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: 16/05/2011.

Data di validità della Parte I: dal 17/05/2011.

A) INFORMAZIONI GENERALI

1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

Denominazione e forma giuridica:	BIM VITA S.p.A., società regolarmente costituita, è stata autorizzata all'esercizio delle assicurazioni vita e delle operazioni di capitalizzazione: (Rami I,V e VI) con decreto ministeriale N° 19.573 del 14 giugno 1993 (Gazzetta Ufficiale del 21 giugno 1993) e all'esercizio del ramo III con provvedimento Isvap n. 1359 del 30 novembre 1999. E'iscritta con il n. 1.00109 all'Albo delle imprese di assicurazione.
Sede Legale, Direzione Generale e Nazionalità:	Via Gramsci 7, 10121 - Torino (TO) - Italia
Sede Amministrativa:	Via Marenco 25, 10126 - Torino (TO) - Italia
Recapito telefonico:	+39 011 08281
Telefax:	+39 011 0828800
Recapito di posta elettronica:	bimvita@gruppobim.it
Sito internet:	www.bimvita.it.
BIM VITA S.p.A. (di seguito "Società") è partecipata pariteticamente da FONDIARIA-SAI S.p.A. e da BANCA INTERMOBILIARE DI INVESTIMENTI E GESTIONI S.p.A. La Società appartiene al Gruppo assicurativo FONDIARIA-SAI (iscritto nell'albo dei gruppi assicurativi al n. 030) ed è soggetta alla Direzione e al Coordinamento di FONDIARIA-SAI 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) 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 e gestione delle situazioni di conflitto di interesse originate da rapporti di Gruppo o da rapporti di affari propri o di Società del Gruppo.
Le operazioni di acquisto/vendita degli OICR cui è collegato il contratto vengono effettuate alle migliori condizioni possibili di mercato con riferimento a:

- momento
- dimensione
- natura

delle operazioni effettuate.
La Società può effettuare operazioni in cui ha, direttamente o indirettamente, un interesse in conflitto, a condizione che sia comunque assicurato un equo trattamento degli Investitori-contraenti avuto anche riguardo agli oneri connessi alle operazioni da eseguire.

Gli eventuali importi percepiti in seguito ad accordi di riconoscimento di utilità vengono restituiti trimestralmente agli Investitori-contraenti mediante attribuzione di quote.

In ogni caso la Società, pur in presenza di situazioni di conflitto di interesse, opera in modo da non recare pregiudizio agli Investitori-contraenti.

4. RECLAMI

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@gruppobim.it

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

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale devono essere inoltrati per iscritto alla Capogruppo:
Società: Fondiaria-Sai S.p.A.
Funzione: Relazioni industriali e servizio clienti - servizio clienti
Indirizzo: Corso Galileo Galilei n.12, 10126 Torino (To) - Italia
Fax: (+39) 011-6533745
e-mail: servizio.reclami@fondiaria-sai.it

Fatta salva la facoltà di ricorrere a sistemi conciliativi ove esistenti o, comunque, di adire l'Autorità Giudiziaria (in tal caso il reclamo esula dalla competenza dell'ISVAP), qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dell'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di 45 giorni, potrà rivolgersi, corredando l'esposto con la copia del reclamo presentato alla Società e dell'eventuale riscontro fornito dalla stessa:

- 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), all'*ISVAP, Servizio Tutela degli Utenti, Via del Quirinale 21 - 00187 Roma (RM) - Italia, telefono (+39) 06-421331;*
- 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, alla *CONSOB, Via G.B. Martini 3 – 00198 Roma (RM) - Italia, oppure Via Broletto 7 – 20123 Milano (MI) – Italia, telefono (+39) 06-84771 / (+39) 02-724201*.

Il reclamo deve inoltre contenere: nome, cognome e domicilio del reclamante (con eventuale recapito telefonico), individuazione dei soggetti di cui si lamenta l'operato, breve descrizione del motivo della lamentela ed ogni documento utile per descrivere più compiutamente il fatto e le relative circostanze.
Si evidenzia che i reclami per l'accertamento dell'osservanza della vigente normativa di settore vanno presentati direttamente all'Autorità competente. Per ulteriori questioni, l'esponente potrà rivolgersi alle Autorità amministrative competenti.

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

5. DESCRIZIONE DEL CONTRATTO E IMPIEGO DEI PREMI

5.1. Caratteristiche del contratto

Il prodotto finanziario-assicurativo di tipo Unit Linked qui descritto e denominato "FREEFUNDS DI BIM VITA", Codice prodotto A839.10111 – 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 839) -, di seguito "FREEFUNDS 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 dal sesso dell'Assicurato e dalla sua età assicurativa, raggiunta al momento del decesso.

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

5.2. Durata del contratto

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

5.3. Versamento dei premi

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

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

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

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

L'investitore-contraente, in base alla propria propensione al rischio ed aspettativa di rendimento, può infatti liberamente scegliere di investire in un solo OICR oppure di combinare i diversi OICR selezionabili, **fino ad un massimo di dodici**, 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 quindi mai risultare superiore a dodici.**
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 1.000,00 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.

Combinazione BIM VITA (Proposta d'investimento finanziario)	**Denominazione OICR**
839Azionari altri settori 03 Le attività finanziarie sottostanti detta Combinazione BIM VITA sono costituite da titoli azionari emessi da società operanti in diversi settori economici (ad es. industria, finanza, ecc.).	CARMIGNAC INNOVATION
	DWS GLOBAL AGRIBUSINESS FC
	FIDELITY GLB FINANCL SERVS "Y"(EUR) ACC
	FIDELITY GLOBAL TELECOMMUNICATIONS "Y"
	LO FUNDS CLEAN TECH "I"
	LO FUNDS GOLDEN AGE "I" ACC
	PF(LUX) – AGRICULTURE
	PF (LUX) – GENERICS
	PF (LUX) – SECURITY R
	SCHRODER ISF GLB CLIM CHANGE EQ "C"(EUR)
	MSS ASIAN PROPERTY "Z" ACC - USD
	DEXIA EQUITIES L -BIOTECHNOLOGY – USD C
	JULIUS BAER MULTISTOCK LUXURY BRANDS - EUR C
	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - FRANKLIN TECHNOLOGY FUND
	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - FRANKLIN MUTUAL GLOBAL DISCOVERY FUND
	LO FUNDS - TECHNOLOGY
839Azionari energia/materie prime 03 Le attività finanziarie sottostanti detta Combinazione BIM VITA sono costituite da titoli	BGF WORLD MINING "D2" (EUR)
	CARMIGNAC COMMODITIES
	JPM GLOBAL NATURAL RESOURCES A (acc) - EUR
	PF (LUX) - CLEAN ENERGY
	SGAM FUND EQUITIES GOLD MINES "J"

azionari emessi da società operanti nel settore dell'energia o delle materie prime.	PF (LUX) WATER
	LO FUNDS - WORLD GOLD EXPERTISE EUR FUND
	BLACKROCK GLOBAL - WORLD GOLD – EUR D2
	JULIUS BAER MULTISTOCK - ENERGY TRANSITION - EUR C
	SCHRODER ISF GLOBAL ENERGY C ACC
839Azionari Europa 05 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.	BNP PARIBAS L1 EQUITY BEST SELECTION EURO
	CARMIGNAC EURO-PATRIMOINE
	FIDELITY EUROPEAN AGGRESSIVE "Y" (EUR)
	FIDELITY EUROPEAN GROWTH "Y"
	FRANKLIN MUTUAL EUROPEAN "I" (EUR)
	ODDO GENERATION EURO
	THREADNEEDLE PANEUR EQ DIV "2" INI(EUR) D
	PF (LUX) - EUROPEAN EQUITY SELECTION
	PF (LUX) - EUROPEAN SUSTAINABLE EQUITIES
	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT - FRANKLIN EUROPEAN GROWTH - EUR I ACC
	HENDERSON HORIZON - PAN EUROPEAN EQUITY- EUR I2
	BLACKROCK GLOBAL FUNDS - CONTINENTAL EUROPEAN FLEXIBLE FUND
839Azionari globali 03 Le attività finanziarie sottostanti detta Combinazione BIM VITA sono costituite da titoli azionari relativi ad indici azionari internazionali globali oppure con emittente/emittenti appartenenti a diverse aree geografiche.	MOTUS SICAV DYNAMIC STRATEGY A
	MOTUS SICAV GLOBAL EQUITY A
	CARMIGNAC INVESTISSEMENT
	CARMIGNAC INVESTISSEMENT LATITUDE
	PF (LUX)-GLOBAL MEGATREND SELECTION
	BNY MELLON GLOBAL - LONG TERM GLOBAL EQUITY - EUR C
	MORGAN STANLEY INVESTMENT - GLOBAL BRANDS - USD Z
	AMUNDI INTERNATIONAL SICAV - USD A
	JPMORGAN FUNDS - GLOBAL FOCUS FUND
	LO FUNDS - SELECTIVE GLOBAL EQUITY FUND
839Azionari Nord America 04 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
	ROBECO US PREMIUM EQUITIES - USD I
	BNP PARIBAS L1 - EQUITY USA GROWTH - USD I
	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - FRANKLIN U.S. OPPORTUNITIES FUND
839Azionari paese 02 Le attività finanziarie sottostanti detta Combinazione BIM VITA	AGRESSOR
	FIDELITY KOREA "Y"
	FIDELITY FUNDS JAPAN SMALLER COMPANIES FUND "Y"
	FRANKLIN TEMPLETON JAPAN "I"
	LEMANIK ITALY "I"

sono costituite da titoli azionari emessi da società appartenenti ad un dato paese o ad un gruppo ristretto di paesi.	ODDO AVENIR
	SCHRODER ISF ITALIAN EQUITY "C"
	VONTOBEL FUND-SWISS MID & SMALL CAP EQUITY
	INVESCO II - JAPANESE EQUITY ADVANTAGE - YEN V
	HENDERSON HORIZON - JAPANESE SMALLER COMPANIES - USD I2
839Azionari paesi emergenti 03 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.	FIDELITY AUSTRALIA "Y"
	CARMIGNAC EMERGENTS
	CARMIGNAC EMERGING DISCOVERY
	DWS INVEST AFRICA
	DWS INVEST BRIC PLUS
	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 SOUTH EAST ASIA "Y" (USD)
	FIDELITY TAIWAN "Y"
	FRANKLIN INDIA "I" (EUR)
	PF (LUX) - RUSSIAN EQUITIES
	SAINT-HONORE CHINE "A" ACC
	SCHRODER ISF EMERGING ASIA "C"
	SCHRODER ISF EMERGING EUROPE "C"
	SCHRODER ISF LATIN AMERICAN "C" (EUR)
	SCHRODER ISF MIDDLE EAST "C" (EUR)
	TEMPLETON ASIAN GROWTH "I" (EUR)
	TEMPLETON EMERGING MARKETS "I"
	JULIUS BAER MULTISTOCK - BLACK SEA - EUR C
	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
839Bilanciati02 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.	MOTUS SICAV GLOBAL BALANCED A
	ARCIPELAGOS TAURUS ATFF “R”
	ECHIQUIER PATRIMOINE
	BLACKROCK GLOBAL FUNDS - GLOBAL ALLOCATION FUND

839Bilanciati obbligazionari 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.	SAINT-HONORE CONVERTIBLES "A" ACC
	CARMIGNAC PATRIMOINE
839Decorrelati Le attività finanziarie sottostanti detta Combinazione BIM VITA sono costituite da un indice finanziario o da un paniere di titoli, riprodotto anche sinteticamente ovvero modificato attraverso l'utilizzo di derivati.	LFP LONG VOLATILITY
	ELAN FRANCE INDICE BEAR
839Flessibili 03 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.	LO FUNDS - 1798 TACTICAL ALPHA (EUR) I
	LO FUNDS - ALTERNATIVE BETA (EUR) I
	DIAMAN SICAV FGS SYSTEMATIC TRADING
	DIAMAN SICAV ZENIT DYNAMIC BOND P
	ZENIT MULTISTRATEGY SICAV FLEX
	CAPITAL AT WORK UMBRELLA FUND INFLATION AT WORK
	JPM GLOBAL CAPITAL APPRECIATION A (acc) - EUR
	JPM HIGHBRIDGE STATISTICAL MARKET NEUTRAL A (acc) - EUR
	JPM INCOME OPPORTUNITY A (acc) - EUR (HEDGED)
	PF (LUX) - ABSOLUTE RETURN GLOBAL DIVERSIFIED
	AMUNDI - VOLATILY EURO EQUITIES - EUR MC
	RWC - RWC GLOBAL CONVERTIBLES - EUR A
	MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS DIVERSIFIED ALPHA PLUS FUND
839Liquidità altre valute 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
839Liquidità area euro 02 Le attività finanziarie sottostanti detta	GOLDMAN SACHS EURO LIQUID RESERVES

Combinazione BIM VITA sono costituite da valori mobiliari a reddito fisso o variabile espressi in euro, oppure valori mobiliari del mercato monetario, emessi o garantiti da emittenti privati e/o pubblici di prim'ordine.	JPM EURO LIQUIDITY A (ACC)
	FIDELITY - EURO CASH - EUR Y
839Obbligazionari misti internazionali 03 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.	AMUNDI DYNARBITRAGE VAR 4 (EUR)-M
	AMUNDI DYNARBITRAGE INTERNATIONAL
	LO FUNDS CONVERTIBLE BOND "I"
	CREDIT SUISSE PORTFOLIO - INCOME - EUR B
	JULIUS BAER MULTIBOND - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS
	PIMCO GLOBAL REAL RETURN FUND
	PIMCO TOTAL RETURN BOND FUND
839Obbligazionari puri euro corporate 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 - INVESTMENT GRADE (EUR) I
	SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND
	CARMIGNAC SECURITE
	TEMPLETON GLB HIGH YIELD "I" (EUR)
839Obbligazionari puri euro medio lungo termine 02 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	PF (LUX) - EUR INFLATION LINKED BONDS
	RAIFFEISEN DYNAMIC BONDS "R"
	TEMPLETON GLOBAL BOND "I" (EUR)
	LO FUNDS - INFLATION LINKED BOND EUR
839Obbligazionari puri internazionali corporate 04 Le attività finanziarie sottostanti detta Combinazione BIM VITA	BNP PARIBAS L1 V350
	PIMCO GIS TOTAL RETURN BOND EUR (HEDGED)
	JB BF ABSOLUTE RETURN EUR
	AMUNDI OBLIG INTERNATIONALES EUR -I
	TEMPLETON GLB TOTAL RETURN "I" (EUR)

sono costituite principalmente da titoli obbligazionari, denominati in diverse valute, di emittenti corporate ed in via residuale da una componente di liquidità	ING (L) RENTA FUND DOLLAR
	JANUS US FLEXIBLE INCOME "I" (EUR)
	JANUS US HIGH YIELD "I" (EUR)
	JANUS US SHORT TERM BOND FUND "I" (EUR)
	PF (LUX) EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT
	SAINT-HONORE EMERGING BONDS "A" ACC
	SCHRODER ISF GLB CORP. BND "C"
	BLACKROCK GLOBAL FUNDS - LOCAL EMERGING MARKETS SHORT DURATION BOND - USD D
	PIMCO EMERGING MARKETS BOND - USD INST INC
	LO FUNDS - INVESTMENT GRADE A-BBB (CHF)
Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine 02 Le attività finanziarie sottostanti detta Combinazione BIM VITA sono caratterizzati da un investimento principale in strumenti finanziari con emittenti sovrani o istituzioni sovranazionali promosse da enti sovrani.	JULIUS BAER MULTIBOND - ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND - EUR C
	LO EMERGING LOCAL CURRENCIES AND BONDS - EUR I
	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 "FREEFUNDS 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.

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

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

- la performance mensile viene calcolata sottraendo un'unità al rapporto tra l'ultimo *uNAV* disponibile del mese di

osservazione e l'ultimo *uNAV* disponibile, del medesimo OICR, del mese precedente;

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

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

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

Ai fini della determinazione dell'importo trasferito da un OICR all'altro si assume il rispettivo *uNAV* relativo alla data di riferimento, individuato nei termini sopra indicati.
L'attività di gestione periodica sopra descritta è affiancata da un'attività di salvaguardia del contratto, finalizzata a tutelare le scelte e l'interesse dell'Investitore-contraente a fronte di eventi esogeni inerenti gli OICR collegati al contratto. L'attività di salvaguardia è effettuata dalla Società su ogni OICR del Paniere che:
- sia momentaneamente sospeso alla vendita
- sia coinvolto in operazioni di fusione o di liquidazione decise dalla Società di gestione del risparmio o dalla Sicav stessa.
In questi casi la Società può decidere di investire il premio corrisposto o di effettuare l'operazione di switch richiesta, sul miglior OICR appartenente alla medesima Combinazione.
Il miglior OICR sarà determinato sulla base della performance mensile ultima disponibile.

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

B.1.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – Proposta di investimento finanziario denominata: 839Azionari altri settori 03.

Denominazione OICR	**CARMIGNAC INNOVATION**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariAltriSettori03
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	FR0010149096
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Carmignac Gestion
	Sede legale del gestore	Place Vendôme 24 75001 Parigi
	Nazionalità del gestore	Francia
d)	Finalità	L'OICR è gestito discrezionalmente sulla base di una politica di asset allocation attiva in valori tecnologici con un profilo di rischio paragonabile a quello del suo indice di riferimento. La gestione punta ad ottenere un rendimento superiore a quello dell'indice di riferimento e una volatilità inferiore a quest'ultimo.

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 investe in società internazionali attive nei settori dell' Information Technology, biotecnologie, ricerche petrolifere, ambiente ed health care, selezionando aziende innovative e leader nei propri campi di attività. Attraverso questa tipologia di gestione discrezionale l'OICR potrà differenziarsi dal suo indicatore di riferimento. Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: 50% MSCI ACWF Information Technology, (convertito in euro) + 48% MSCI ACWF Health Care (convertito in euro) + 2% MSCI ACWF Energy Equipment (convertito in euro).

		Prima del 31/12/1998 in luogo del MSCI ACWF Energy Equipment veniva utilizzato l'MSCI Energy.
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR CARMIGNAC INNOVATION, 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 INNOVATION

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

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

f)	Categoria dell'OICR	Azionari altri settori.
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	L'OICR investe principalmente in azioni. Internazionalmente diversificate ma settorialmente concentrate nei settori dell'information technology ed health care.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Ampia diversificazione internazionale
g.3)	Categorie di emittenti	Società diversificate internazionalmente dal punto di vista geografico.
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%, per di più in settori particolarmente volatili.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	Il gestore può investire in futures ed opzioni (su azioni, tassi e valute) anche se non quotati. In tale contesto il gestore assume queste posizioni per ridurre la sensitività del portafoglio ai rischi cui è sottoposto o per aumentare la esposizione nei settori ritenuti più profittevoli.
h)	Tecnica di gestione	Gestione attiva, senza vincoli particolari di benchmark, ricerca di un ritorno assoluto con poca considerazione dei ritorni relativi al benchmark.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

Il parametro di riferimento è costituito dall'indice: 50% MSCI ACWF Information Technology, (convertito in euro) + 48% MSCI ACWF Health Care (convertito in euro) + 2% MSCI ACWF Energy Equipment (convertito in euro).
Prima del 31/12/1998 in luogo del MSCI ACWF Energy Equipment veniva utilizzato l'MSCI Energy.

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariAltriSettori03
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 a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	Obiettivo della politica d'investimento dell'OICR DWS GLOBAL AGRIBUSINESS FC è il conseguimento del massimo incremento di valore possibile degli investimenti patrimoniali.
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. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare significativi scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR 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. 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. 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 qualsiasi momento il rischio connesso alle posizioni d'investimento rispetto a 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 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 superi 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	839AzionariAltriSettori03
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 Kansallis House, Place de l'Etoile 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 World Financials) e si pone l'obiettivo di massimizzare il rendimento dell'OICR rispetto al benchmark attraverso una gestione attiva degli investimenti. 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. 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 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 (almeno il 70% e di solito il 75% del valore) 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. 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. 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	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 di cambio o valute estere, in cui i comparti possono investire in conformità ai rispettivi obiettivi d'investimento; - 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. 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	839AzionariAltriSettori03
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 Kansallis House, Place de l'Etoile 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 World Telecom) e si pone l'obiettivo di massimizzare il rendimento dell'OICR rispetto al benchmark attraverso una gestione attiva degli investimenti. 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. 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 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 (almeno il 70% e di solito il 75% del valore) 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. 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	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 di cambio o valute estere, in cui i comparti possono investire in conformità ai rispettivi obiettivi d'investimento; - 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. 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 CLEAN TECH "I"**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariAltriSettori03

b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0324971364
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	Uno strumento d'investimento per una macrotendenza ad alta performance: la rivoluzione verde. L'OICR investe nelle migliori idee e nelle aziende più valide all'interno di comparti dell'universo dell'investimento verde. Una gestione attiva delle allocazioni a livello di settori e catena di valore genera performance in condizioni in un mercato sia rialzista che ribassista. I massimi potenziali di crescita sono colti tramite il posizionamento ottimale del portafoglio e un'analisi sistematica della catena di valore.

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: MSCI World in EUR ND
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR LO FUNDS CLEAN TECH "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 CLEAN TECH "I"

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

f)	Categoria dell'OICR	Azionari altri settori
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta	L'OICR investe principalmente in azioni denominate nelle varie divise locali. E' prevista la possibilità di investimento attività liquide ed in depositi bancari

	di denominazione	in via residuale. Si rinvia alla voce "Rilevanza degli investimenti" del Glossario per l'esplicitazione della scala qualitativa.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Non rilevanti
g.3)	Categorie di emittenti	Imprese attive in tutto il mondo nei settori delle energie nuove e rinnovabili, dell'acqua, dello smaltimento dei rifiuti e dell'efficienza energetica.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	La scelta di settori, ambiti di attività, aree geografiche e dimensioni delle società sarà discrezionale. I rischi associati agli investimenti in titoli internazionali sono legati ai rischi di credito, di mercato, valutari e dei tassi d'interesse. 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.
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 dell'OICR comprende oltre 550 azioni globali quotate. I gestori dell'OICR eseguono analisi top-down tenendo conto di fattori macroeconomici e normativi per individuare quali sono le tecnologie e i Paesi che offrono il migliore potenziale di crescita. Un modello proprietario valuta costantemente l'appetibilità delle azioni nell' universo d'investimento basandosi su criteri quantitativi quali l'incremento delle vendite, la redditività e la valutazione. Le società sono analizzate anche a livello qualitativo tramite contatti con il management, visite ai siti di produzione e valutazione delle loro nuove pipeline di prodotti.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez.B), Parte III del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI World in EUR ND su di un orizzonte di 5 anni.
L'MSCI World Index è un indice flottante adeguato alla capitalizzazione di mercato che è stato progettato per misurare la performance dei mercati azionari dei mercati sviluppati. Nel giugno del 2007, l'MSCI World Index consisteva dei seguenti 23 indici di mercato dei paesi sviluppati: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Hong Kong, Irlanda, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito, e gli Stati Uniti.

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

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariAltriSettori03

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. Il portafoglio investe in società ben posizionate (nei rispettivi segmenti) per sfruttare questa dinamica di 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). Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI World Healthcare EUR ND Index
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. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare contenuti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR LO FUNDS 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 principalmente in azioni denominate nelle varie divise locali. E' prevista la possibilità di investimento attività liquide ed in depositi bancari in via residuale. Si rinvia alla voce "Rilevanza degli investimenti" del Glossario per l'esplicitazione della scala qualitativa.
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. 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: MSCI World Healthcare EUR ND Index (nuovo indice dal 29/11/2009).
L'MSCI World Healtchare è un indice flottante adeguato alla capitalizzazione di mercato che è stato progettato per misurare la performance dei mercati azionari dei mercati sviluppati del settore Healthcare. Nel giugno del 2007, l'MSCI World Index consisteva dei seguenti 23 indici di mercato dei paesi sviluppati: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Hong Kong, Irlanda, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito, e gli Stat Uniti.

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

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariAltriSettori03
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
		a2)	Stile di gestione	Attivo
b)	Obiettivo della gestione	Data la tipologia o lo stile adottati, la gestione si propone di sovraperformare il parametro di riferimento (c.d. benchmark). Parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento dell'OICR: 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 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 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	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli

	rischi	obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

Il parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento dell'OICR è 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	**PF (LUX) - GENERICS**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariAltriSettori03
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0188500879
c)	Denominazione del soggetto cui è stata	Sectoral Asset Management - Montreal Head Office

	delegata la gestione dell'OICR	
	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
d)	Finalità	La politica d'investimento dell'OICR persegue la crescita del capitale, investendo almeno i due terzi degli attivi totali/ patrimonio totale in azioni o in titoli analoghi di società attive nel settore dei farmaci generici

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

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

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

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

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR PF (LUX) - GENERICS

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, 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. 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/Pharmaceuticals NR. L'indice MSCI World/Pharmaceutical è un free-float indice settoriale azionario ponderato. E 'stato creato con un valore base di 100 al 31 dicembre 1992. Fa riferimento ai settori farmaceutici mondiali includendo solo i mercati sviluppati e non quelli emergenti.

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

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariAltriSettori03
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. 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, ecc. ..

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1) Tipologia di gestione: A benchmark a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	Data la tipologia o lo stile adottati, la gestione si propone di sovraperformare il parametro di riferimento (c.d. benchmark). Parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento dell'OICR: 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. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal *benchmark*	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare significativi scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR 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. 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	839AzionariAltriSettori03
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0302447452

c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Schroders Investment Management Ltd
	Sede legale del gestore	31 Gresham Street London 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 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 a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	Perseguire la crescita del capitale principalmente attraverso investimenti in azioni di società a livello globale che potrebbero beneficiare degli sforzi per limitare l'impatto del cambiamento climatico mondiale. Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI World - Net Return USD. Benchmark rappresentativo dei rendimenti del mercato azionario globale, in Dollari Statunitensi.
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. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare contenuti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR SCHRODER ISF GLB 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: -crescita, focus sulla crescita dei profitti di medio-lungo termine, sostenibilità, capacità di beneficiare dell'adattamento ai cambiamenti climatici; -valutazione, proprietaria di Schroders, Fair Market Value; -qualità, track record del Management, Corporate Governance, solidità finanziaria; -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. 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	839AzionariAltriSettori03

	finanziario	
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 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: FTSE E/N dev ASIA
c)	Valuta di denominazione	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. 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 MSS ASIAN PROPERTY "Z" ACC - USD

f)	Categoria dell'OICR	Azionari altri settori
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Azioni 97,57% / Liquidità 2,43%HKD 37.97% - JPY 26.84% - AUD 18.93% - SGD 8.96% - USD 7.37%
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Hong Kong 29.69% - Japan 26.84% - Australia 18.90% - China 13.18% - Singapore 8.96% - Cash & Equivalents 2.43
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. 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	839AzionariAltriSettori03

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, 8010 Zurigo - Swisse
	Nazionalità del gestore	Svizzera
	Eventuale gruppo di appartenenza del gestore	GAM Holding
d)	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	a1) Tipologia di gestione: 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. 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

f)	Categoria dell'OICR	Azionari altri settori.
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	La Società investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. La Società investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni comparto in depositi di uno stesso istituto.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
g.3)	Categorie di emittenti	Azionarie
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Per la gestione efficiente o ai fini della copertura di ogni comparto, l'OICR può utilizzare le tecniche di investimento e gli strumenti finanziari di seguito descritti. L'utilizzo prudente di questi derivati ed altre tecniche di investimento e strumenti finanziari particolari può essere vantaggioso, ma allo stesso tempo presenta rischi diversi ed in alcuni casi anche maggiori rispetto a quelli delle forme di investimento tradizionale. A seguire si passano in rassegna importanti fattori di rischio ed aspetti riguardanti l'utilizzo di derivati ed altre tecniche di investimento e strumenti finanziari particolari di cui gli investitori dovrebbero essere consapevoli prima di investire in un comparto.

		- Rischi di mercato - Controllo e sorveglianza - Rischi di liquidità - Rischi di controparte - Rischi connessi a transazioni di credit default swap - Rischi connessi a transazioni di spread default swap - Rischi connessi a transazioni di inflation swap - Ulteriori rischi
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	Per una gestione efficiente o ai fini di copertura, l'OICR può utilizzare per ogni comparto prodotti strutturati. La gamma di prodotti strutturati comprende in particolare credit-linked notes, equity-linked notes, performance-linked notes, index-linked notes nonché altre notes, la cui performance è abbinata a strumenti di base, ammessi ai sensi della Parte I della Legge del 20 dicembre 2002 e delle relative disposizioni esecutive. In tali operazioni la controparte deve essere un istituto finanziario di prima categoria, specializzato in questo tipo di attività. I prodotti strutturati sono prodotti composti. I prodotti strutturati possono includere anche derivati e/o ulteriori tecniche e strumenti di investimento. Pertanto, oltre ai fattori di rischio dei valori mobiliari, bisogna considerare anche i fattori di rischio di derivati e di ulteriori tecniche e strumenti di investimento. Di norma essi sono esposti ai rischi dei mercati ovvero degli strumenti di base ad essi sottostanti. A seconda della configurazione, essi possono essere più volatili e quindi implicare rischi maggiori rispetto agli investimenti diretti, e può sussistere il rischio di perdita di redditi o persino una perdita totale del capitale investito a seguito del movimento dei prezzi del mercato o dello strumento di base sottostante.
h)	Tecnica di gestione	Nel rispetto delle condizioni e restrizioni stabilite dalla legge nonché dalla CSSF, il comparto è autorizzato a ricorrere a tecniche e strumenti destinati ad una efficiente amministrazione del portafoglio degli investimenti, in particolare a scopo di copertura.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'attività di risk management si sviluppa su 4 direttrici: 1) Quantitative analysis 2) Performance & Reporting 3) Investment Controlling 4) Operational Risk.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

Denominazione OICR	**DEXIA EQUITIES L -BIOTECHNOLOGY - USD C**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariAltriSettori03

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 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 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 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). Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: AMEX Biotechnology/NASDAQ BIOTECH (Rispettivi ticker Bloomberg : BTK Index e NBI Index)
c)	Valuta di denominazione	USD (dollaro statunitense)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR DEXIA EQUITIES L –BIOTECHNOLOGY 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 DEXIA EQUITIES L –BIOTECHNOLOGY USD C

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR DEXIA EQUITIES L –BIOTECHNOLOGY USD C

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. 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 AMEX Biotechnology e del Nasdaq Biotech index.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	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.
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 primario parametro di riferimento è l'AMEX Biotechnology Index. L'indice è espresso in USD (dollari statunitensi) e non convertito. I componenti sono 20 e sono rivisti su base trimestrale e pesano ciascuno il 5% dell'indice; nella gestione si utilizza anche l'indice NASDAQ Biotech.

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

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariAltriSettori03
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 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 100 Technology Index.
c)	Valuta di denominazione	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. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell' OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell' OICR.
e)	Grado di scostamento dal *benchmark*	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare significativi scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR 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 almeno due terzi del 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: • servizi di esternalizzazione informatici e per le telecomunicazioni; • servizi tecnologici, inclusi software per computer, trattamento dei dati, e servizi collegati ad Internet;

		• elettronica, inclusi computer, prodotti per computer e componenti elettronici; • telecomunicazioni, inclusi sistemi di comunicazione in rete, sistemi di trasmissione radio, servizi e strutture che operano attraverso cavi; • servizi di comunicazione di massa e di informazione, inclusa la distribuzione di informazioni e i fornitori di contenuti; • semiconduttori e prodotti per semiconduttori; e • strumenti di precisione. 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 • Rischio della controparte • Rischio azionario • Rischio di cambio • Rischio delle azioni "growth" • Rischio di liquidità • 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. 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. Ticker: MLO

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

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariAltriSettori03
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 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 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 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 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. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell' OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell' OICR.
e)	Grado di scostamento dal *benchmark*	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare significativi scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR 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. 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 • Rischio della controparte • Rischio del credito • Rischio dei titoli di debito in default • Rischio derivativo • Rischio azionario • Rischio di cambio • Rischio dei tassi d'interesse • Rischio dei titoli con basso rating del credito o titoli di qualità non-investment grade • Rischio di mercato • Rischio 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. 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. 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	**LO FUNDS - TECHNOLOGY**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariAltriSettori03
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0209997484
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Lombard Odier Funds (Europe) SA
	sede legale del gestore	5, Allé Scheffer, 2520
	la 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.	Investimento di lungo periodo.

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: MSCI World Information Technology Index in USD ND
c)	Valuta di denominazione	USD (dollari statunitensi)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR LO FUNDS - TECHNOLOGY, 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 - TECHNOLOGY

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR LO FUNDS - TECHNOLOGY

f)	Categoria dell'OICR	Azionari altri settori
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	È un OICR investito per almeno due terzi (2/3) del portafoglio in titoli azionari emessi da società di rilievo attive in tutto il mondo nel settore delle tecnologie dell'informazione. L'OICR può investire fino a un terzo (1/3) del proprio portafoglio in investimenti che esulano dai suddetti parametri, e in particolare in azioni di società legate a settori nuovi ed emergenti, in cui le prospettive di crescita sono state potenziate dagli sviluppi tecnologici. Il 68%

		dei titoli è denominato in Usd (dollari statunitensi) e l'8,14% in YEN.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	La scelta dei settori tecnologici, delle aree geografiche e della imensione delle società sarà discrezionale.
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. A seguito di investimenti in società a minore capitalizzazione, l'OICR è esposto a rischi d'investimento maggiori. 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 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.
h)	Tecnica di gestione	L'universo d'investimento del Fondo consiste in aziende innovative attive nel settore delle tecnologie a livello mondiale con particolare attenzione al settore informatico (inclusi hardware, software, semiconduttori, celle combustibili ecc.), pari a un potenziale di oltre 3000 titoli. L'universo d'investimento viene analizzato al fine di individuare le aziende ritenute le produttrici leader o le beneficiarie di innovazioni tecnologiche. I gestori del Fondo effettuano uno studio approfondito dei fondamentali aziendali con il supporto di indicatori tecnici, al fine di individuare le società sottovalutate.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sez. B) del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

L' indice MSCI World Information Technology Index in USD ND offre una rappresentazione dei mercati sviluppati (Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, UK, USA) con l'obiettivo di rappresentare quelle società con una capitalizzazione di mercato almeno pari all' 85% dell'universo azionario investibile. L'indice è basato su una metodologia denominata Global Investable Market Indices e comprende le Società rientranti nel GICS Sector Information Technology. Gli indici Total return reinvestono i dividendi dopo la deduzione delle tasse. Ticker Bloomberg :NDWUIT Index

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La rappresentazione sintetica dei costi, di seguito riportata, relativa alla Combinazione **839Azionari altri settori 02**, si riferisce alla modalità di corresponsione del premio unico versato di cui al punto 5.3., par. 5. della presente Sez. B).

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

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

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

Combinazione 839Azionari altri settori 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** *(*)*		3,28%
C	**Costi delle Garanzie e/o immunizzazione**	0,00%	0,00%
D	**Altri costi contestuali al versamento**	0,00%	0,00%
E	**Altri costi successivi al versamento**		0,00%
F	**Bonus, premi e riconoscimenti di quote**	0,00%	0,00%
G	**Costi delle Coperture Assicurative** *(**)*		0,12%
H	**Spese di emissione***(***)*	0,40%	0,02%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	**Premio unico versato**	100,00%	
L=I-(G+H)	**Capitale Nominale**	99,60%	
M=L-(A+C+D-F)	**Capitale Investito**	99,60%	

(*) Il dato esposto si ottiene sommando alle Spese di gestione di cui al successivo punto 18.1.3., Sez. C), al netto dei Costi delle coperture assicurative di cui al successivo punto 18.1.4., Sez. C) e 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 839Azionari altri settori 02.
Il prelievo delle Spese di gestione di cui al successivo punto 18.1.3.., Sez. C), avviene mediante riduzione del numero di quote assegnate al contratto.
(**) I costi delle coperture assicurative sono finanziati mediante prelievo dalle spese di gestione.
(***) Il valore riportato rappresenta l'incidenza percentuale sul premio unico versato minimo dell'onere pari a 100,00 euro, di cui al punto 18.1.1, par. 18, Sez. C), dovuti esclusivamente all'atto della corresponsione del premio unico, in aggiunta al medesimo, e non dovuti nel caso di versamenti integrativi. Tale incidenza decresce al crescere dell'importo del premio unico effettivamente corrisposto.
Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).

B.1.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – Proposta di investimento finanziario denominata: 839Azionari energia/materie prime 03.

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

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariEnergia/MateriePrime03
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 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: 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. 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 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. 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. 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 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	839AzionariEnergia/MateriePrime03

b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0164455502
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	CARMIGNAC GESTION
	sede legale del gestore	Place Vendôme 24 75001 Paris
	la nazionalità del gestore	Francia
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. 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 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. 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 in azioni almeno per il suo 60%.
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. 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 ACWF Food (Eur)

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 abbiamo una concentrazione nei vari comparti menzionati dagli stessi indici (Petrolio e Gas, Metalli e Attività Estrattive, Energia, Carta) . Esso viene calcolato in dollari e coupon non reinvestiti da Citigroup (codice Bloomberg: MXWD) e convertito in euro.

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

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariEnergia/MateriePrime03

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR 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. 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. 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. 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. • Il focus su titoli poco coperti dagli analisti di mercato. • L'elevata diversificazione legata a investimenti su oro, metalli e energia. • 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. 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: HSBC Gold, Mining & Energy Index (Total Return Net).

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

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariEnergia/MateriePrime03

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 a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	Data la tipologia o lo stile adottati, la gestione si propone di sovraperformare il parametro di riferimento (c.d. benchmark). Parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento dell'OICR: 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. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare significativi scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

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

		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	**SGAM FUND EQUITIES GOLD MINES "J"**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariEnergia/MateriePrime03
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0147356827

c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Société Général Gestion (S2G)
	sede legale del gestore	Place Henry Regnault 170, 92043 Paris La Defense Francia
	la nazionalità del gestore	Francese
d)	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 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: FTSE Gold Mines.
c)	Valuta di denominazione	USD (dollari statunitensi)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR SGAM FUND EQUITIES GOLD MINES "J", 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 SGAM FUND EQUITIES GOLD MINES "J"

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR SGAM FUND EQUITIES GOLD MINES "J"

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. Currency Risk: un calo dei tassi di cambio potrebbe portare a una perdita di valore. 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	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)

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	839AzionariEnergia/MateriePrime03
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). 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. 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 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. 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	839AzionariEnergia/MateriePrime03
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. Struttura multigestione che consente l'accesso a gestori di fondi specializzati e complementari.

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: FTSE Gold Mines
c)	Valuta di denominazione	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 alto. 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	Gli Amministratori intendono investire almeno due terzi (2/3) del 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 temporaneamente e in forma marginale fino al 15% degli attivi netti in disponibilità liquide, detenere fino al 10% degli attivi netti 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	Viene reso noto il basso livello di correlazione tra questo settore e i mercati azionari in generale e la più alta volatilità del prezzo delle azioni nei settori dell'oro, dei metalli e pietre preziosi rispetto agli investimenti più tradizionali in titoli azionari.
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	Il team seleziona i gestori esterni e alloca gli attivi. Gli adeguamenti tattici sfruttano le opportunità di mercato intervenendo sullo stile di gestione (strategie più aggressive o difensive) o sulla capitalizzazione di mercato. La selezione dei titoli avviene a discrezione dei gestori. L'universo dei gestori viene analizzato usando filtri quantitativi proprietari basati su misure specifiche di rischio/rendimento in funzione di diversi orizzonti temporali. I gestori preselezionati sono sottoposti ad attenti esami qualitativi, ponendo grande enfasi su qualità e stabilità del processo d'investimento. Un approccio disciplinato e basato sul team porta alla selezione finale e alle decisioni d'investimento. Il numero di gestori dipende dall'universo e dalla filosofia d'investimento, dal profilo rischio/rendimento e dal potenziale di diversificazione. L'allocazione è il prodotto di valutazioni top-down (fondamentali macro/micro, valutazioni relative, fattori tecnici) e dalle specificità dei gestori.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sez. B) del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: FTSE Gold Mines.
FTSE Gold Mines Index è stato progettato per riflettere le prestazioni del mercato mondiale in azioni di società la cui attività principale è l'estrazione di oro. L' ammissibilità si basa sulla quantità della produzione d'oro. L'indice viene

calcolato una volta al giorno, in seguito alla chiusura delle contrattazioni sul New York e Toronto Stock Exchanges. Il FTSE Gold Mines Indici Comitato è stabilita da FTSE. Il Comitato è responsabile per intraprendere la revisione periodica dei componenti e per l'approvazione di modifiche dei componenti.

Denominazione OICR	**JULIUS BAER MULTISTOCK - ENERGY TRANSITION - EUR C**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariEnergia/MateriePrime03
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0363642207
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Swiss & Global Asset Management Ltd
	sede legale del gestore	Hohlstrasse 602, 8010 Zurigo - Swisse
	la nazionalità del gestore	Svizzera
	Eventuale gruppo di appartenenza del gestore	GAM Holding
d)	Finalità	L'OICR è adatto a investitori con orizzonte d'investimento a lungo termine e propensi a un rischio azionario elevato, che desiderano un investimento nel settore energetico con una gestione attiva e orientata alla crescita.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1) Tipologia di gestione: Flessibile
b)	Obiettivo della gestione	L'obiettivo è il conseguimento di una crescita del capitale nel lungo periodo attraverso l'investimento di almeno due terzi del patrimonio dell'ENERGY TRANSITION FUND in un portafoglio in titoli azionari e altri titoli di partecipazione accuratamente selezionati di aziende del settore dell'energia convenzionale e alternativa o di aziende la cui attività principale è quella di detenere partecipazioni in siffatte aziende o di finanziare siffatte aziende e che hanno la propria sede o 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 – ENERGY TRANSITION - 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 – ENERGY TRANSITION - EUR C

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR JULIUS BAER MULTISTOCK – ENERGY TRANSITION - EUR C

f)	Categoria dell'OICR	Azionari Energia/Materie Prime
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	L'OICR investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. L'OICR investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni comparto in depositi di uno stesso istituto.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
g.3)	Categorie di emittenti	Azionarie
g.4)	Specifici fattori di rischio ove	Per la gestione efficiente o ai fini della copertura di ogni comparto, l'OICR

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

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Società non offre alcuna garanzia di rimborso 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.

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

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariEnergia/MateriePrime03
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 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 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). Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: FTSE Gold Mines.
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 alto. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal *benchmark*	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare contenuti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR 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. Titoli quotati di società estrattrici di metalli preziosi, oro e metalli basici.
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. Durante il 2007 tutti i portafogli della Sicav sono migrati nel sistema Aladdin®. Questo sistema integra l'analisi delle posizioni obbligazionarie e azionarie con una piattaforma sofisticata di trading che supporta tutta la procedura degli investimenti dall'imputazione del trade alla compliance, passando per l'amministrazione dell'operazione al reporting finale. Tutte le informazioni che includono le operazioni, le posizioni, le misure di rischio, i prezzi, i dati specifici della sicurezza e le linee guida dei mandati sono mantenute in un sistema centrale. L'uso del sistema come singolo database elimina automaticamente le informazioni ridondanti, favorisce l'integrità dei dati e riduce significativamente i rischi operativi e di compliance, aumentando anche la leva operativa in generale, in modo coerente tra le varie attività. E' inclusa nel sistema una suite completa di risk management reports prodotti giornalmente. I reports giornalieri includono tra gli altri: • Tutte le posizioni di portafoglio incluse le scommesse principali verso l'indice • Il confronto tra i pesi dei settori e dei singoli titoli verso il benchmark • Il confronto tra le caratteristiche del portafoglio e il suo benchmark • La determinazione ex-ante del tracking error per ogni portafoglio.
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. L'indice riflette l'andamento del mercato globale delle società quotate la cui attività principale è quella estrattiva dei metalli preziosi.

Denominazione OICR	**SCHRODER ISF GLOBAL ENERGY C ACC**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariEnergia/MateriePrime03
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0256331728
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Schroder Investment Management Limited
	sede legale del gestore	31 Gresham Street Londra EC2V 7QA, Regno Unito
	la nazionalità del gestore	Regno Unito
	L'eventuale gruppo di appartenenza del gestore	Schroders plc
d)	Finalità	Conseguire una crescita del valore del capitale principalmente attraverso l'investimento in titoli di società operanti nel settore energetico.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1) Tipologia di gestione: A Benchmark 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). 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	USD (dollaro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR SCHRODER ISF GLOBAL ENERGY 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 SCHRODER ISF GLOBAL ENERGY 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. 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 GLOBAL ENERGY C ACC

f)	Categoria dell'OICR	Azionari Energia/Materie Prime
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Principalmente Azioni.Esposizione max su singola azione: 10% Esposizione max in liquidità: 30%, Azioni: 93,18%, Liquidità: 6,82% (al 31/12/2010) Esposizione valutaria: 37,8% dollaro statunitense, 21,18% sterlina inglese, 15,26% dollaro canadese, 6,75% euro, 3,25% franco svizzero (al 31/12/10)

g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
g.3)	Categorie di emittenti	Emittenti societari, operanti nel settore energetico.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Il Comparto è un veicolo a rischio più elevato. In particolare, l'utilizzo di strumenti finanziari derivati a fini di investimento può aumentare la volatilità del prezzo delle Azioni, ingenerando perdite maggiori per gli Investitori. Per tutti i dettagli sui rischi connessi all'investimento in questo Comparto, si rimandano gli Investitori all'Allegato II, "Rischi d'investimento", del Prospetto Informativo completo. Il fondo può investire in titoli di società a bassa capitalizzazione.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e investimento, in linea con il suo profilo di rischio. Gli strumenti finanziari derivati potranno essere impiegati, ad esempio, per assumere esposizioni al mercato, possono avere come sottostante azioni, valute, volatilità o indici, e assumere la forma di opzioni negoziate su mercati regolamentati e/o fuori borsa (over the counter), future, contratti finanziari differenziali, warrant, swap e contratti a termine e/o una combinazione dei medesimi.
h)	Tecnica di gestione	Il processo d'investimento si basa sulla ricerca fondamentale applicata ai singoli titoli appartenenti a una lista selezionata di oltre 80 società, detta focus list. Su queste aziende il Global Energy team effettua un monitoraggio costante e si mantiene aggiornato sul loro profilo. Dato un universo di investimento composto da oltre 900 aziende, per poter individuare gli 80 titoli su cui concentrare l'analisi, Schroders adotta una combinazione di approccio bottom-up e top-down. Gli analisti di Schroders possono contare su contatti esclusivi diretti con i vertici delle società, che permettono di ottenere informazioni essenziali per una corretta valutazione d'insieme del mercato e identificare le eventuali inefficienze strutturali esistenti nel settore. L'analisi dell'offerta, sviluppata seguendo un approccio bottom-up, si unisce a un'analisi macroeconomica della domanda, che consente al team di effettuare le previsioni di prezzo utilizzate sia per la modellizzazione dei profitti delle società del settore sia come supporto della ricerca azionaria a livello globale. In base alle informazioni raccolte viene effettuata la scelta dei titoli da includere nella focus list. I primi 30 titoli dell'elenco rappresentano le migliori idee di investimento e costituiscono la base per la costruzione 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. 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)

Il parametro di riferimento è l' MSCI World Energy Sector Net TR USD.
L'indice MSCI World Eergy offre una rappresentazione dei mercati sviluppati (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 Stati Uniti), con l'obiettivo di individuare tutte le società con una capitalizzazione di mercato inclusa nell'85% dell' universo azionario investibile, vincolato ad un requisito di dimensione minima globale.
L'indice è basato su una metodologia di Mercato Globale investibile ed include solo le società che rientrano nell'ambito del settore energetico GICS.Ticker Bloomberg del Benchmark: NDWUENRG

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La rappresentazione sintetica dei costi, di seguito riportata, relativa alla **Combinazione 839Azionari energia/materie prime 03**, si riferisce alla modalità di corresponsione del premio unico versato di cui al punto 5.3., par. 5. della presente Sez. B).

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative, dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto, rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il Capitale Investito.
I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un premio unico versato pari a 25.100,00 euro, di cui:

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

Combinazione 839Azionari energia/materie prime 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** *(*)*		3,28%
C	**Costi delle Garanzie e/o immunizzazione**	0,00%	0,00%
D	**Altri costi contestuali al versamento**	0,00%	0,00%
E	**Altri costi successivi al versamento**		0,00%
F	**Bonus, premi e riconoscimenti di quote**	0,00%	0,00%
G	**Costi delle Coperture Assicurative** *(**)*		0,12%
H	**Spese di emissione***(***)*	0,40%	0,02%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	**Premio unico versato**	100,00%	
L=I-(G+H)	**Capitale Nominale**	99,60%	
M=L-(A+C+D-F)	**Capitale Investito**	99,60%	

(*) Il dato esposto si ottiene sommando alle Spese di gestione di cui al successivo punto 18.1.3., Sez. C), al netto dei Costi delle coperture assicurative di cui al successivo punto 18.1.4., Sez. C) e 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 839Azionari energia/materie prime 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.
(***) Il valore riportato rappresenta l'incidenza percentuale sul premio unico versato minimo dell'onere pari a 100,00 euro, di cui al punto 18.1.1, par. 18, Sez. C), dovuti esclusivamente all'atto della corresponsione del premio unico, in aggiunta al medesimo, e non dovuti nel caso di versamenti integrativi. Tale incidenza decresce al crescere dell'importo del premio unico effettivamente corrisposto.

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

B.1.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – Proposta di investimento finanziario denominata: 839Azionari Europa 05

Denominazione OICR	**BNP PARIBAS L1 EQUITY BEST SELECTION EURO**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariEuropa05
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0158844521
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	BNP Paribas Investment Partners Luxembourg S.A.
	sede legale del gestore	33 rue de Gasperich L-5826 Howald-Hesperange
	la nazionalità del gestore	Lussemburghese
d)	Finalità	Offrire agli investitori la maggior crescita possibile del capitale investito garantendo al contempo un'ampia diversificazione dei rischi.

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: MSCI EMU (NR)
c)	Valuta di denominazione	euro

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR BNP PARIBAS L1 EQUITY BEST SELECTION EURO, 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 BNP PARIBAS L1 EQUITY BEST SELECTION EURO

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR BNP PARIBAS L1 EQUITY BEST SELECTION EURO

f)	Categoria dell'OICR	Azionari europa
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Azioni ordinarie
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Bnp Paribas L1 Equity Best Selection Euro è una strategia fondata sulle idee più promettenti che investe in titoli azionari della zona euro con qualsiasi capitalizzazione di mercato.

g.3)	Categorie di emittenti	Non rilevanti
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	I rischi connessi all'investimento in azioni (e strumenti analoghi) comprendono forti fluttuazioni dei prezzi, informazioni negative sull'emittente o sul mercato e la subordinazione delle azioni alle obbligazioni societarie. Inoltre, sul breve periodo le oscillazioni sono spesso amplificate. Il rischio che una o più società subiscano una fase di ribasso o di mancata crescita può avere un impatto negativo sulla performance del portafoglio nel complesso in un determinato momento. L'OICR investe in titoli growth, i quali, possono presentare una volatilità superiore al mercato nel complesso e possono reagire in maniera diversa agli sviluppi politici, economici e di mercato e a informazioni specifiche relative all'emittente. I titoli growth presentano in genere una volatilità superiore rispetto ad altri titoli, in particolare nel breve periodo.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	Non rilevanti.
h)	Tecnica di gestione	Per offrire un andamento ottimale in un'ottica di lungo termine, riteniamo che le quotazioni azionarie debbano essere sostenute da una crescita degli utili costante e superiore alla media. Altri fattori determinanti per la performance sono la struttura del settore e la posizione competitiva di una società all'interno di tale settore. Inoltre, la Società cerca di sfruttare l'orizzonte d'investimento sempre più breve dell' OICR investendo, al momento più opportuno, in società che presentano caratteristiche promettenti in un'ottica di lungo termine ma le cui quotazioni risentono brevemente di tendenze di breve periodo, mode passeggere o altre interferenze di qualsiasi tipo. E questa attenzione alla struttura settoriale rappresenta l'elemento distintivo del nostro processo d'investimento rispetto a un tradizionale gestore growth: entrambe le tipologie di gestione perseguono l'investimento in società che offrono solide prospettive di crescita degli utili, ma il nostro rigoroso approccio volto a definire il profilo di rischio mediante l'analisi delle caratteristiche strutturali dei settori ci permette di evitare alcuni picchi negativi dell'investimento growth tradizionale. Per sottolineare l'importanza dell'individuazione e valutazione delle caratteristiche strutturali del settore, la SICAV definisce il proprio processo d'investimento 'centre down'. Approccio d'investimento 'Centre Down'. Per valutare correttamente le caratteristiche di solidità e sostenibilità del profilo di utili di un'azienda, è fondamentale comprendere la struttura del settore in cui opera. Le società operanti in settori ben strutturati hanno maggiori possibilità di generare un excess return più elevato e sostenibile, a fronte di un minor grado di rischio. L'individuazione di società interessanti che operano in settori ben strutturati è l'obiettivo prioritario del processo d'investimento del Comparto Best Selection Euro. Per "ben strutturati" si intendono i settori che presentano le seguenti caratteristiche: - Bassa concorrenzialità - Elevate barriere all'ingresso - Clientela debole o frammentata - Numero ridotto di beni surrogati Tali caratteristiche assicurano un forte potere di determinazione dei prezzi da parte delle società e la capacità di queste ultime di manovrare il relativo andamento.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	Non rilevanti
j)	Destinazione dei proventi	A distribuzione. Erogazione annuale dei dividendi, di importo non inferiore all'ammontare complessivo degli interessi attivi incassati dall'OICR, dedotte le relative remunerazioni, commissioni e spese.

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 EMU (NR)
E' un flottante aggiustato alla capitalizzazione di mercato ponderata, che è stato progettato per misurare le performance dei mercati azionari dei paesi dell'UEM. Nel giugno del 2007, l'indice MSCI EMU comprendeva i seguenti 11 indici di mercato dei paesi sviluppati: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Paesi Bassi, Portogallo e Spagna.

Denominazione OICR	**CARMIGNAC EURO-PATRIMOINE**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariEuropa05
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	FR0010149179
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	CARMIGNAC GESTION
	sede legale del gestore	Place Vendôme 24 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 a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	L'OICR CARMIGNAC EURO-PATRIMOINE è un prodotto diversificato con un minimo di 75% investito in azioni europee ed un massimo di 25% investito in attività a tasso fisso denominate in euro. 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, tipologie o classi di asset.
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. 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 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. 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'indice 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 AGGRESSIVE "Y" (EUR)**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariEuropa05
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0318939500
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	FIDELITY FUNDS
	sede legale del gestore	Société d'Investissement à Capital Variable Kansallis House, Place de l'Etoile 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 europe Index) e si pone l'obiettivo di massimizzare il rendimento dell'OICR rispetto al benchmark attraverso una gestione attiva degli investimenti. MSCI europe (MXEU Index) è un indice di capitalizzazione pesato che monitora la performance delle azioni quotate nel continente europeo. Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI europe (MXEU Index).
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro).

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR FIDELITY EUROPEAN AGGRESSIVE "Y" (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 EUROPEAN AGGRESSIVE "Y" (EUR)

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR FIDELITY EUROPEAN AGGRESSIVE "Y" (EUR)

f)	Categoria dell'OICR	Azionari europa.
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta	L'OICR investirà in via principale (almeno il 70% e di solito il 75% in valore) in azioni dei mercati e settori richiamati dal nome dell'OICR e in società

	di denominazione	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	Europa.
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. 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	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 di cambio o valute estere, in cui i comparti possono investire in conformità ai rispettivi obiettivi d'investimento; - 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. 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 Index. 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.

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariEuropa05
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 Kansallis House, Place de l'Etoile 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 (FTSE World europe Index) e si pone l'obiettivo di massimizzare il rendimento dell'OICR rispetto al benchmark attraverso una gestione attiva degli investimenti. 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. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare significativi scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR FIDELITY EUROPEAN GROWTH "Y"

f)	Categoria dell'OICR	Azionari europa.
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	L'OICR investirà in via principale (almeno il 70% e di solito il 75% in valore) 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	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. 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	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 di cambio o valute estere, in cui i comparti possono investire in conformità ai rispettivi obiettivi d'investimento; - 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. 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	839AzionariEuropa05
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 a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	L'OICR mira ad ottenere la crescita del capitale investendo in azioni di società europee. Il suo obiettivo secondario è il mantenimento di un certo livello di reddito.
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. 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 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 fino al 10% del proprio patrimonio netto investito in strumenti finanziari di emittenti statunitensi e di altri emittenti non europei. 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. 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.

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariEuropa05
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	FR0000991960
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Oddo Asset Management
	Sede legale del gestore	12, Boulevard de la Madeleine 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 a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	L'obiettivo dell'OICR è sovraperformare il benchmark oltre i 5 anni. Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: 100% ODDO SOCIETES FAMILIALES.
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR ODDO GENERATION EURO, 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 GENERATION EURO

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR ODDO GENERATION EURO

f)	Categoria dell'OICR	Azionari europa
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.
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. Rischio di capitale: gli investitori sono informati del fatto che essi possono anche

		non ricevere l'intero importo del capitale investito. 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. 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. 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. Il rischio di liquidità: i mercati in cui l'OICR investe possono talvolta essere oggetto di una temporanea mancanza di liquidità. 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 . Il gestore ripone una particolare attenzione alla valorizzazione attuale degli attivi rapportata al potenziale di crescita a medio-lungo termine. Inoltre il gestore metterà in atto un processo di investimento in due tappe: - una quantitativa a cui affidare la scelta di società che meglio rispondono ad una selezione di valori relativi all'analisi fondamentale; - 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. 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 100% ODDO SOCIETES FAMILIALES.
Il benchmark , proprietario di Oddo, è costituto da società a proprietà famigliari che appartengono al Dow Jones euro Stoxx.
Il calcolo di questo indice è assicurato da una società specializzata indipendente : IEM Finance su un periodo di oltre 5 anni.

Denominazione OICR	**THREADNEEDLE PANEUR EQ DIV "2" INI(EUR) D**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariEuropa05

b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	GB00B132HH52
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Threadneedle Asset Management Ltd
	sede legale del gestore	69, route d'Esch - 1470 Luxembourg
	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 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 europe.
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro).

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche ODDO GENERATION EURO THREADNEEDLE PANEUR EQ DIV "2" INI(EUR) 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 THREADNEEDLE PANEUR EQ DIV "2" INI(EUR) D

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR THREADNEEDLE PANEUR EQ DIV "2" INI(EUR) D

f)	Categoria dell'OICR	Azionari europa
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Titoli azionari di società operanti in Europa o che esercitano la propria attività prevalentemente in Europa. Divise prevalenti: euro, GBP, CHF
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Europa
g.3)	Categorie di emittenti	Corporate (rif MSCI europe)
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Rischio legato all'investimento in titoli azionari rappresentativi di quote di partecipazioni a società a media e larga capitalizzazione.
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	La gestione dell'OICR prevede il ricorso a due tipi di approccio: top-down per individuare le tematiche di investimento più interessanti e bottom-up per la specifica selezione dei 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. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta
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)

MSCI europe. L'indice MSCI europe (Bloomberg: MSDLE15) è un indice azionario costruito secondo la capitalizzazione aggiustata per il flottante e disegnato per misurare la performance dei mercati azionari dei paesi europei economicamente sviluppati. L'indice MSCI europe è composto dalla performance degli indici dei seguenti 16 mercati: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Norvegia, Olanda, Portogallo, Regno Unito, Spagna, Svezia, Svizzera.

Denominazione OICR	**PF (LUX) - EUROPEAN EQUITY SELECTION**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariEuropa05
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0155300493

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 si propone di offrire agli investitori la possibilità di partecipare alla crescita del mercato azionario europeo. L'OICR investirà altresì in titoli negoziati sul mercato russo "RTS Stock Exchange". L'OICR investirà almeno due terzi degli attivi totali/ patrimonio totale in azioni di società con sede in Europa o che svolgono una parte preponderante della loro attività economica in Europa.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

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

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR PF (LUX) - EUROPEAN EQUITY 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) - EUROPEAN EQUITY SELECTION

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR PF (LUX) - EUROPEAN EQUITY SELECTION

f)	Categoria dell'OICR	Azionari europa
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Gli investimenti sono rappresentati prevalentemente da un numero ridotto di azioni denominate in euro e in misura residuale da liquidità.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	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
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 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. 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 AC europe. Il MSCI AC europe Index è un free-float indice azionario ponderato. E 'stato creato un valore base di 100 al 31 dicembre, 1987.

Denominazione OICR	**PF (LUX) - EUROPEAN SUSTAINABLE EQUITIES**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariEuropa05
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0144509550
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 di società che svolgono principalmente la loro attività e/o hanno sede legale in europa, e si propone quale obiettivo di trarre vantaggio dal potenziale superiore offerto dalle aziende che applicano principi di sviluppo sostenibile nelle proprie attività

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

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

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR PF (LUX) - EUROPEAN SUSTAINABLE 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) PF (LUX) - EUROPEAN SUSTAINABLE EQUITIES

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR PF (LUX) - EUROPEAN SUSTAINABLE EQUITIES

f)	Categoria dell'OICR	Azionari europa
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Gli investimenti sono rappresentati prevalentemente da azioni emesse da società leader nei settori della sostenibilità, denominate in euro, e in misura residuale da liquidità.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	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.
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 con approccio quantitativo, orientata alla selezione di società che operano in conformità a criteri di sostenibilità.
i)	Tecniche di gestione dei	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli

	rischi	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	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 NR USD. Il MSCI europe Index è un free-float indice azionario ponderato nato per misurare la performance dei mercati sviluppati in Europa. E '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 finanziario	839AzionariEuropa05
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0195949390

c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Franklin Templeton institutional
	sede legale del gestore	600, Fifth Avenue NY 10020 New York
	la nazionalità del gestore	Statunitense
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 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 EUROPE (Ticker Bloomberg: MSDEE15G Index)
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. 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 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.
Ticker Bloomberg: MSDEE15G Index.

Denominazione OICR	**HENDERSON HORIZON - PAN EUROPEAN EQUITY-EUR I2**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariEuropa05
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0196036957
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Henderson Group plc

	sede legale del gestore	201 Bishopsgate - London EC2M 3AE
	la nazionalità del gestore	Britannica
d)	Finalità	L'obiettivo di investimento dell'OICR la rivalutazione del capitale nel lungo periodo mediante l'investimento di almeno il 75% del patrimonio totale in titoli azionari di società con sede legale nella nell'Area economica europea.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

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

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR HENDERSON HORIZON - PAN EUROPEAN EQUITY- EUR 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 - PAN EUROPEAN EQUITY- EUR I2

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR HENDERSON HORIZON - PAN EUROPEAN EQUITY- EUR I2

f)	Categoria dell'OICR	Azionari europa
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	I gestori dell'OICR puntano a mantenere la liquidità dello stesso ad un livello inferiore al 5%, fatta eccezione per casi particolari in cui tale livello può arrivare al 10%.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Europa.
g.3)	Categorie di emittenti	L'OICR investe in titoli azionari paneuropei con un'attenzione particolare per i temi caratterizzati da crescita elevata e costante.
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	In determinate circostanze i derivati possono essere utilizzati come strumenti di copertura del rischio. Analogamente i gestori possono fare ricorso a posizioni valutarie per coprire l'esposizione, adottando un atteggiamento

		difensivo. Il gestore dispone di team specializzati nella gestione del rischio e nella compliance che monitorano costantemente le operazioni di portafoglio. I gestori dei fondi e i relativi director devono garantire il rispetto dello stile di investimento del fondo.
h)	Tecnica di gestione	L'OICR ha un portafoglio che può comprendere al massimo 60 titoli, in modo tale che i gestori debbano costantemente valutare la performance delle partecipazioni esistenti rispetto alle altre opportunità di investimento. Grazie alla natura concentrata del portafoglio i gestori sono in grado di conservare posizioni delle quali sono particolarmente convinti e che sono in grado di fornire un contributo significativo all'andamento complessivo. I titoli azionari non scendono mai al di sotto dell'1% del portafoglio, fatta eccezione per i periodi in cui l'attività di negoziazione è piuttosto intensa. Le singole posizioni possono rappresentare fino al 5% del portafoglio e l'entità di ciascun investimento dipende dalla valutazione del gestore. Tale struttura del portafoglio consente un approccio bilanciato nei confronti degli investimenti a lungo termine in titoli growth. L'esposizione del portafoglio verso ciascuna tipologia dipende dalle previsioni di mercato elaborate dai gestori. La presenza di società che garantiscono una crescita costante e dividendi fornisce un contributo significativo ai rendimenti e, in fasi di mercato difficili, rappresenta una forma di tutela. Una quota del fondo non superiore al 5% può essere investita in posizioni di negoziazione e posizioni da detenere in portafoglio in quanto per queste ultime i gestori prevedono una fase di significativo e crescente incremento di valore nel prossimo futuro, ma non nel brevissimo termine. Le posizioni di negoziazione possono essere invece aperte in società che non necessariamente rispondono ai requisiti di "qualità" solitamente applicati dai gestori, ma che a loro parere offrono significative opportunità di crescita nel breve periodo
i)	Tecniche di gestione dei rischi	La gestione del rischio avviene in primo luogo mediante la selezione delle posizioni da parte del gestore dell'OICR. L 'attenzione dei gestori nei confronti di investimenti in società solide, di qualità e ben amministrate implica che essi siano sempre consapevoli del rischio relativo a ciascuna partecipazione. I gestori si attengono alla propria filosofia di investimento e evitano di inserire in portafoglio società con una posizione patrimoniale poco incoraggiante o altamente indebitate in quanto ciò potrebbe comportare livelli di volatilità eccessiva per il fondo. L'obiettivo dei gestori è la creazione di un portafoglio diversificato con una ripartizione del rischio a livello settoriale e geografico. Tuttavia, la gestione del rischio non si attiene scrupolosamente al benchmark e le ponderazioni possono variare in modo significativo a causa dell'approccio bottom-up dei gestori che mette in evidenza l'importanza dell'investimento in titoli di qualità rispetto all'esposizione verso regioni o settori sulla base dell'orientamento del benchmark. L'assenza dei vincoli di benchmark consente al gestore di esprimere appieno la propria view sulle società e sul mercato, mantenendo al contempo una visione d'insieme della composizione del portafoglio e della distribuzione del rischio tra le partecipazioni. Sebbene l'esposizione settoriale e geografica siano strumentali all'approccio bottom-up, esse sono costantemente monitorate al fine di garantire un elevato livello di diversificazione del 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 è l' 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. E' partito il 31 dicembre 1986.

Denominazione OICR	**BLACKROCK GLOBAL FUNDS - CONTINENTAL EUROPEAN FLEXIBLE FUND**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariEuropa05

b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0406496546
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 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: FTSE World Europe EX UK.
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR BLACKROCK GLOBAL FUNDS - CONTINENTAL EUROPEAN FLEXIBLE 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 - CONTINENTAL EUROPEAN FLEXIBLE FUND

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR BLACKROCK GLOBAL FUNDS - CONTINENTAL EUROPEAN FLEXIBLE FUND

f)	Categoria dell'OICR	Azionari europa
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Principalmente azioni. Il patrimonio è investito per almeno il 70% in azioni. Investimenti in depositi bancari secondo limitazioni previste dalla normativa Ucits. La valuta di denominazione principale degli strumenti finanziari è l'euro.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Prevalentemente Europa, escluso il Regno Unito.
g.3)	Categorie di emittenti	Corporate.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Non ci sono specifici fattori di rischio.
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 Europa escluso il Regno Unito.
i)	Tecniche di gestione dei	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli

	rischi	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	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' FTSE World Europe EX UK. L'indice FTSE World Europe EX UK copre il 90-95% della capitalizzazione di mercato investibile. L'indice è calcolato e pubblicato in Sterlina Inglese. E' presente dal 31 dicembre 1993. I dividendi utilizzati sono i dividendi dichiarati e vengono reinvestiti alle date di stacco (ticker Bloomberg FTRSERXU Index) .

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La rappresentazione sintetica dei costi, di seguito riportata, relativa alla Combinazione **839Azionari Europa 05**, si riferisce alla modalità di corresponsione del premio unico versato di cui al punto 5.3., par. 5. della presente Sez. B).

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

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

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

Combinazione 839Azionari Europa 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** *(*)*		3,53%
C	**Costi delle Garanzie e/o immunizzazione**	0,00%	0,00%
D	**Altri costi contestuali al versamento**	0,00%	0,00%
E	**Altri costi successivi al versamento**		0,00%
F	**Bonus, premi e riconoscimenti di quote**	0,00%	0,00%
G	**Costi delle Coperture Assicurative** *(**)*		0,12%
H	**Spese di emissione***(***)*	0,40%	0,02%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	**Premio unico versato**	100,00%	
L=I-(G+H)	**Capitale Nominale**	99,60%	
M=L-	**Capitale Investito**	99,60%	

(A+C+D-F)			

(*) 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 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 839Azionari Europa 05.
Il prelievo delle Spese di gestione di cui al successivo punto 18.1.3., Sez. C), avviene mediante riduzione del numero di quote assegnate al contratto.
(**) I costi delle coperture assicurative sono finanziati mediante prelievo dalle spese di gestione.

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

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

B.1.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – Proposta di investimento finanziario denominata: 839Azionari globali 03.

Denominazione OICR	**MOTUS SICAV DYNAMIC STRATEGY A**

a)	Codice della proposta di investimento	839AzionariGlobali03

	finanziario	
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0358347457
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	LEMANIK ASSET MANAGEMENT
	sede legale del gestore	VIA CANTONALE 19, 6900 Lugano
	la nazionalità del gestore	Lussemburghese
d)	Finalità	Accrescimento del valore della quota nel medio 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 a 11,32%
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR MOTUS SICAV DYNAMIC STRATEGY 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 MOTUS SICAV DYNAMIC STRATEGY A

d)	Grado di rischio	Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio - alto. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva 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 MOTUS SICAV DYNAMIC STRATEGY A

e)	Categoria dell'OICR	Azionari globale
f.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe principalmente in azioni denominate in euro
f.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	L'OICR non fa riferimento a specifiche aree geografiche / mercati di riferimento
f.3)	Categorie di emittenti	Societari, Governativi, agenzie governative, sovra-nazionali, corporate
f.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	La scelta di settori, ambiti di attività, aree geografiche e dimensioni delle società sarà discrezionale. I rischi associati agli investimenti in titoli internazionali sono legati ai rischi di credito, di mercato, valutari e dei tassi d'interesse. Il valore degli investimenti può diminuire o aumentare e gli investitori potrebbero non riuscire a recuperare la somma investita.
f.5)	Operazioni in strumenti derivati	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 del Comparto nonché la volatilità del suo valore netto d'inventario.
g)	Tecnica di gestione	Al fine di raggiungere l'obiettivo di investimento l'OICR può investire in ETF, CFD, OICVM che investono in strumenti del mercato monetario in relazione alle condizioni di mercato più adatte ed alle migliori opportunità. L'OICR potrà investire, inoltre, in strumenti derivati, non solo per finalità di copertura, ma anche per conseguire l'obiettivo di investimento e ai fini di una gestione efficiente del portafoglio. L'OICR ha adottato un appropriato processo di gestione del rischio per monitorare e misurare in ogni tempo il rischio delle posizioni.
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.

		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 a 11,32%.

Denominazione OICR	**MOTUS SICAV GLOBAL EQUITY A**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariGlobali03
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0204540081

c)	Denominazione del gestore dell'OICR	LEMANIK ASSET MANAGEMENT
	sede legale del gestore	VIA CANTONALE 19, 6900 Lugano
	la nazionalità del gestore	Lussemburghese
d)	Finalità	Investitori che pianificano di mantenere il proprio investimento nel medio periodo.

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 a 18,99%
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR MOTUS SICAV GLOBAL EQUITY 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 MOTUS SICAV GLOBAL EQUITY A

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 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 MOTUS SICAV GLOBAL EQUITY A

e)	Categoria dell'OICR	Azionari globale
f.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe principalmente in azioni internazionali.
f.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	L'OICR non fa riferimento a specifiche aree geografiche / mercati di riferimento
f.3)	Categorie di emittenti	Non rilevanti
f.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	La scelta di settori, ambiti di attività, aree geografiche e dimensioni delle società sarà discrezionale. I rischi associati agli investimenti in titoli internazionali sono legati ai rischi di credito, di mercato, valutari e dei tassi d'interesse. Il valore degli investimenti può diminuire o aumentare e gli investitori potrebbero non riuscire a recuperare la somma investita.
f.5)	Operazioni in strumenti derivati	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 del Comparto nonché la volatilità del suo valore netto d'inventario.
g)	Tecnica di gestione	L'OICR investirà principalmente in valori mobiliari azionari (ivi inclusi warrant su valori mobiliari, obbligazioni convertibili e altri valori mobiliari la cui performance sia legata ai mercati azionari) di importanti società di capitali internazionali in tutti i settori, regioni e valute. La suddivisione geografica terrà conto, nella composizione dei principali indici mondiali, del peso relativo attribuito alle principali regioni geografiche, Nord America, Europa, Asia, ecc. La composizione del portafoglio titoli per settore si baserà sulla valutazione dell' OICR della situazione economica di ciascun settore merceologico. Tuttavia, qualora la situazione dei mercati azionari si riveli sfavorevole o non sufficientemente positiva, l'OICR potrà anche investire in titoli a reddito fisso e detenere liquidità.
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.

		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 a 18,99%.

Denominazione OICR	**CARMIGNAC INVESTISSEMENT**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariGlobali03
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	FR0010148981
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Carmignac Gestion

	Sede legale del gestore	Place Vendôme 24 75001 Parigi
	Nazionalità del gestore	Francia
d)	Finalità	L'OICR 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 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. 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. 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 CARMIGNAC INVESTISSEMENT

f)	Categoria dell'OICR	Azionari globale
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. 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. 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	**CARMIGNAC INVESTISSEMENT LATITUDE**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariGlobali03
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	FR0010147603

c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Carmignac Gestion
	Sede legale del gestore	Place Vendôme 24 75001 Parigi
	Nazionalità del gestore	Francia
d)	Finalità	L'OICR 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 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 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 LATITUDE, 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 LATITUDE

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

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

f)	Categoria dell'OICR	Azionari globale
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. 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 dell'OICR master (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. Tali linee guida consentono all'OICR la possibilità di utilizzare strumenti finanziari derivati fino alla copertura del 100% della posizione azionaria dell'OICR master in casi particolari di rischio mercato. Ovviamente la strategia di copertura nell'OICR master è tenuta in considerazione per la definizione della strategia di copertura dell'OICR feeder.
h)	Tecnica di gestione	Gestione attiva, senza vincoli particolari di benchmark, ricerca di un ritorno assoluto con poca considerazione dei ritorni relativi al benchmark.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

Il parametro di riferimento è costituito dall'indice 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	839AzionariGlobali03
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). 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. 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 PF (LUX)-GLOBAL MEGATREND SELECTION

f)	Categoria dell'OICR	Azionario globale
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. 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 INTERNATIONAL SICAV - USD A**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariGlobali03
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0068578508
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Amundi Luxembourg S.A

	sede legale del gestore	5, Allée Scheffer L-2520 Luxembourg
	la nazionalità del gestore	Lussemburghese
d)	Denominazione dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR	First Eagle
	sede legale dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione	1345 Avenue of Americas New York, NY 10105 United States of America
	nazionalità dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione	Statunitense
e)	Finalità	L'OICR cerca di offrire agli investitori un incremento del capitale attraverso una diversificazione dinamica degli investimenti e delle attività.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1) Tipologia di gestione: A benchmark a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	Data la tipologia o lo stile adottati, la gestione si propone di sovraperformare il parametro di riferimento (c.d. benchmark). Parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento dell' OICR: MSCI Daily TR Gross World USD (Ticker Bloomberg : GDDUWI Index).
c)	Valuta di denominazione	USD (dollaro statunitense)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR , AMUNDI INTERNATIONAL SICAV - USD 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 AMUNDI INTERNATIONAL SICAV - USD A

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR AMUNDI INTERNATIONAL SICAV - USD A

f)	Categoria dell'OICR	Azionari Globale
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Gli investimenti sono rappresentati principalmente da azioni
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale

g.3)	Categorie di emittenti	Tutte le categorie
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Non ci sono fattori di rischio rilevanti
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	Ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, l'OICR può investire in future (ad es. su tassi di interesse, divise, indici azionari o valori mobiliari), warrant ed opzioni negoziate su Mercati Regolamentati. Inoltre, l'OICR può investire in opzioni, swap e swap option OTC con istituzioni finanziarie di elevato standing specializzate in questo tipo di transazioni e che partecipano attivamente al rispettivo mercato OTC. (a) Opzioni su Valori Mobiliari L'OCIR può acquistare e vendere opzioni call e put su valori mobiliari. Sia durante l'esistenza dei contratti di vendita di opzioni call su valori mobiliari che alla loro conclusione, l'OICR dovrà detenere il valore mobiliare sottostante a copertura dell'opzione call, o altri strumenti (quali i warrant) che forniscano una copertura sufficiente per gli impegni derivanti da tali transazioni. I titoli sottostanti relativi alle opzioni call non possono essere alienati fintanto che le opzioni sono in essere a meno che tali opzioni siano coperte da altre opzioni di segno opposto o da altri strumenti finanziari che possono essere utilizzati allo scopo. La stessa regola si applica ad operazioni equivalenti ad opzioni call o ad altri strumenti che l'OICR deve detenere se non ha in portafoglio i titoli sottostanti al momento della sottoscrizione di tali opzioni. L'OICR non può vendere opzioni call allo scoperto su valori mobiliari. In deroga a tale disposizione, può vendere opzioni call su titoli che non detiene in portafoglio alla stipula del contratto, se il prezzo totale di esercizio di tali opzioni call non spera il 25% delle Attività Nette dell'OICR e l'OICR è in grado in ogni momento, di coprire le posizioni aperte risultanti da tale contratto. In caso di vendita di opzioni put, il portafoglio dell'OICR deve essere coperto per l'intera durata del contratto da attività liquide che permettano di far fronte all'impegno derivante dall'esercizio del contratto, nel caso in cui l'opzione venga esercitata dalla controparte. (b) Copertura tramite Future su indici azionari, warrants e opzioni Al fine di coprirsi globalmente contro il rischio di uno sfavorevole andamento del mercato azionario, l'OICR può vendere contratti future su indici azionari, vendere opzioni call, acquistare opzioni put o negoziare warrant su indici azionari, a condizione che vi sia una sufficiente correlazione tra la composizione dell'indice utilizzato ed il portafoglio dell'OICR. L'impegno totale risultante da tali future, warrant e opzioni su indici azionari non può superare il valore complessivo dei titoli in portafoglio corrispondenti al mercato di riferimento di ciascun indice. (c) Copertura tramite Future su tassi di interesse, Opzioni, Warrant, Swap e Swap optino. Al fine di coprirsi globalmente contro il rischio di fluttuazioni dei tassi di interesse, l'OCIR può vendere contratti future su tassi di interesse, vendere opzioni call, acquistare opzioni put, negoziare warrant su tassi di interesse o stipulare interest rates swap OTC o swap options OTC con istituzioni finanziarie ad elevato standing specializzate in questo tipo di strumenti. L'impegno totale risultante da tali future, swap, swap option warrant e opzioni su tassi di interesse non può superare il valore complessivo delle attività da coprire detenute dall'OICR nella valuta corrispondente ai contratti stipulati. (d) Future, Warrants e Opzioni su altri strumenti finanziari per finalità diverse dalla copertura Al fine di realizzare un investimento totale del portafoglio mantenendo una liquidità sufficiente, l'OICR può acquistare o vendere future, warrant e opzioni su strumenti finanziari (diversi da valori mobiliari o contratti su

		divise), quali strumenti basati su indici borsistici e tassi di interesse, a condizione che questi siano conformi agli obiettivi e le politiche di investimento dell'OCIR e l'impegno totale derivante da queste operazioni insieme all'impegno totale derivante dalla vendita di opzioni call e put su valori mobiliari non sia mai superiore al NAV dell'OICR. Con riferimento all'"impegno totale" del precedente paragrafo, le opzioni call sottoscritte dall'OICR su valori mobiliari per le quali vi sia adeguata copertura non rientrano nel calcolo dell'impegno complessivo. L'impegno relativo a transazioni diverse dalle opzioni su valori mobiliari sono definite come segue: - l'impegno derivante da contratti future è pari al valore delle posizioni nette sottostanti pagabili sui contratti relativi ad identici strumenti finanziari (dopo aver compensato le posizioni di vendita con quelle di acquisto), senza tener conto delle rispettive scadenze; - l'impegno derivante dalle opzioni acquistate e sottoscritte e dei warrant acquistati e venduti è uguale al totale dei prezzi di esercizio al netto delle posizioni di vendita non coperte che si riferiscono alle singole attività sottostanti, senza tener conto delle rispettive scadenze. Il totale del costo di acquisto (in termini di premio pagato) di tutte le opzioni su valori mobiliari acquistate dall'OICR insieme alle opzioni acquistate per scopi diversi dalla copertura (vedi sopra) non potrà superare il 15% delle attività nette dell'OCIR. L'OCIR può anche acquistare e vendere futures su valori mobiliari. (e) Prestito Titoli L'OCIR può effettuare operazioni di prestito titoli a condizione che possa prestare Titoli inclusi nel proprio portafoglio ad un mutuatario o direttamente o nel quadro di un sistema standardizzato di prestiti organizzato da un organismo di compensazione titoli riconosciuto o tramite un sistema di prestiti organizzato da un'istituzione finanziaria soggetta a regole di supervisione prudenziale considerate dall'Autorità di Vigilanza Lussemburghese equivalenti a quelle prescritte dalle leggi Comunitarie e specializzata in questo tipo di operazioni. In tutti i casi, la controparte del contratto di prestito (il mutuatario) è soggetta a regole di supervisione prudenziale considerate dall'Autorità di Vigilanza Lussemburghese equivalenti a quelle prescritte dalle leggi Comunitarie. Nel caso in cui la sopracitata istituzione finanziaria agisca per proprio conto, essa va considerata come controparte nel contratto di prestito titoli. Il rischio di esposizione ad una singola controparte dell'OICR derivante da uno o più operazioni di prestito titoli, operazioni di vendita con diritto di riacquisto e/o operazioni inverse di riacquisto o operazioni di riacquisto non può eccedere il 10% delle sue attività quando la controparte è un istituto di credito elencato all'articolo 41, paragrafo (1) (f) della legge 2002 o il 5% delle sue attività negli altri casi. Nell'ambito delle operazioni di prestito l'OCIR deve ricevere, in generale, una garanzia il cui valore, in qualsiasi momento, deve essere almeno uguale al valore complessivo di mercato dei titoli prestati. Questa garanzia va data sotto forma di (a) liquidità, (b) titoli emessi o garantiti da uno Stato membro dell'OCSE, dai loro enti pubblici territoriali o dalle istituzioni e organizzazioni sovranazionali a carattere comunitario, regionale o mondiale e detenuti da terzi in nome dell'OICR fino alla scadenza del contratto di prestito, o (c) azioni quotate su una borsa di uno Stato membro, con i rating più elevati, registrati su un conto aperto in nome dell'OICR fino alla scadenza del contratto di prestito, o qualsiasi combinazione delle modalità di cui sopra, o (d) una garanzia da parte di una primaria istituzione finanziaria, registrata a favore dell'OICR fino alla data di scadenza del contratto di prestito. Tale garanzia non sarà richiesta se il prestito titoli è eseguito tramite

		Clearstream o EUROCLEAR o tramite un altro ente che garantisca al prestatore un rimborso del valore del titolo prestato, attraverso una garanzia o in altra modalità. Le operazioni di prestito non possono riguardare più del 50% del valore globale dei titoli in portafoglio. Il prestito titoli e le operazioni di presa in prestiti non possono estendersi oltre un periodo di 30 giorni. Questi limiti non si applicano qualora l'OICR abbia il diritto di richiedere in ogni istante la risoluzione del contratto e la restituzione dei titoli prestati. I titoli presi in prestito dall'OICR non sono disponibili nel periodo nel quale sono tenuti dall'OCIR stesso, a meno che non siano coperti da strumenti finanziari sufficienti per permettere all'OICR di restituire i titoli presi in prestito alla chiusura della transazione. Le operazioni di presa in prestito non possono eccedere il 50% del valore globale dei titoli in portafoglio. L'OICR può prendere in prestito titoli nelle seguenti circostanze in connessione con il regolamento di una transazione di vendita: (a) durante il periodo in cui i titoli sono soggetti alla re-intestazione; (b) quando i titoli sono stati prestati e non restituiti in tempo; (c) per evitare un mancato regolamento quando la Depositaria non effettua la consegna. (f) Pronti contro termine L'OICR può stipulare, sia come venditore che come acquirente, contratti di pronti contro termine (incluse operazioni "réméré") solo se le controparti di queste operazioni sono soggette a regole di vigilanza prudenziale considerate dall'Autorità di Vigilanza Lussemburghese equivalenti a quelle prescritta dalla legge comunitaria. Queste operazioni consistono nell'acquisto e vendita di titoli in cui vi è la facoltà o l'obbligo per il venditore, a seconda dei termini dell'accordo, di riacquistare dall'acquirente i titoli ad un prezzo e ad una scadenza prestabilita tra le parti al momento della conclusione del contratto. Nel caso in cui l'OICR agisca come acquirente, per l'intera durata del contratto l'OCIR non può vendere i titoli prima che il riacquisto degli stessi sia stato effettuato dalla controparte o che il periodo entro il quale il riacquisto è permesso sia scaduto. Il rischio di esposizione ad una singola controparte dell'OICR derivante da uno o più operazioni di prestito titoli, operazioni di vendita con diritto di riacquisto e/o operazioni inverse di riacquisto o operazioni di riacquisto non può eccedere il 10% delle sue attività quando la controparte è un istituto di credito elencato all'articolo 41, paragrafo (1) (f) della legge 2002 o il 5% delle sue attività negli altri casi. L'OICR deve assicurarsi che le proprie obbligazioni derivanti da operazioni di pronti contro termine non impediscano di effettuare i rimborsi agli Azionisti. Lo stesso si applica alle operazioni di acquisto e vendita quando non vi sono opzioni per il venditore.
h)	Tecnica di gestione	Per raggiungere i suoi obiettivi, l'OICR investe principalmente in azioni e obbligazioni senza alcuna limitazione in termini di capitalizzazione di mercato, diversificazione geografica o anche in termini di parti di attività dell'OICR investite in classi o mercati specifici. Il processo si basa su un'analisi fondamentale della situazione finanziaria degli emittenti, previsioni di mercato ed altri elementi oggettivi. L'OICR può investire a titolo accessorio in warrant su valori mobiliari e/o fare uso di operazioni pronti contro termine. L'OICR potrebbe anche detenere liquidità a titolo accessorio. Inoltre l'OICR potrebbe utilizzare le seguenti tecniche e strumenti per raggiungere gli obiettivi di investimento, per una efficiente gestione del portafoglio e per fornire protezione nei confronti di rischi di mercato e di cambio: transazioni con contratti future, warrant ed opzioni. L'OICR potrebbe anche effettuare operazioni di prestito titoli, pronti contro termine e operazioni su tassi d'interesse.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	Il livello di rischio dell'OICR è determinato dalla sua volatilità degli ultimi tre anni (o dell'ultimo anno se le performance storiche sono inferiori ai tre anni)

		pesata in base alla liquidità del mercato e alle dimensioni dell'OICR. Sono stati delineati cinque livelli di rischio, dal più basso, "1" al più elevato "5". In virtù di queste regole l'OICR ha un livello di rischio pari a 3.
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: MSCI Daily TR Gross World USD (ticker GDDUWI Index). E' un indice total return a capitalizzazione che comprende i titoli azionari quotati nelle borse di 23 paesi (Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Hong Kong, Ireland, Italy, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Sud Africa, Svezia, Svizzera, Regno Unito e Stati Uniti d'America) e, in via residuale altre nazioni.

Il peso di ciascun titolo all'interno dell'indice viene calcolato in funzione della capitalizzazione.

Denominazione OICR	**MORGAN STANLEY INVESTMENT - GLOBAL BRANDS - USD Z**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariGlobali03
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0360482987
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Morgan Stanley Investment Management

	sede legale del gestore	522 Fifth Avenue, New York, NY 10036 USA
	la nazionalità del gestore	Statunitense
d)	Finalità	L'obiettivo di investimento dell'OICR è assicurare un rendimento corrente superiore alla media e l'aumento a lungo termine del valore del capitale, mediante investimenti in società contraddistinte da marchi di alta qualità con un'alta esposizione alle immobilizzazioni immateriali, elevate barriere all'ingresso e dalla elevata generazione di cassa.

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: MSCI World (Net) Ticket Bloomberg: MXWO Index.
c)	Valuta di denominazione	USD (dollaro statunitense)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR MORGAN STANLEY INVESTMENT - GLOBAL BRANDS - USD 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 MORGAN STANLEY INVESTMENT - GLOBAL BRANDS - USD Z

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR MORGAN STANLEY INVESTMENT - GLOBAL BRANDS - USD Z

f)	Categoria dell'OICR	Azionari Globale
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Azioni 97,34% / Liquidità 2,66% US Dollar 43.70% - British Pound 30.55% - EURO 9.53% - Swiss Franc 8.60% - Swedish Krona 4.71% - Japanese Yen 2.80%
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Stati Uniti 40.85%, Regno Unito 30.53%, Svizzera 8.60%, Svezia 4.71%, Paesi Bassi 3.72%, Francia 3.09%, Finlandia 3.04%, Giappone 2.80%, Liquidità e strumenti equivalenti 2.66%
g.3)	Categorie di emittenti	Portafoglio concentrato di aziende con marchi di alta qualità e indiscutibile valore
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Non ci sono specifici fattori di rischio.
g.5)	Operazioni in strumenti	Non si effettuano operazioni in strumenti derivati.

	derivati	
h)	Tecnica di gestione	L'analisi bottom-up dei titoli viene effettuata in base a parametri finanziari che secondo il team sono associati a un marchio solido, ad un rendimento sul capitale impiegato (RoCE) consistente e sostenibile, alti margini lordi, un uso poco intensivo del capitale e un'elevata generazione di flussi di cassa.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	Nessun limite all'investimento per paese e per settore.
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. Esso è un indice di capitalizzazione ponderata che monitora le performance delle azioni da tutto il mondo.

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

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariGlobali03
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 Dublin, 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 Edinburgh EH2 4DZ Scotland
	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). Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI World (Ticker Bloomberg: MXWO)
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. 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 BNY MELLON GLOBAL - LONG TERM GLOBAL EQUITY - EUR C

f)	Categoria dell'OICR	Azionari Globale
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 (nei limiti del 10% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto) 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. 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. 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. 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. 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 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.

Denominazione OICR	**JPMORGAN FUNDS - GLOBAL FOCUS FUND**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariGlobali03
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0168342979

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	Lussemburghese
	L'eventuale gruppo di appartenenza del gestore	JPMorgan Chase & Co.
d)	Finalità	Mira ad offrire una crescita superiore del capitale 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). Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI World Total Return Net
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR JPMORGAN FUNDS - GLOBAL FOCUS 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 - GLOBAL FOCUS FUND

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR JPMORGAN FUNDS - GLOBAL FOCUS FUND

f)	Categoria dell'OICR	Azionari globali
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Almeno il 67% degli attivi complessivi del Comparto (escluso il denaro e strumenti equivalenti) viene investito in azioni e titoli legati ad azioni di società di grandi, medie e piccole dimensioni che il Gestore degli Investimenti ritiene caratterizzate da valutazioni interessanti e da una notevole crescita dei profitti oppure da una potenziale ripresa dei guadagni. L'esposizione in azioni può essere realizzata mediante investimento in azioni, ricevute di deposito, warrant e altri diritti di partecipazione.L'esposizione in azioni può essere ottenuta, in misura limitata anche mediante investimento in titoli convertibili, titoli indicizzati, certificati di partecipazione e certificati indicizzati ai mercati azionari. Titoli di debito a tasso fisso e variabile, denaro ed equivalenti possono essere detenuti in via residuale. Il Comparto, inoltre, potrà investire in OICVM e altri OIC. Gli strumenti relativi ai titoli trasferibili e agli strumenti del mercato monetario (ivi compresi, a titolo esemplificativo ma

		non esaustivo, i contratti di prestito titoli o pronti contro termine) potranno essere utilizzati ai fini dell'efficiente gestione del portafoglio. Il Comparto può investire in attivi denominati in qualsiasi valuta.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Gli emittenti dei titoli possono avere sede in qualsiasi Paese, inclusi i mercati emergenti.
g.3)	Categorie di emittenti	Emittenti Societari
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	La concentrazione del Comparto sulle società con notevole crescita o con potenziale ripresa dei guadagni limita le possibilità di diversificazione del rischio. Talune società in situazioni di ripresa dei guadagni potrebbero non recuperare ed essere poste in liquidazione. Il Comparto è denominato in EUR, ma vi saranno notevoli esposizioni anche in valute diverse dall'EUR. A causa della sua allocazione per azioni, settori e paesi, potrà verificarsi un'elevata volatilità e il portafoglio del Comparto potrà registrare una limitata corrispondenza con la composizione dell'indice di riferimento.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati per una gestione efficiente del portafoglio e per motivi di copertura.
h)	Tecnica di gestione	Il fondo JPM Global Focus Fund applica un processo di investimento che si basa sull'analisi fondamentale dei flussi di cassa futuri di una società, condotta applicando un modello quantitativo proprietario studiato per poter mettere in luce i titoli teoricamente sottovalutati dal mercato e con potenziale di crescita superiore. Il processo parte dal presupposto che, nel lungo periodo, i prezzi delle azioni debbano riflettere il valore di un'azienda non espresso in tempo reale. Se si è in grado di investire in questi titoli prima che il prezzo reale delle azioni inizia ad aggiustarsi (verso l'alto) e rispecchiare il valore corretto, si possono realizzare i rendimenti attesi. A partire dalle analisi sui bilanci societari, business plan e altra reportistica aziendale, il team cerca di individuare quei segnali (i catalizzatori) in grado di identificare i cambiamenti interni all'azienda o nel mercato con impatto in senso economico-finanziario nel medio periodo, idealmente con effetto entro 12-18 mesi. Questi segnali sono, ad esempio, gli estremi di una ristrutturazione, il cambio di management, un'operazione di M&A, l'analisi dei dividendi per gli azionisti o le valutazioni su asset secondari ma di una qualche rilevanza nel conto economico. Acquisite tutte le informazioni, il modello combina le stime con il prezzo attuale delle azioni e produce un punteggio, l'indicatore della profittabilità futura. Ordinando i titoli in base a questo punteggio, gli analisti stendono una classifica basata sul fatto che il titolo rifletta o meno il proprio valore, sovra o sottostimato. La classifica, è costantemente in divenire e il processo presuppone una rigorosa disciplina di vendita nel momento in cui uno qualsiasi dei driver di prezzo –il cui andamento è sempre monitorato- venga meno.
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 l'indice MSCI World Total Return Net.
L'indice MSCI World è un indice pesato per capitalizzazione disegnato per misurare la performance dei mercati azionari dei paesi sviluppati. Al 27 maggio 2010 all'interno dell'indice MSCI World erano presenti i seguenti paesi: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Francia, Finlandia, Germania, Giappone, Grecia, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Norvegia, Nuova Zelanda, Olanda, Portogallo, Regno Unito, Singapore, Spagna, Stati Uniti d'America, Svezia, Svizzera. La valuta di riferimento è il dollaro convertito in euro. Tipo di dato: total return. Ticker di Bloomberg: NSESWRLD Index.

Denominazione OICR	LO FUNDS - SELECTIVE GLOBAL EQUITY FUND

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariGlobali03

b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0304893497
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Lombard Odier Funds (Europe) SA
	sede legale del gestore	5, Allé Scheffer, 2520 Lussemburgo
	la nazionalità del gestore	Lussemburghese
d)	Denominazione dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR	Lombard Odier Darier Hentsch & Cie
	sede legale dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione	11, rue de la Corraterie, 1204 Genève, Svizzera
	nazionalità dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione	Svizzera
e)	Finalità	L'OICR punta alla performance relativa nell'universo azionario globale. I gestori dell'OICR mantengono altresì un orientamento alla performance assoluta in ogni momento. La preferenza va alle società sottovalutate dal punto di vista del valore intrinseco o della redditività.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

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

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR LO FUNDS - SELECTIVE GLOBAL 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 LO FUNDS - SELECTIVE GLOBAL EQUITY FUND

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR LO FUNDS - SELECTIVE GLOBAL EQUITY FUND

f)	Categoria dell'OICR	Azionari globali

g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	È un OICR investito in titoli azionari emessi da società di tutto il mondo. I'OICR mira a un tasso di rendimento complessivo superiore rettificato per il rischio, soprattutto in forma di crescita del capitale, investendo in un portafoglio azionario diversificato a livello globale e avvalendosi di un approccio d'investimento basato su titoli specifici e su una ricerca intensiva. L'obiettivo di questo OICR è fornire rendimenti regolari e una correlazione ridotta con i mercati azionari tramite investimenti in azioni che il Gestore ritiene sottovalutate. L' OICR può investire fino al 100% dei suoi attivi in Disponibilità liquide ed Equivalenti.Il fondo investe per il 66% in titoli in USD (dollaro Statunitense)
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	I mercati (compresi i mercati emergenti), le dimensioni delle società, i settori e le valute saranno selezionati a discrezione del Gestore. Il gestore può investire in società a piccola capitalizzazione o concentrarsi su taluni settori, aree geografiche (compresi i mercati emergenti) e su un certo numero di titoli selezionati.
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. 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	L' OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura o di un'efficiente gestione del portafoglio.
h)	Tecnica di gestione	Al fine di restringere l'universo globale di oltre 100.000 titoli in tutto il mondo e creare un elenco di potenziali acquisti, si procede a una selezione quantitativa. Successivamente viene svolto uno studio approfondito dei fondamentali aziendali (ad es. valutazioni delle attività, degli utili e dei flussi di cassa). All'elenco sono in seguito applicati criteri temporali e vengono fissati punti di entrata e di uscita predefiniti determinati dalle stime dei fondamentali e da indicatori tecnici. Il potenziale di rialzo deve essere rilevante (30%+). Non si tiene conto di alcuna allocazione azionaria predefinita a livello geografico o settoriale né di alcun pregiudizio. Le azioni di qualunque azienda solida possono essere un buon investimento se acquistate a un prezzo sufficientemente basso. Potenziali fattori catalizzatori di acquisto possono comprendere scorpori, ristrutturazioni, avvicendamenti in seno ai vertici aziendali, ecc.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

Il parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento dell'OICR è l' MSCI World in EUR ND. L'indice MSCI World è un indice pesato per capitalizzazione disegnato per misurare la performance dei mercati azionari dei

paesi sviluppati. Al 27 maggio 2010 all'interno dell'indice MSCI World erano presenti i seguenti paesi: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Francia, Finlandia, Germania, Giappone, Grecia, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Norvegia, Nuova Zelanda, Olanda, Portogallo, Regno Unito, Singapore, Spagna, Stati Uniti d'America, Svezia, Svizzera. La valuta di riferimento è il dollaro convertito in euro. Tipo di dato: total return. Ticker di Bloomberg: NSESWRLD Index.

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La rappresentazione sintetica dei costi, di seguito riportata, relativa **alla Combinazione 839Azionari globali 03**, si riferisce alla modalità di corresponsione del premio unico versato di cui al punto 5.3., par. 5. della presente Sez. B).

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

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

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

Combinazione 839Azionari globali 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** *(*)*		4,08%
C	**Costi delle Garanzie e/o immunizzazione**	0,00%	0,00%
D	**Altri costi contestuali al versamento**	0,00%	0,00%
E	**Altri costi successivi al versamento**		0,00%
F	**Bonus, premi e riconoscimenti di quote**	0,00%	0,00%
G	**Costi delle Coperture Assicurative** *(**)*		0,12%
H	**Spese di emissione***(***)*	0,40%	0,02%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	**Premio unico versato**	100,00%	
L=I-(G+H)	**Capitale Nominale**	99,60%	
M=L-(A+C+D-F)	**Capitale Investito**	99,60%	

(*) Il dato esposto si ottiene sommando alle Spese di gestione di cui al successivo punto 18.1.3., Sez. C), al netto dei Costi delle coperture assicurative di cui al successivo punto 18.1.4., Sez. C) e 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 839Azionari globali 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.
(****) Il valore riportato rappresenta l'incidenza percentuale sul premio unico versato minimo dell'onere pari a 100,00 euro, di cui di cui al punto 18.1.1, par. 18, Sez. C), dovuti esclusivamente all'atto della corresponsione del premio unico, in aggiunta al medesimo, e non dovuti nel caso di versamenti integrativi. Tale incidenza decresce al crescere dell'importo del premio unico effettivamente corrisposto.

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

B.1.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – Proposta di investimento finanziario denominata: 839Azionari Nord America 04.

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

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariNordAmerica04
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 a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	L'OICR mira alla crescita del capitale a lungo termine investendo in azioni statunitensi
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. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare contenuti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR FRANKLIN US EQUITY "I"

f)	Categoria dell'OICR	Azionari nord america
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta	L'OICR investirà principalmente in azioni statunitensi, in titoli convertibili in azioni ordinarie, ed in American Depository Receipts e American Depository.

	di denominazione	In nessun caso il Gestore di Portafoglio potrà investire più del 10% del patrimonio netto dell'OICR 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	-
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. 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	839AzionariNordAmerica04
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	IE00B2B35V72
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Perkins Investment Management LLC
	sede legale del gestore	311 S. Wacker Drive Suite 6000 Chicago, Illinois 60606
	la nazionalità del gestore	USA
	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
		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 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. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare significativi scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR 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. 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. 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	839AzionariNordAmerica04
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 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 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: Russell 1000 Index Total Return (Ticker Bloomberg: RU10INTR Index)
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. 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 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®. Questo sistema integra l'analisi delle posizioni obbligazionarie e azionarie con una piattaforma sofisticata di trading che supporta tutta la procedura degli investimenti dall'imputazione del trade alla compliance, passando per l'amministrazione dell'operazione al reporting finale. Tutte le informazioni che includono le operazioni, le posizioni, le misure di rischio, i prezzi, i dati specifici della sicurezza e le linee guida dei mandati sono mantenute in un sistema centrale. L'uso del sistema come singolo database elimina automaticamente le informazioni ridondanti, favorisce l'integrità dei dati e riduce significativamente i rischi operativi e di compliance, aumentando anche la leva operativa in generale, in modo coerente tra le varie attività. E' inclusa nel sistema una suite completa di risk management reports prodotti giornalmente. I reports giornalieri includono tra gli altri: • Tutte le posizioni di portafoglio incluse le scommesse principali verso l'indice • Il confronto tra i pesi dei settori e dei singoli titoli verso il benchmark • Il confronto tra le caratteristiche del portafoglio e il suo benchmark • La determinazione ex-ante del tracking error per ogni portafoglio.
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.
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	**ROBECO US PREMIUM EQUITIES - USD I**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariNordAmerica04
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0226954369
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Robeco Institutional Asset Management B.V.
	sede legale del gestore	Coolsingel 120, 3011, Rotterdam - Olanda
	la nazionalità del gestore	olandese
	l'eventuale gruppo di appartenenza del gestore	Robeco Capital Growth Funds
d)	Denominazione dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR	Robeco Boston Partners
	sede legale dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione	Boston
	nazionalità dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione	Statunitense
d)	Finalità	Robeco US Premium Equities punta a raggiungere una crescita di lungo termine del capitale attraverso investimenti opportunistici in società con valutazione attraente, denominate in USD con solidi fondamentali e momentum positivo del business.

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: Russell 3000 Value Index (Rav Index).
c)	Valuta di denominazione	USD (dollaro statunitense)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR ROBECO US PREMIUM EQUITIES - USD 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 ROBECO US PREMIUM EQUITIES - USD I

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

f)	Categoria dell'OICR	Azionari Nord America
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	L'universo di investimento dell'OICR consiste in tutte le società quotate negli USA e ADR di società non USA con una capitalizzazione di mercato di almeno USD 200 milioni. La strategia ha la flessibilità di investire in titoli con profilo di rischio e rendimento comparabili ai titoli azionari (per esempio special situation bonds e structured notes) e singole stock option e index options per controllare la volatilità. Il fondo è normalmente completamente investito (max 5% di cash).
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Robeco US Premium Equities investe in titoli di società quotate negli USA e in ADR quotati sul mercato USA di società non USA.
g.3)	Categorie di emittenti	In maniera opportunistica ed entro il limite consentito (fino al 10% del portafoglio), Robeco Us Premium Equities può investire nei seguenti titoli non di mercato che vengono impiegati per migliorare la performance "risk-adjusted" riducendo la volatilità e la correlazione dei rendimenti: 1. "Special situation bonds" 2. "Structured notes"
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Non rilevanti
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	L'OICR può investire opportunisticamente in opzioni e "structured notes". Il fondo può attuare transazioni in opzioni, senza impiego di leverage, che comprendono: 1. scrivere opzioni call coperte su singoli titoli per ridurre il costo di acquisto dell'azione sottostante; 2. scrivere opzioni call coperte sul mercato per migliorare il rendimento o ridurre la volatilità; 3. comprare opzioni put su singole azioni o indici di mercato come copertura contro perdite sul principale. L'OICR può anche investire in "structured notes", tipicamente con un anno di durata, per creare veicoli d'investimento attraenti non disponibili sul mercato azionario. Generalmente non investe oltre il 10% del portafoglio in singole opzioni su titoli e structured notes ed è autorizzato a utilizzare opzioni su indici per coprire fino al 40% del portafoglio. Inoltre l'OICR rispetta la regolamentazione UCITS III circa l'impiego di derivati (l'esposizione totale derivante dall'uso di derivati finanziari non può eccedere il 100% del NAV del fondo).
h)	Tecnica di gestione	Il team Robeco Boston Partners' Equity Investments applica un processo bottom-up per identificare i titoli candidati al portafoglio. La strategia è guidata dalla ricerca fondamentale interna razionalizzata in base ad uno screening quantitativo iniziale. Efficiente e riproducibile, il processo di costruzione del portafoglio è basato sul sistema di selezione a "tre cerchi". Si punta a selezionare titoli che combinano valutazioni attraenti con fondamentali solidi e positivo momentum del business. L'ampiezza di ogni singola posizione è determinato dal grado di potenziale di crescita, dal livello di convinzione sul potenziale e dalla liquidità di trattazione dell'azione.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	Il portafoglio si conforma ad una serie di linee guida sviluppate per migliorare la diversificazione e minimizzare la possibilità di perdita di capitale, facilitando la gestione attiva tipica del portafoglio. Linee guida specifiche includono:

		- essere completamente investito (tipicamente da 0 a 5% di cash); - massimo 5% in singoli titoli; - posizione individuale limitata entro il 5% delle azioni emesse da ogni società - generalmente, al massimo 25% in singoli settori; - al massimo 10% in titoli "non traditional" e singole stock options. In aggiunta l'OICR rispetta i limiti agli investimenti della direttiva UCITS III in cui il peso massimo di ogni singolo titolo è del 10% ed il peso aggregato delle posizioni superiori al 5% è limitato al massimo del 40%.
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 3000 Value Index che misura la performance il cui universo è costituito dalle azioni degli Stati Uniti. Comprende aziende con più basso rapporto price-to-book.E' un indice costruito per fornire un indicatore completo, imparziale, e stabile del valore di mercato. L'Indice viene rivisto annualmente per garantire l'ingresso di nuove azioni di società in crescita e di società che riflettono caratteristiche di valore.

Denominazione OICR	**BNP PARIBAS L1 - EQUITY USA GROWTH - USD I**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariNordAmerica04
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0377080204
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	BNP Paribas Investment Partners
	sede legale del gestore	33, rue de Gasperich, L – 5826 Howald-Hesperange, Granducato del Lussemburgo
	la nazionalità del gestore	Lussemburghese
d)	Finalità	L'OICR è una soluzione di lungo termine, in cui un team d'investimento molto competente adotta un processo d'investimento per generare alpha. Il fondo è gestito attivamente rispetto al Benchmark, con un obiettivo di rendimento del 2-3% annualizzato, al netto di commissioni. L'OICR adotta un processo d'investimento sistematico e di comprovato successo in una classe di attivi che offre un'ampia esposizione azionaria al mercato USA. Esso privilegia le migliori idee nell'universo di società in crescita attraverso una strategia "high convinction" e uno stile di investimento growth.

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: Russell 1000 Growth Index
c)	Valuta di denominazione	USD (dollaro statunitense)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR BNP PARIBAS L1 - EQUITY USA GROWTH - USD 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 BNP PARIBAS L1 - EQUITY USA GROWTH - USD I

d)	Grado di rischio	Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare 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 BNP PARIBAS L1 - EQUITY USA GROWTH - USD I

f)	Categoria dell'OICR	Azionari Nord America
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il comparto mira ad essere pienamente investito; quindi i livelli di cash del portafoglio non superano mai il 3%. Ciononostante, quando viene raggiunto il limite indicato viene immediatamente investito, acquistando tutti i titoli presenti nel portafoglio modello fino alla ponderazione target. Si utilizzeranno un ETF o future su indici per investire subito le disponibilità liquide che il trading desk non è riuscito altrimenti a investire tempestivamente. Non si seguono strategie di market timing.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Il comparto investe principalmente in azioni USA.
g.3)	Categorie di emittenti	Azionari
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Non rilevanti
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	Si può utilizzare un ETF o future su indici per investire subito le disponibilità liquide che il trading desk non è riuscito altrimenti a investire tempestivamente. Non si ricorre a strumenti derivati in alcun altro modo.
h)	Tecnica di gestione	●Il processo d'investimento inizia con una valutazione strutturale dei fattori di rischio e rendimento in ciascun settore del mercato azionario ● Si adottano modelli proprietari per la valutazione sistematica dei fattori ritenuti favorevoli dagli investitori ● Utilizzando i risultati dello screening per concentrare maggiormente la ricerca, il team di esperti realizza una analisi fondamentale qualitativa finalizzata ad elaborare una view sulle prospettive di crescita superiore e sostenibile degli utili di ciascuna impresa ● Il processo rigoroso di analisi fondamentale punta a valutare ogni titolo rispetto ai suoi concorrenti diretti e rispetto ai suoi risultati storici ● Si ricercano poi elementi di catalizzazione in grado di spostare il corso azionario verso una piena valorizzazione ● Il portafoglio viene a questo punto costruito attraverso un processo bottom-up, e a ciascun titolo viene attribuita una ponderazione in funzione del grado di convinzione del team di gestione
i)	Tecniche di gestione dei rischi	Si riparte la maggior parte del budget di rischio a livello di singoli titoli. Questo risultato viene realizzato soprattutto mantenendo neutrale l'esposizione settoriale del portafoglio rispetto al benchmark, un fattore che limita i rischi imprevisti. Il gestore monitora il rischio ex ante, il contributo marginale al rischio di ciascuna posizione, e il profilo di rischio complessivo del prodotto (i.e., caratteristiche, stile, dimensioni del portafoglio, ecc.) rispetto al benchmark. Gli indicatori di rischio vengono controllati prima dell'implementazione del portafoglio finale, oltre che regolarmente nell'ambito della gestione giornaliera della strategia centrale. Si analizza il modello di portafoglio core iniziale utilizzando l'UBS Portfolio Analysis System (UBS PAS), uno strumento specializzato per la valutazione dei rischi, per verificare il rispetto dei limiti di dispersione dei rischi. Il software UBS PAS viene utilizzato per monitorare la composizione del portafoglio secondo elementi fondamentali. I portafogli possono essere

		analizzati rispetto ai loro benchmark oppure nell'ambito di ciascun settore per fattori quali la valutazione, la crescita, la qualità, la volatilità, la dimensione, etc. Le linee guida generali della strategia sono sintetizzate di seguito: • Benchmark: Russell 1000 Growth • Obiettivo di tracking error del 3-6% • Obiettivo di ponderazione settoriale entro +/-3% rispetto al benchmark • Portafoglio composto da 40 – 60 titoli • Posizioni attive sui titoli generalmente 1,5 - 3%
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)

ll parametro di riferimento è l'Indice Russell 1000 Growth che misura la performance del segmento large cap growth dell'universo delle azioni USA. Comprende le società dell'indice Russell 1000 con coefficienti P/B superiori e stime di crescita degli utili superiori. L'indice Russell 1000 Growth è stato costruito per rappresentare in modo esaustivo il settore delle società di crescita ad ampia capitalizzazione. L'Indice viene ricostituito completamente con cadenza annuale per assicurare che vengano incluse nuove azioni in crescita e che le società rappresentate continuino a riflettere caratteristiche di crescita.

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

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariNordAmerica04
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). 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. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare contenuti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - 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. 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 • Rischio della controparte • Rischio azionario • Rischio delle azioni "growth" • Rischio di liquidità • Rischio di mercato • Rischio PMI • 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. 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. Ticker: RU30GRTR

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La rappresentazione sintetica dei costi, di seguito riportata, relativa alla Combinazione **839Azionari Nord America 04**, si riferisce alla modalità di corresponsione del premio unico versato di cui al punto 5.3., par. 5. della presente Sez. B).

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

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

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

Combinazione 839Azionari Nord America 04		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	**Costi di Caricamento**	0,00%	0,00%
B	**Spese di Gestione** *(*)*		3,28%
C	**Costi delle Garanzie e/o immunizzazione**	0,00%	0,00%
D	**Altri costi contestuali al versamento**	0,00%	0,00%
E	**Altri costi successivi al versamento**		0,00%
F	**Bonus, premi e riconoscimenti di quote**	0,00%	0,00%
G	**Costi delle Coperture Assicurative** *(**)*		0,12%
H	**Spese di emissione***(***)*	0,40%	0,02%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	**Premio unico versato**	100,00%	
L=I-(G+H)	**Capitale Nominale**	99,60%	
M=L-(A+C+D-F)	**Capitale Investito**	99,60%	

(*) Il dato esposto si ottiene sommando alle Spese di gestione di cui al successivo punto 18.1.3., Sez. C), al netto dei Costi delle coperture assicurative di cui al successivo punto 18.1.4., Sez. C) e 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 839Azionari Nord America 04.
Il prelievo delle Spese di gestione di cui al successivo punto 18.1.3., Sez. C), avviene mediante riduzione del numero di quote assegnate al contratto.
(**) I costi delle coperture assicurative sono finanziati mediante prelievo dalle spese di gestione.
(****) Il valore riportato rappresenta l'incidenza percentuale sul premio unico versato minimo dell'onere pari a 100,00 euro, di cui al punto 18.1.1, par. 18, Sez. C), dovuti esclusivamente all'atto della corresponsione del premio unico, in aggiunta al medesimo, e non dovuti nel caso di versamenti integrativi. Tale incidenza decresce al crescere dell'importo del premio unico effettivamente corrisposto.

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

B.1.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – Proposta di investimento finanziario denominata: 839Azionari paese 02.

Denominazione OICR	**AGRESSOR**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariPaese02
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 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 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. 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 AGRESSOR

f)	Categoria dell'OICR	Azionari paese
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Azioni europee di tutte le capitalizzazioni (minimo 60% del portafoglio), titoli di credito negoziabili e titoli obbligazionari. 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 : - 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. - 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. 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 SBF 250. Questo è un indice ponderato di capitalizzazione delle 250 società con maggiore capitalizzazione e liquidità negoziate nella Borsa di Parigi. L'indice è stato creato con un valore base di 1.000.

Denominazione OICR	**FIDELITY KOREA "Y"**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariPaese02
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 Kansallis House, Place de l'Etoile 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 (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. Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: KOSPI Index (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 molto-alto. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare significativi scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR 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 (almeno il 70% e di solito il 75% in valore) 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. 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	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 di cambio o valute estere, in cui i comparti possono investire in conformità ai rispettivi obiettivi d'investimento; - 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. 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 (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	**FIDELITY FUNDS JAPAN SMALLER COMPANIES FUND "Y"**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariPaese02
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0370789306
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	FIDELITY FUNDS
	sede legale del gestore	Société d'Investissement à Capital Variable Kansallis House, Place de l'Etoile 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 (Russell/Nomura Mid Small Cap Index) e si pone l'obiettivo di massimizzare il rendimento dell'OICR rispetto al benchmark attraverso una gestione attiva degli investimenti. Russell/Nomura Mid Small Cap Index (RNIRIMS Index) rappresenta circa il 50% delle aziende di media e piccola capitalizzazione dell'indice RUSSELL/NOMURA Total Market. Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: Russell/Nomura Mid Small Cap Index (RNIRIMS Index).
c)	Valuta di denominazione	JPY (yen giapponese).

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR FIDELITY FUNDS JAPAN SMALLER COMPANIES FUND "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 FUNDS JAPAN SMALLER COMPANIES FUND "Y"

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR FIDELITY FUNDS JAPAN SMALLER COMPANIES FUND "Y"

f)	Categoria dell'OICR	Azionari paese.
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	L'OICR investirà in via principale (almeno il 70% e di solito il 75% del valore) 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	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. 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	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 di cambio o valute estere, in cui i comparti possono investire in conformità ai rispettivi obiettivi d'investimento; - 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. 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 Russell/Nomura Mid Small Cap Index (RNIRIMS Index). L'indice fa riferimento al 98% delle azioni quotate ufficialmente presso la borsa giapponese e/o registrate presso i mercati OTC dello stesso paese. L'indice globale contiene circa 2000 titoli azionari di cui il 50% sono contenuti nell'indice a media e piccola capitalizzazione qui preso in considerazione.

Denominazione OICR	**FRANKLIN TEMPLETON JAPAN "I"**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariPaese02
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0231791483
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Franklin Tempelton 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
		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 TEMPLETON JAPAN "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 TEMPLETON JAPAN "I"

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR FRANKLIN TEMPLETON JAPAN "I"

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. 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	Le operazioni in strumenti derivati sono limitate e finalizzate alla gestione

	derivati	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 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	839AzionariPaese02
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 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: 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. 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 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. 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: • i temi differenti e specifici sui singoli titoli all'interno dei vari settori • i pesi relativi dei vari settori in fase di repricing del rischio La scelta tra large e small cap sara' correlata alle fasi di mercato.
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)

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.
L'indice denominato FTSE Italia All-Share comprende i titoli di tutte le aziende precedentemente incluse negli indici di settore FTSE MIB, FTSE Italia Mid Cap, FTSE Italia Small Cap e FTSE Italia All-Share (circa il 95% del mercato azionario italiano). Questo indice fornisce agli investitori un set di indici molto completo ed esaustivo con il quale è possibile misurare l'andamento dei maggiori settori dell'industria e del mercato di capitali italiani.
L'FTSE Italia All-Share è stato configurato utilizzando le procedure di composizione più stringenti per attirare tutti quegli investitori ed intermediari interessati a sviluppare prodotti d'investimento. Pertanto, questo indice rappresenta uno standard di base e trasparente tramite il quale gli investitori potranno valutare, misurare ed accedere al mercato azionario italiano.
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.

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariPaese02
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 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 a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	L'obiettivo dell'OICR è sovraperformare il benchmark oltre i 5 anni. Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: 90% CAC Mid 100 + EONIA del 10%.
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. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare contenuti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR ODDO 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.

		Rischio di capitale: gli investitori sono informati del fatto che essi possono anche non ricevere l'intero importo del capitale investito. 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. 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. 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. Il rischio di liquidità: i mercati in cui l'OICR investe possono talvolta essere oggetto di una temporanea mancanza di liquidità. 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 . Il gestore ripone una particolare attenzione alla valorizzazione attuale degli attivi rapportata al potenziale di crescita a medio-lungo termine. Inoltre il gestore metterà in atto un processo di investimento in due tappe: - una quantitativa a cui affidare la scelta di società che meglio rispondono ad una selezione di valori relativi all'analisi fondamentale; - 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. 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 : 90% CAC Mid 100 + EONIA del 10%.
Il CAC Mid100 Index è un indice ponderato di capitalizzazione di mercato che comprende le prime 100 società dopo le 60 società più grandi che costituiscono il CAC 40 e gli indici CAC Next20.
L' EONIA rappresenta il tasso dei depositi a tempo Interbancari.

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariPaese02
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0106239527
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Schroders Investment Management Ltd
	Sede legale del gestore	31 Gresham Street London 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
		a2)	Stile di gestione	Attivo
b)	Obiettivo della gestione	Perseguire la crescita del capitale principalmente attraverso l'investimento in titoli azionari di società italiane. Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: FTSE Italia All Share. 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. 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 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. 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.

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariPaese02
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 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. 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 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. Fino a un massimo del 33 % del patrimonio dell'OICR può essere investito al di fuori dell'universo di investimento descritto sopra. Aree geografiche e mercati di riferimento: Svizzera 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	Operazioni in derivate consentite entro i limiti di legge parte I della Legge lussemburghese del 20 dicembre 2002. Per ogni comparto l'OICR garantisce che il rischio complessivo connesso ai derivati non superi il valore netto complessivo dell'OICR in questione. Al momento di calcolare questo rischio si tiene conto del valore di mercato dei valori base, del rischio di inadempienza della controparte, delle future fluttuazioni del mercato e del periodo necessario per la liquidazione delle posizioni.
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. 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	**INVESCO II - JAPANESE EQUITY ADVANTAGE - YEN V**

a)	Codice della proposta di investimento	839AzionariPaese02

	finanziario	
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0511395856
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Invesco Management SA
	sede legale del gestore	19, rue de Bitbourg, L-1273 Gran Ducato del Lussemburgo
	la nazionalità del gestore	Lussemburghese
d)	Denominazione dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR	Invesco Management S.A. Luxembourg
	sede legale dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione	19, rue de Bitbourg L-1273 Lussemburgo
	nazionalità dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione	Lussemburghese
d)	Finalità	Alla luce dell'obiettivo di investimento dell'OICR, questo comparto può essere adatto per investitori che: a) intendono investire in titoli azionari; b) ricercano un apprezzamento del capitale 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). Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: TOPIX			
c)	Valuta di denominazione	JPY (yen giapponese).			

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR INVESCO II - JAPANESE EQUITY ADVANTAGE - YEN V 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

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR INVESCO II - JAPANESE EQUITY ADVANTAGE - YEN V

f)	Categoria dell'OICR	Azionari paese
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	L'OICR investe al 90% in equity (azionario giapponese) e per una parte residuale (al massimo 10%) in cash.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Giappone
g.3)	Categorie di emittenti	Corporate
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Non rilevanti
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	Il Comparto è autorizzato ad utilizzare derivati e tecniche e strumenti finanziari a fini sia di copertura che di gestione efficiente del portafoglio, compresa la gestione della duration o come parte delle loro strategie di investimento.
h)	Tecnica di gestione	L'obiettivo di investimento dell'OICR è l'aumento a lungo termine del valore del capitale, denominato in Yen, investendo principalmente in titoli azionari di società che hanno sede o che esercitano la maggior parte della propria attività economica in Giappone e che sono quotate in una Borsa o in un terzo mercato ("over the counter"). Il Comparto investirà in società che fanno buon uso non solo del loro capitale ma anche dei loro beni immateriali (ad esempio, marchi, sviluppo tecnologico, o basi forti di clientela). Il Comparto può anche investire, in via accessoria, in strumenti di debito convertibili in azioni ordinarie ed altri titoli collegati alle azioni.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	Il gestore deve utilizzare un processo di gestione del rischio che gli consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il loro contributo al profilo di rischio totale del portafoglio; deve usare un processo per l'accertamento veritiero ed indipendente del valore degli strumenti derivati OTC. Esso deve regolarmente comunicare alla CSSF ed in conformità alle norme dettagliate da quest'ultima stabilite, i tipi di strumenti derivati, i rischi sottostanti, i limiti qualitativi e i metodi adottati ai fini della valutazione dei rischi associati alle transazioni in strumenti derivati.
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 TOPIX . L'indice è completato dai sottoindici di 33 settori industriali. Il calcolo degli indici esclude temporary issues e preferred stocks, ed ha un valore base di 100, dal 04/01/1968. (Ticker Bloomberg :TPX Index).

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

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariPaese02
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0196036015
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Henderson Group plc
	sede legale del gestore	201 Bishopsgate - 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 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 è l'indice Tokyo SE Second Section (Ticker Bloomberg: TSE2 Index).
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. 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 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 attorno al 5% 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. 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	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. 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. Oltre a disporre di una funzione interna di gestione del rischio, il gestore si avvale di un sistema automatizzato per assicurare la segnalazione di qualsias violazione delle linee guida al momento dell'operazione in quanto tali linee guida vengono inserite nel sistema e qualsiasi violazione delle stesse viene segnalata. Il gestore dispone inoltre di un team responsabile esclusivamente dell'analisi de 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: • il livello di rischio sia proporzionato agli obiettivi di investimento dell'OICR concordato con il cliente • i rischi siano ripartiti in modo efficace nei segmenti sottoposti ad analisi, senza esposizioni non pianificate • 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 de processo
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 TSE Second Section Price Index. L'indice è a capitalizzazione ed è ponderato di tutte le compagnie quotate nella Seconda Sezione del Tokio Stock Exchange. L'indice è partito il 4 gennaio 1968.

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La rappresentazione sintetica dei costi, di seguito riportata, relativa alla Combinazione **839Azionari paese 02**, si riferisce alla modalità di corresponsione del premio unico versato di cui al punto 5.3., par. 5. della presente Sez. B).

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

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

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

Combinazione 839Azionari paese 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** *(*)*		4,172%
C	**Costi delle Garanzie e/o immunizzazione**	0,00%	0,00%
D	**Altri costi contestuali al versamento**	0,00%	0,00%
E	**Altri costi successivi al versamento**		0,00%
F	**Bonus, premi e riconoscimenti di quote**	0,00%	0,00%
G	**Costi delle Coperture Assicurative** *(**)*		0,12%
H	**Spese di emissione***(***)*	0,40%	0,02%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	**Premio unico versato**	100,00%	
L=I-(G+H)	**Capitale Nominale**	99,60%	
M=L-(A+C+D-F)	**Capitale Investito**	99,60%	

(*) Il dato esposto si ottiene sommando alle Spese di gestione di cui al successivo punto 18.1.3., Sez. C), al netto dei Costi delle coperture assicurative di cui al successivo punto 18.1.4., Sez. C) e 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 839Azionari paese 02.
Il prelievo delle Spese di gestione di cui al successivo punto 18.1.3., Sez. C), avviene mediante riduzione del numero di quote assegnate al contratto.
(**) I costi delle coperture assicurative sono finanziati mediante prelievo dalle spese di gestione.
(****) Il valore riportato rappresenta l'incidenza percentuale sul premio unico versato minimo dell'onere pari a 100,00 euro, di cui al punto 18.1.1, par. 18, Sez. C), dovuti esclusivamente all'atto della corresponsione del premio unico, in aggiunta al medesimo, e non dovuti nel caso di versamenti integrativi. Tale incidenza decresce al crescere dell'importo del premio unico effettivamente corrisposto.

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

B.1.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – Proposta di investimento finanziario denominata: 839Azionari paesi emergenti 03.

Denominazione OICR	**FIDELITY AUSTRALIA "Y"**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariPaesiEmergenti03
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, Place de l'Etoile 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 (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 (AS51 Index) misura la performance delle 200 azioni più grandi quotate nel mercato australiano. 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. 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 FIDELITY AUSTRALIA "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 (almeno il 70% e di solito il 75% del valore) 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. 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. 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. 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: - 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; - 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. 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 (AS51 Index). Tale indice misura la performance dell'indice delle 200 più grandi società quotate sull'indice ASX.

Denominazione OICR	**CARMIGNAC EMERGENTS**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariPaesiEmergenti03
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	FR0010149302
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	CARMIGNAC GESTION
	sede legale del gestore	Place Vendôme 24 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 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. 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 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. Aree geografiche e mercati di riferimento: Paesi emergenti Categorie di emittenti e/o i settori industriali: Azioni di emittenti Corporate 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. 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	839AzionariPaesiEmergenti03
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0336083810
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	CARMIGNAC GESTION
	sede legale del gestore	Place Vendôme 24 75001 Paris
	la nazionalità del gestore	Francese
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 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. 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 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. 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 INVEST AFRICA**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariPaesiEmergenti03
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0329759921
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 a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	Conseguimento della massima crescita possibile del capitale investito in euro.
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR DWS INVEST AFRICA, 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 INVEST AFRICA

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR DWS INVEST AFRICA

f)	Categoria dell'OICR	Azionari paesi emergenti
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Azioni e certificati azionari di Emittenti con sede registrata in Africa o che esercitino la propria attività prevalente in Africa.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Africa
g.3)	Categorie di emittenti	Societari.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	L'OICR DWS Invest Africa è disciplinato, oltre che dalle note generali sul rischio contemplate nella sezione generale del prospetto informativo, anche dalle seguenti indicazioni relative a rischi particolari. Fattori di rischio specifici riguardanti gli investimenti in Africa o correlati

		all'Africa L'investimento in Africa o correlato all'Africa comporta rischi elevati. I rischi descritti di seguito, infatti, potrebbero avere ripercussioni molto gravi sia sulla situazione economico-finanziaria, sia sul rendimento dell'OICR. I rischi menzionati non sono esaustivi e non vengono elencati secondo un ordine specifico. Oltre ai rischi tradizionali, gli investimenti dell'OICR sono esposti a rischi particolari legati ai singoli stati in cui vengono effettuate queste operazioni. L'attività dell'OICR, inoltre, potrebbe essere influenzata negativamente da ulteriori rischi e incertezze che il Consiglio di Amministrazione della società ignora o sottovaluta. Non è pertanto possibile garantire il successo degli investimenti dell'OICR o il raggiungimento degli obiettivi prefissati. L'investimento nell'OICR, inoltre, dovrebbe essere considerato per propria natura come speculativo e adatto a investitori informati sui rischi ad esso correlati, ossia in condizione e disposti a far fronte alla anticipata carenza di liquidità e alla natura non liquida di un investimento nelle azioni, nonché al rischio concreto della perdita dell'intero capitale investito nell'OICR.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	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. Nessuna incidenza particolare nell'aumento del profilo di rischio dell'OICR.
h)	Tecnica di gestione	Gestione a "benchmark" di tipo "attivo".
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR è esposto a un rischio di credito nei confronti delle parti con cui tratta nonché all'ulteriore rischio di liquidazione. La prassi di mercato adottata in Africa per la liquidazione delle transazioni di titoli e la custodia di valori patrimoniali comporta rischi considerevoli. Se da un lato i mercati africani sono in continuo sviluppo, dall'altro i sistemi di compensazione, liquidazione e registrazione adottati in alcuni di essi per lo svolgimento delle negoziazioni sono molto meno evoluti di quelli dei paesi avanzati. Questa situazione può causare ritardi e ostacolare notevolmente lo sviluppo delle trattative commerciali e la registrazione dei trasferimenti di titoli. I problemi di liquidazione di questi mercati possono influire negativamente sul valore patrimonio netto e sulla liquidità 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 "S&P Africa 40 EUR CR".

L'indice S&P Africa 40 include l'esposizione alle 40 società a maggiore capitalizzazione e liquidità che operano esclusivamente in Africa.I criteri si basano sostanzialmente sui seguenti punti:1. capitalizzazione di mercato: il flottante dei titoli deve avere una capitalizzazione superiore a 100 milioni di US $ 2.• Liquidità: le azioni devono disporre di tre mesi il valore medio giornaliero negoziato sopra il 1 milione di US $ 3.Domicilio: le società devono essere domiciliate in Africa o avere la maggior parte delle loro attività e operatività in Africa 4. Listino cambi: sono ammesse società quotate nei seguenti mercati domestici: Egitto, Ghana, Kenya, Marocco, Nigeria, Sud Africa e Tunisia. Possono essere acquistate società di altri paesi africani solo se sono quotate su un listino di scambio sviluppato, ad esempio attraverso ADR o GDR. Esistono due step per la creazione dell'indice S&P Africa 40. La prima è la selezione delle 40 società, la seconda è determinare il peso dei singoli titoli all'interno dell'indice.

Denominazione OICR	**DWS INVEST BRIC PLUS**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariPaesiEmergenti03
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0210302369
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 a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	Conseguimento della massima crescita possibile del capitale investito in euro.
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR DWS INVEST BRIC 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 DWS INVEST BRIC PLUS

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR DWS INVEST BRIC PLUS

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 nei Paesi emergenti.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Brasile, Russia, Cina, India.
g.3)	Categorie di emittenti	Societari.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Investimenti in strumenti finanziari dei cc.dd. Paesi Emergenti.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	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. Nessuna incidenza particolare nell'aumento del profilo di rischio dell'OICR.
h)	Tecnica di gestione	Gestione a "benchmark" di tipo "attivo". 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	Nell'ambito del rispettivo OICR viene impiegato un processo di gestione de rischi che consente alla Società di Gestione di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio connesso alle posizioni d'investimento rispetto a 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 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 superi 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 BRIC TR USD".
L'indice è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International ed esprime l'andamento dei principali mercati azionari dei Paesi Brasile, Russia, India e Cina. L'indice è stato lanciato nel Dicembre 2005.
Base dell'indice: 30/12/1994.
La quotazione è reperibile sul sito Internet di Morgan Stanley Capital International e sui principali information providers.

Denominazione OICR	**DWS RUSSIA**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariPaesiEmergenti03
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 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 alto. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal *benchmark*	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare contenuti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR 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 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 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. 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 10-40 TR".
L'indice comprensivo del reinvestimento dei dividendi è nato da una variazione di calcolo del MSCI Russia per permettere ai fondi di investimento UCITS III di seguire il benchmark rispettando i limiti regolamentari di concentrazione degli investimenti (10%/40%). E formato da circa 23 azioni rappresentative dell'universo delle società russe a larga e media capitalizzazione. Il nuovo indice di riferimento dell'OICR si caratterizza con una limitazione di 5/10/40, simile al regolamento della struttura dell'OICR. (secondo la legge che regola le società di investimento collettivo in vigore in Germania -Gesetz über Kapitalanlagegesellschaften − KAGG − art. 1, comma 1). In pratica, secondo il regolamento „5/10/40" le singole posizioni di un OICR non possono eccedere il 10% dell'asset totale dell'OICR. Ulteriormente, la somma delle posizioni superiori al 5% non devono eccedere il 40%dell'asset totale.
Base dell'indice: 31 dicembre 1998 = 100.

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

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariPaesiEmergenti03
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 Kansallis House, Place de l'Etoile 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 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 alto. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare contenuti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR 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 in via primaria (almeno il 70% in valore) 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. 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 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; - 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. 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	839AzionariPaesiEmergenti03

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR 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 in via primaria (almeno il 70% in valore) 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. 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	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 di cambio o valute estere, in cui i comparti possono investire in conformità ai rispettivi obiettivi d'investimento; - 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. 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	839AzionariPaesiEmergenti03

	finanziario	
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 Kansallis House, Place de l'Etoile 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 Emerging Markets Free) e si pone l'obiettivo di massimizzare il rendimento dell'OICR rispetto al benchmark attraverso una gestione attiva degli investimenti. 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. 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 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 in via primaria (almeno il 70% in valore) 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. 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	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 di cambio o valute estere, in cui i comparti possono investire in conformità ai rispettivi obiettivi d'investimento; - 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. 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	839AzionariPaesiEmergenti03
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 Kansallis House, Place de l'Etoile 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 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. 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. 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 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 (almeno il 70% e di solito il 75% in valore) 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. 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	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 di cambio o valute estere, in cui i comparti possono investire in conformità ai rispettivi obiettivi d'investimento; - 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. 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	839AzionariPaesiEmergenti03
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 Kansallis House, Place de l'Etoile 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 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. 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. 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 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 (almeno il 70% e di solito il 75% del valore) 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. 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	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 di cambio o valute estere, in cui i comparti possono investire in conformità ai rispettivi obiettivi d'investimento; - 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. 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.
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 SOUTH EAST ASIA "Y" (USD)**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariPaesiEmergenti03
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 Kansallis House, Place de l'Etoile 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. 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 SOUTH EAST ASIA "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 SOUTH EAST ASIA "Y" (USD)

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR FIDELITY SOUTH EAST ASIA "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 (almeno il 70% e di solito il 75% del valore) 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. 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	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 di cambio o valute estere, in cui i comparti possono investire in conformità ai rispettivi obiettivi d'investimento; - 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. 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	**FIDELITY TAIWAN "Y"**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariPaesiEmergenti03
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0346392052
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	FIDELITY FUNDS
	sede legale del gestore	Société d'Investissement à Capital Variable

		Kansallis House, Place de l'Etoile 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 Taiwan Index) e si pone l'obiettivo di massimizzare il rendimento dell'OICR rispetto al benchmark attraverso una gestione attiva degli investimenti". MSCI Taiwan (TAMSCI Index) è un indice costituito da azioni di libero flottante. Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI Taiwan (TAMSCI Index).
c)	Valuta di denominazione	USD (dollaro statunitense).

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

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

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR FIDELITY TAIWAN "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 (almeno il 70% e di solito il 75% del valore) 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	Asia Pacifico ex-Giappone

	riferimento	
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. 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	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 di cambio o valute estere, in cui i comparti possono investire in conformità ai rispettivi obiettivi d'investimento; - 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. 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 Taiwan (TAMSCI Index).
L'indice MSCI Taiwan è un free-float indice azionario ponderato. E 'stato creato con un valore base di 100 al 31 dicembre 1987.

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

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariPaesiEmergenti03
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 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. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare contenuti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR FRANKLIN 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. 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	839AzionariPaesiEmergenti03
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 a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	Data la tipologia o lo stile adottati, la gestione si propone di sovraperformare il parametro di riferimento (c.d. benchmark). Parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento dell'OICR: 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. 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 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. 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	**SAINT-HONORE CHINE "A" ACC**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariPaesiEmergenti03
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	FR0010479923

c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Edmond de Rothschild Asset Management
	sede legale del gestore	47 rue du Faubourg Saint-Honoré – 75401 PARIS CEDEX 08
	la nazionalità del gestore	Francese
d)	Finalità	Mira ad ottenere la crescita 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 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 CHINA.
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR SAINT-HONORE CHINE "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 SAINT-HONORE CHINE "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 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 SAINT-HONORE CHINE "A" ACC

f)	Categoria dell'OICR	Azionari paesi emergenti
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Titoli azionari Cinesi
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Cina
g.3)	Categorie di emittenti	Corporate
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Possibilità di investire in small caps (max 20%)
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. Stock selection rappresenta l'80% del valore aggiunto mentre i fattori top down (sector allocation) il 20%.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata.

		Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI CHINA.
L'indice di riferimento, con dividendi netti non reinvestiti, è espresso in Dollari US per le azioni emesse in Dollari US ed in euro per quelle emesse in EUR. Calcolato da MSCI, tale indice è ponderato in base alla capitalizzazione di Borsa e tiene conto della performance delle azioni cinesi.

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

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariPaesiEmergenti03
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0181496059

c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Schroders Investment Management Ltd
	Sede legale del gestore	Suites 3301, Lvel 33, Two Pacific Place 88 Queensway 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 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. Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI EM Asia USD. 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. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare contenuti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR SCHRODER ISF 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. Il processo di investimento attuato risulta particolarmente disciplinato e proceduralmente replicabile. 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. 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	839AzionariPaesiEmergenti03
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0106820292
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Schroders Investment Management Ltd

	Sede legale del gestore	31 Gresham Street London 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. Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI EM europe 10/40 Net . 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. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare contenuti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR SCHRODER ISF 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. 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. Tale indice azionario è rappresentativo dei mercati azionari emergenti europei.

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

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariPaesiEmergenti03
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0248184110
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Schroders Investment Management Ltd
	Sede legale del gestore	31 Gresham Street

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR 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. 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). 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. 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	**SCHRODER ISF MIDDLE EAST "C" (EUR)**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariPaesiEmergenti03
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0316465888
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Schroders Investment Management Ltd
	Sede legale del gestore	31 Gresham Street London

		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 mediorientali incluse società appartenenti a mercati mediterranei 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	Perseguire la crescita del capitale investendo principalmente in titoli azionari di Società del Middle East compresi i mercati emergenti dell'area Mediterranea. Il portafoglio può anche, in misura limitata, avere un'esposizione ai mercati del Nord Africa. Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI Arab Markets and Turkey with Saudi Arabia capped at 20%. Benchmark azionario customizzato su mercati del Middle East (GME). L'esposizione massima su Arabia Saudita è al 20%.
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR SCHRODER ISF MIDDLE EAST "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 MIDDLE EAST "C" (EUR)

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR SCHRODER ISF MIDDLE EAST "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	Middle East (es. Turchia, Arabia, Kuwait, Egitto..).
g.3)	Categorie di emittenti	Emittenti societari.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Il valore dell'OICR è calcolato giornalmente sulla base degli ultimi valori dei singoli titoli comprati dall'OICR. Tale valore di mercato è altamente influenzato dalle aspettative di mercato sui titoli ma anche dai movimenti dei tassi d'interesse. A causa della natura azionaria dei titoli detenuti dall'OICR, ci si deve aspettare un livello elevato di volatilità. L'OICR è un veicolo ad alto rischio in quanto investe il 100% degli attivi nel Middle East, area ad elevato rischio poltico. 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 esposizioni 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	Le tecnica di gestione utilizzata consente di sovra performare il benchmark del 2% all'anno considerando periodi di 3 anni. Il valore aggiunto della gestione che genera l'extra rendimento proviene per l'80% dalla selezione titoli effettuata sulla base di analisi fondamentale e per il 20% dalla selezione Paese effettata sulla base di analisi macro.
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 Arab Markets and Turkey with Saudi Arabia capped at 20%.
Il Benchmark è azionario customizzato su mercati del Middle East (GME).
L'esposizione massima su Arabia Saudita è al 20%.

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

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariPaesiEmergenti03
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 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. 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. 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	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli

	rischi	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 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	839AzionariPaesiEmergenti03
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 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. 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 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. 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. 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	**JULIUS BAER MULTISTOCK - BLACK SEA - EUR C**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariPaesiEmergenti03
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0276683306
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Swiss & Global Asset Management Ltd
	Sede legale del gestore	Hohlstrasse 602,

		8010 Zurigo - Swisse
	Nazionalità del gestore	Svizzera
	Eventuale gruppo di appartenenza del gestore	GAM Holding
d)	Finalità	L'OICR si addice a investitori in azioni a lungo termine intenzionati a partecipare allo sviluppo dei mercati del Mar Nero e in grado di sostenere un rischio alquanto elevato. Al contempo è indicato come investimento di completamento per un portafoglio internazionale diversificato.

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: MSCI EM Europe (net) EUR
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR JULIUS BAER MULTISTOCK - BLACK SEA - 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 - BLACK SEA - EUR C

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR JULIUS BAER MULTISTOCK - BLACK SEA - EUR C

f	Categoria dell'OICR	Azionari paesi emergenti
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	L'OICR investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. L'OICR investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni comparto in depositi di uno stesso istituto.
g.2)	Aree geografiche/mercati di	Regione Mar Nero

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

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

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

Il parametro di riferimento è costituito da: MSCI EM Europe (net) EUR (Ticker Bloomberg : NDUEEMEU).
Il MSCI EM EUROPE Index è un indice le cui componenti sono ponderate per il flottante; esso misura la performance del mercato equity dei paesi Em Europe. Dal 27 settembre 2010 l' MSCI EM EUROPE Index è investito nei seguenti 5 paesi : REPUBBLICA CECA, UNGHERIA, POLONIA, RUSSIA E TURCHIA.

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

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariPaesiEmergenti03
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0390137205

c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Templeton Asset management ltd
	Sede legale del gestore	Temasek Boulevard 38-03 Suntec Tower One 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 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 Frontier Markets Index (Ticket Bloomberg: MSEUFMSC 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. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare contenuti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT - TEMPLETON FRONTIER MARKETS - EUR IA

f)	Categoria dell'OICR	Azionari paesi emergenti
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta	La società investirà principalmente in azioni

	di denominazione	
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. 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**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariPaesiEmergenti03
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0390711777

c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Fidelity Funds
	Sede legale del gestore	2a, Rue Albert Borschette BP 2174 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 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 Emerging Asia Composite Index (Gross). E' composto dai seguenti indici: 33.33% MSCI China, 33.33% MSCI India & Pakistan, 33.33% MSCI Malaysia, Indonesia, Thailand & Philippines
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. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare significativi scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR FIDELITY - EMERGING ASIA - USD Y

f)	Categoria dell'OICR	Azionari paesi emergenti
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta	Il comparto investirà in via principale (almeno il 70% e di solito il 75% del valore) in azioni dei mercati e settori richiamati dal nome del comparto e in

	di denominazione	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. 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. 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 drivati negoziati over the counter ("derivati OTC"), a condizione che: - il sottostante sia costituito da strumenti quali: indici finanziari, tassi d'interesse, tassi di cambio o valute estere, in cui i comparti possono investire in conformita' ai rispettivi obiettivi di investimento. - le controparti delle transazioni in derivati OTC siano istituzioni soggette a prudenziale supervisione ed appartengano alle categorie approvate dall'autorita' di controllo lussemburghese; - i derivati OTC siano soggetti ad una valutazione affidabile e verificabile su base giornaliera e possano essere venduti, liquidati o chiusi mediante una transazione di compensazione in qualsiasi momento al valore equo su decisione della SICAV; inoltre, l'esposizione al rischio di una controparte di un Comparto in una transazione su derivati OTC non potra' mai superare il 10% del suo patrimonio netto quando la controparte sia un istituto di credito. La SICAV adottera' un processo di gestione del rischio che consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti. La SICAV adottera', se del caso, un processo di valutazione accurata e indipendente del valore degli strumenti derivati OTC.
h)	Tecnica di gestione	Selezione di titoli bottom-up
i)	Tecniche di gestione dei rischi	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	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 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 flutuanti 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	839AzionariPaesiEmergenti03
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 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 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. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare contenuti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - TEMPLETON 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 • Rischio dei mercati emergenti • Rischio azionario • Rischio di cambio • Rischio di liquidità • 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. 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. Ticker: GDUEACGD.

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

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839AzionariPaesiEmergenti03
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 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 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 alto. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare significativi scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EMERGING EUROPE FUND

f)	Categoria dell'OICR	Azionari paesi emergenti
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Principalmente azioni. Il patrimonio è investito per almeno il 70% 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. 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. Ticker Bloomberg (MG40MUU Index).

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La rappresentazione sintetica dei costi, di seguito riportata, relativa alla Combinazione BIM VITA **839Azionari paesi emergenti 03** , si riferisce alla modalità di corresponsione del premio unico versato di cui al punto 5.3., par. 5. della presente Sez. B).

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

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

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

Combinazione BIM VITA 839Azionari paesi emergenti 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** *(*)*		3,78%
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***(***)*	0,40%	0,02%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	**Premio unico versato**	100,00%	
L=I-(G+H)	**Capitale Nominale**	99,60%	
M=L-(A+C+D-F)	**Capitale Investito**	99,60%	

(*) Il dato esposto si ottiene sommando alle Spese di gestione di cui al successivo punto 18.1.3., Sez. C), al netto dei Costi delle coperture assicurative di cui al successivo punto 18.1.4., Sez. C) e 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 839Azionari paesi emergenti 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.
(***) Il valore riportato rappresenta l'incidenza percentuale sul premio unico versato minimo dell'onere pari a 100,00 euro, di cui al punto 18.1.1, par. 18, Sez. C), dovuti esclusivamente all'atto della corresponsione del premio unico, in aggiunta al medesimo, e non dovuti nel caso di versamenti integrativi. Tale incidenza decresce al crescere dell'importo del premio unico effettivamente corrisposto.

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

B.1.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – Proposta di investimento finanziario denominata: 839Bilanciati 02.

Denominazione OICR	**MOTUS SICAV GLOBAL BALANCED A**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839Bilanciati02
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0122683864
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	LEMANIK ASSET MANAGEMENT
	sede legale del gestore	VIA CANTONALE 19, 6900 Lugano
	la nazionalità del gestore	Lussemburghese
d)	Finalità	OICR azionario caratterizzato da una gestione estremamente cauta, particolarmente adatta agli investitori con avversione al rischio azionario e con un obiettivo di ritorno assoluto comprensivo di premio per il rischio commisurato ai tassi di interesse a breve 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 a 6,195%
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR MOTUS SICAV GLOBAL BALANCED 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 MOTUS SICAV GLOBAL BALANCED A

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR MOTUS SICAV GLOBAL BALANCED A

f)	Categoria dell'OICR	Bilanciati
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe principalmente in azioni e titoli internazionali
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Il fondo non fa riferimento a specifiche aree geografiche / mercati di riferimento
g.3)	Categorie di emittenti	Non rilevanti
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	I rischi associati agli investimenti in titoli azionari possono essere più elevati, poiché la performance di investimento dei titoli azionari dipende da fattori difficilmente prevedibili. I rischi associati agli investimenti in titoli obbligazionari sono principalmente i rischi sui tassi di interesse ed il rischio di credito.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	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 del Comparto nonché la volatilità del suo valore netto d'inventario.
h)	Tecnica di gestione	L'OICR investirà tra il 30% e l'85% del proprio patrimonio netto principalmente in titoli a reddito fisso denominati in qualsiasi valuta e senza

		limiti di scadenza, tra cui obbligazioni nazionali ed eurobond a tasso fisso o variabile, buoni del tesoro, obbligazioni a cedola zero, obbligazioni convertibili e ogni altro titolo a reddito fisso. I titoli a reddito fisso devono essere emessi da emittenti che abbiano ottenuto almeno un rating B dalla Standard & Poor's o altro rating equivalente se rilasciato da un'altra agenzia di rating oppure emesso da emittenti senza rating che, a giudizio dell'OICR, presentino le stesse caratteristiche. L' OICR investirà un massimo del 30% del proprio patrimonio netto in valori mobiliari azionari denominati in tutte le valute, ivi compresi warrant su valori mobiliari e altri valori mobiliari la cui performance sia legata a mercati azionari.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sez. B) del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

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 6,195%.

Denominazione OICR	**ARCIPELAGOS TAURUS ATFF "R"**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839Bilanciati02
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0234484912
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 medio termine del capitale investito investendo principalmente in un portafoglio di base bilanciato, ampiamente diversificato a livello di categorie di attivi, stili d'investimento, aree geografiche e capitalizzazione di 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	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 Index euro.
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR ARCIPELAGOS TAURUS ATFF "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 ARCIPELAGOS TAURUS ATFF "R"

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR ARCIPELAGOS TAURUS ATFF "R"

f)	Categoria dell'OICR	Bilanciati
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	L'OICR investirà principalmente in quote di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari ("OICVM") e/o altri OIC di qualità elevata.L'OICR investe principalmente in una combinazione diversificata di fondi che investono in valori mobiliari e/o altri attivi ammessi (strumenti del mercato monetario, depositi, strumenti finanziari derivati). Si tratta, pertanto, di un OICR di asset allocation che suddivide gli investimenti fra una molteplicità di fondi che a loro volta investono in diverse classi di attivi: valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi e strumenti derivati denominati in diverse divise. Si rinvia alla voce "Rilevanza degli investimenti" del Glossario per

		l'esplicitazione della scala qualitativa.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Internazionale
g.3)	Categorie di emittenti	Non rilevanti
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Rischi connessi ai titoli sottostanti, e in particolare all'andamento dei tassi di interesse, del credito e dei titoli azionari. L'OICR è inoltre esposto a ulteriori rischi legati ai tassi di cambio.
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	L'OICR investe tramite una piattaforma (come Morningstar) che consente un'analisi dettagliata delle caratteristiche quantitative dell'OICR, mentre l'approccio operativo è basato su un software che analizza ed elabora alcuni parametri finanziari dell'OICR (come la media mobile, l'indice di Sharpe, l'indice di Sortino e la deviazione standard) e sarà quindi in grado di fornire indicazioni di acquisto e di vendita in conformità alla politica d'investimento dell'OICR.
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)

MSCI World Index euro. L'indice è rappresentativo dei principali mercati azionari mondiali per dimensione ed è composto da titoli azionari selezionati da Morgan Stanley Capital International in base a criteri di capitalizzazione e liquidità. La composizione dell'indice viene periodicamente rivista allo scopo di mantenere nel tempo le caratteristiche di rappresentatività. L'indice comprnde circa 1600 Titoli.Ciascun titolo azionario componente l'indice è considerato nella sua valuta di denominazione di origine convertita in euro. L'indice pertanto include l'effetto rischio di cambio. Il valore dell'indice considera l'ammontare dei dividendi staccati dai titoli nel periodo di riferimento. L'indice è reperibile sul sito internet di Morgan Stanley Capital International Inc e sui principali information providers.

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839Bilanciati02
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 a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	Data la tipologia o lo stile adottati, la gestione si propone di sovraperformare il parametro di riferimento (c.d. benchmark). Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: EONIA 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 12 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR ECHIQUIER PATRIMOINE

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR ECHIQUIER PATRIMOINE

f)	Categoria dell'OICR	Bilanciati
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. 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. 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.

	FUND

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839Bilanciati02
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). Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: 36% S&P 500 Composite, 24% FT/S&P Act World (ex US), 24% 5 ys Treasury Notes, 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 alto. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare contenuti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR 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	Globale

	riferimento	
g.3)	Categorie di emittenti	Corporate
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Il comparto 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. 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.

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La rappresentazione sintetica dei costi, di seguito riportata, relativa alla Combinazione BIM VITA **839Bilanciati02** , si riferisce alla modalità di corresponsione del premio unico versato di cui al punto 5.3., par. 5. della presente Sez. B).

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

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

- 25.000,00 euro, corrispondenti al premio unico minimo contrattualmente previsto;

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

Combinazione BIM VITA 839Bilanciati02		**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** *(*)*		3,28%
C	**Costi delle Garanzie e/o immunizzazione**	0,00%	0,00%
D	**Altri costi contestuali al versamento**	0,00%	0,00%
E	**Altri costi successivi al versamento**		0,00%
F	**Bonus, premi e riconoscimenti di quote**	0,00%	0,00%
G	**Costi delle Coperture Assicurative** *(**)*		0,12%
H	**Spese di emissione***(***)*	0,40%	0,02%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	**Premio unico versato**	100,00%	
L=I-(G+H)	**Capitale Nominale**	99,60%	
M=L-(A+C+D-F)	**Capitale Investito**	99,60%	

(*) Il dato esposto si ottiene sommando alle Spese di gestione di cui al successivo punto 18.1.3., Sez. C), al netto dei Costi delle coperture assicurative di cui al successivo punto 18.1.4., Sez. C) e 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 839Bilanciati02.
Il prelievo delle Spese di gestione di cui al successivo punto 18.1.3., Sez. C), avviene mediante riduzione del numero di quote assegnate al contratto.
(**) I costi delle coperture assicurative sono finanziati mediante prelievo dalle spese di gestione.
(***) Il valore riportato rappresenta l'incidenza percentuale sul premio unico versato minimo dell'onere pari a 100,00 euro, di cui al punto 18.1.1, par. 18, Sez. C), dovuti esclusivamente all'atto della corresponsione del premio unico, in aggiunta al medesimo, e non dovuti nel caso di versamenti integrativi. Tale incidenza decresce al crescere dell'importo del premio unico effettivamente corrisposto.

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

B.1.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – Proposta di investimento finanziario denominata: 839Bilanciati obbligazionari

Denominazione OICR	**SAINT-HONORE CONVERTIBLES "A" ACC**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839BilanciatiObbligazionari01
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	FR0010204552
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Edmond de Rothschild Asset Management
	sede legale del gestore	47 rue du Faubourg Saint-Honoré – 75401 PARIS CEDEX 08
	la nazionalità del gestore	Francese
d)	Finalità	Mira ad ottenere la crescita 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 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: EXANE EURO CONVERTIBLE INDEX
c)	Valuta di denominazione	Euro (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR SAINT-HONORE CONVERTIBLES "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 SAINT-HONORE CONVERTIBLES "A" ACC

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

f)	Categoria dell'OICR	Bilanciati obbligazionari
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	obbligazioni convertibili
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	europa
g.3)	Categorie di emittenti	Emittenti Corporate

g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Rischio azioni (dovuto al delta del convertibile) e rischio di cambio (obbligo di coprire almeno l'80% del portafoglio)
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	Selezione bottom-up di emissioni convertibili investment grade. Rischio di cambio coperto
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.
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: EXANE EURO CONVERTIBLE INDEX
L'indice è rappresentativo della composizione e della liquidità del mercato delle obbligazioni convertibili in azioni della zona euro. Questo indice viene pubblicato da Exane ed è disponibile su www.exane.com

Denominazione OICR	**CARMIGNAC PATRIMOINE**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839BilanciatiObbligazionari01
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	FR0010135103
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Carmignac Gestion
	Sede legale del gestore	Place Vendôme 24 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 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. 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. 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 PATRIMOINE

f)	Categoria dell'OICR	Bilanciati obbligazionari
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	L'OICR investe mediamente il 50% in obbligazioni, buoni del Tesoro e titoli di credito negoziabili sui mercati europei ed internazionali, mentre la restante percentuale viene ripartita in titoli azionari europei ed extraeuropei. 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. 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).

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La rappresentazione sintetica dei costi, di seguito riportata, relativa alla Combinazione BIM VITA **839Bilanciati Obbligazionari** , si riferisce alla modalità di corresponsione del premio unico versato di cui al punto 5.3., par. 5. della presente Sez. B).

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

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

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

Combinazione BIM VITA 839Bilanciati Obbligazionari		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** *(*)*		3,28%
C	**Costi delle Garanzie e/o immunizzazione**	0,00%	0,00%
D	**Altri costi contestuali al versamento**	0,00%	0,00%
E	**Altri costi successivi al versamento**		0,00%
F	**Bonus, premi e riconoscimenti di quote**	0,00%	0,00%
G	**Costi delle Coperture Assicurative** *(**)*		0,12%
H	**Spese di emissione***(***)*	0,40%	0,02%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	**Premio unico versato**	100,00%	
L=I-(G+H)	**Capitale Nominale**	99,60%	
M=L-(A+C+D-F)	**Capitale Investito**	99,60%	

(*) Il dato esposto si ottiene sommando alle Spese di gestione di cui al successivo punto 18.1.3., Sez. C), al netto dei Costi delle coperture assicurative di cui al successivo punto 18.1.4., Sez. C) e 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 839Bilanciati Obbligazionari.
Il prelievo delle Spese di gestione di cui al successivo punto 18.1.3., Sez. C), avviene mediante riduzione del numero di quote assegnate al contratto.
(**) I costi delle coperture assicurative sono finanziati mediante prelievo dalle spese di gestione.
(****) Il valore riportato rappresenta l'incidenza percentuale sul premio unico versato minimo dell'onere pari a 100,00 euro, di cui al punto 18.1.1, par. 18, Sez. C), dovuti esclusivamente all'atto della corresponsione del premio unico, in aggiunta al medesimo, e non dovuti nel caso di versamenti integrativi. Tale incidenza decresce al crescere dell'importo del premio unico effettivamente corrisposto.

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

B.1.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – Proposta di investimento finanziario denominata: 839Decorrelati

Denominazione OICR	**LFP LONG VOLATILITY**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839Decorrelati01
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	FR0010500371
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	LFP; LFP appartiene al Gruppo UFG-LFP
	sede legale del gestore	173, Boulevard Haussmann - 75008 Parigi
	la nazionalità del gestore	Francese
d)	Finalità	L'OICR é destinato ad investitori che cercano una protezione parziale in caso di ribasso dei mercato azionari europei, attraverso un'esposizione diretta alla volatilità.

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 a 5,59%.
c)	Valuta di denominazione	EUR (Euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR LFP LONG VOLATILITY, 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 LFP LONG VOLATILITY

d)	Grado di rischio	Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-alto. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva 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 LFP LONG VOLATILITY

f)	Categoria dell'OICR	Decorrelati
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Titoli di Stato, Opzioni, Futures, Variance Swap. Tutti gli strumenti finanziari sono in Euro.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Europa
g.3)	Categorie di emittenti	Gli emittenti sono Governativi AAA (titoli di stato francese).
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Il fattore di rischio principale é quello legato alla diminuzione della volatilità del mercato azionario europeo.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	Opzioni, Future, Variance Swap
h)	Tecnica di gestione	Il fondo investe principalmente in Opzioni e Variance Swap. Nel caso delle opzioni il gestore puo' scommettere su diverse scadenze, diversi strike price e spot/forward. Nel caso dei variance swap il gestore scommette su differenti scadenze (a breve o a lungo)
i)	Tecniche di gestione dei rischi	Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sez. B) del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

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 5,59%.

Denominazione OICR	**ELAN FRANCE INDICE BEAR**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839Decorrelati01
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	FR0000400434
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Rothschild & Cie Gestion
	sede legale del gestore	29, avenue de Messine Paris 75008 Francia
	la nazionalità del gestore	Francese
	Gruppo di appartenenza del gestore	Gruppo Rothschild & Cie Banque
e)	Finalità	La finalità della gestione consiste nell'ottenere un rendimento attraverso una gestione che evolve inversamente rispetto al Cac 40

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1) Tipologia di gestione: A benchmark a2) Stile di gestione: Passivo
b)	Obiettivo della gestione	L'obbiettivo di gestione dell'OICR è evolvere all'inverso sulle variazioni del CAC 40. Quest'indice rappresenta una misura basata sulla capitalizzazione dei 40 valori più significativi tra le 100 maggiori capitalizzazioni di mercato della Borsa di Parigi.). Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: CAC 40
c)	Qualifica	Indicizzato
d)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR ELAN FRANCE INDICE BEAR, 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 ELAN FRANCE INDICE BEAR

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR ELAN FRANCE INDICE BEAR

La politica di investimento dell'OICR consiste nella costruzione di un portafoglio finalizzato alla riproduzione, anche sintetica ovvero modificata attraverso l'utilizzo di derivati, di un indice finanziario o di un paniere di titoli
Elan France Indice Bear è un OICVM feeder dell'OICVM R Sérénité PEA. Elan France Indice Bear è investito al 100% nell'OICRR Sérénité PEA. Parallelamente vende contratti sull'indice CAC 40, per un ammontare equivalente a quello del suo attivo (95% minimo di esposizione permanente al mercato azionario francese e 100% in media). L'OICR ha dunque strutturalmente una posizione di vendita a termine in modo da evolvere all'inverso sulle variazioni del CAC 40. (quest'indice rappresenta una misura basata sulla capitalizzazione dei 40 valori più significativi tra le 100 maggiori capitalizzazioni di mercato della Borsa di Parigi, è calcolato giornalmente in tempo reale dalla Borsa di Parigi, viene giornalmente pubblicato sui principali quotidiani e diffuso tramite i principali provider).

Composizione dell'indice CAC 40

Società	Area geografica	Percentuale
Accor	Francia	0,73%
Air Liquide	Francia	3,08%
Alcatel-Lucent	Francia	0,74%
Alstom	Francia	1,45%
ArcelorMittal	Francia	3,36%
AXA	Francia	4,07%
BNP Paribas	Francia	7,99%
Bouygues	Francia	1,31%
Capgemini	Francia	0,62%
Carrefour	Francia	2,91%
Crédit Agricole S.A	Francia	1,87%
Danone	Francia	3,46%
Dexia	Francia	0,63%
EADS	Francia	0,70%
EDF	Francia	1,56%
Essilor	Francia	1,14%
France Télécom	Francia	4,72%
GDF Suez	Francia	5,16%
L'Oréal	Francia	2,63%
Lafarge	Francia	1,66%
Lagardère	Francia	0,45%
LVMH	Francia	2,57%
Michelin	Francia	0,89%
Pernod Ricard	Francia	1,76%
Peugeot	Francia	0,53%
PPR	Francia	0,91%
Renault	Francia	0,93%
Saint-Gobain	Francia	2,27%
Sanofi-Aventis	Francia	8,04%
Schneider Electric	Francia	2,45%
Société Générale	Francia	4,41%
STMicroelectronics	Francia	0,52%
Suez Environnement	Francia	0,59%
Technip	Francia	0,68%
Total	Francia	13,07%
Unibail-Rodamco	Francia	2,00%

Vallourec	Francia	0,90%
Veolia Environnement	Francia	1,39%
VINCI	Francia	2,47%
Vivendi	Francia	3,39%

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'indice CAC 40.
Questo indice rappresenta una misura basata sulla capitalizzazione dei 40 valori più significativi tra le 100 maggiori capitalizzazioni di mercato della Borsa di Parigi come dettagliatamente descritto nel precedente paragrafo 9.

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La rappresentazione sintetica dei costi, di seguito riportata, relativa alla Combinazione BIM VITA **839Decorrelati**, si riferisce alla modalità di corresponsione del premio unico versato di cui al punto 5.3., par. 5. della presente Sez. B).

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

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

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

Combinazione BIM VITA 839Decorrelati		**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** *(*)*		2,58%
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***(***)*	0,40%	0,02%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	**Premio unico versato**	100,00%	
L=I-(G+H)	**Capitale Nominale**	99,60%	

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

(*) Il dato esposto si ottiene sommando alle Spese di gestione di cui al successivo punto 18.1.3., Sez. C), al netto dei Costi delle coperture assicurative di cui al successivo punto 18.1.4., Sez. C) e 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 839Decorrelati.
Il prelievo delle Spese di gestione di cui al successivo punto 18.1.3., Sez. C), avviene mediante riduzione del numero di quote assegnate al contratto.
(**) I costi delle coperture assicurative sono finanziati mediante prelievo dalle spese di gestione.
(****) Il valore riportato rappresenta l'incidenza percentuale sul premio unico versato minimo dell'onere pari a 100,00 euro, di cui al punto 18.1.1, par. 18, Sez. C), dovuti esclusivamente all'atto della corresponsione del premio unico, in aggiunta al medesimo, e non dovuti nel caso di versamenti integrativi. Tale incidenza decresce al crescere dell'importo del premio unico effettivamente corrisposto.

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

B.1.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – Proposta di investimento finanziario denominata: 839Flessibili 03

Denominazione OICR	**LO FUNDS - 1798 TACTICAL ALPHA (EUR) I**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839Flessibili03
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0428698210
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)	Denominazione dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR	Lombard Odier Darier Hentsch & Cie
	sede legale dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione	11, rue de la Corraterie, 1204 Geneva,
	nazionalità dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione	Svizzera
e)	Finalità	L'OICR impiega strategie di copertura tattiche assumendo posizioni lunghe e corte su varie classi di attivi. L'accento è posto sull'analisi dei cicli economici. L' OICR mira a generare un rendimento assoluto annuo del 6% superiore all'EONIA (al netto delle commissioni) con una volatilità del 15-17%. Un budget di rischio globale è ripartito su tre sottoportafogli corrispondenti a tre orizzonti d'investimento distinti

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

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

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR LO FUNDS - 1798 TACTICAL ALPHA (EUR) I, dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 15 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR LO FUNDS - 1798 TACTICAL ALPHA (EUR) I

d)	Grado di rischio	Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-alto. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva 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 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 LO FUNDS - 1798 TACTICAL ALPHA (EUR) I

f)	Categoria dell'OICR	Flessibili
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	L'OICR può investire in depositi bancari denominati in euro e/o in strumenti di mercato monetario e assume posizioni lunghe e corte in strumenti finanziari derivati su tassi d'interess, titoli azionari, indici su valute e/o su indici su commodities.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	L'OICR non fa riferimento a specifiche aree geografiche / mercati di riferimento.
g.3)	Categorie di emittenti	L'investment manager ha piena discrezionalità nella scelta degli strumenti finanziari sottostanti.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	L'investment manager ha piena discrezionalità nella scelta degli strumenti finanziari sottostanti
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	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 . Le categorie di strumenti finanziari derivati e le loro attività sottostanti saranno definite in maniera discrezionale dal Gestore. In caso di posizioni corte in strumenti finanziari derivati, la sensibilità dell' OICR al rischio di tasso può essere negativa.
h)	Tecnica di gestione	Il portafoglio core è composto da liquidità e strumenti del mercato monetario. Il portafoglio di copertura, composto da derivati finanziari quotati estremamente liquidi [principalmente futures e contratti d'opzione] su varie classi di attivi [tassi d'interesse, azioni, valute e materie prime], è gestito tramite un processo di valutazione sistematico interno applicato su tre orizzonti temporali. Il portafoglio a lungo termine [orizzonte temporale da 1 a 18 mesi] è il risultato di un processo sistematico basato sull'analisi delle valutazioni e della volatilità. Vengono applicate strategie direzionali long only. Il portafoglio a medio termine [orizzonte temporale da 1 a 6 mesi] è basato su un processo discrezionale con idee ad alta convinzione, che si concentra in particolare sull'evoluzione del ciclo economico, monetario e di mercato. Vengono applicate strategie direzionali e di valore relativo che implicano posizioni sia long e short che long-short. Il portafoglio a breve termine [orizzonte temporale da 1 giorno a 1 settimana] è basato esclusivamente sull'analisi tecnica. Vengono implementate solo strategie direzionali che implicano posizioni long o short.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sez. B) del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Società non offre alcuna garanzia di rimborso 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 (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: EONIA. L'Euro OverNight Index Average (in acronimo EONIA), rappresenta la media ponderata dei tassi overnight applicati su tutte le operazioni di finanziamento non garantite, concluse sul mercato interbancario dalle principali banche europee ed è prezzato da due giorni fino a due anni.

Denominazione OICR	**LO FUNDS - ALTERNATIVE BETA (EUR) I**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839Flessibili03
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0428700131
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Lombard Odier Darier Hentsch
	sede legale del gestore	P.O. Box 641, No. Seaton Place, St Herlier, Jersey JE 4 8YJ,
	la nazionalità del gestore	Statunitense
d)	Finalità	L' OICR mira a replicare la performance di un indice multi-strategy di hedge funds attraverso un modello quantitativo interno e senza investire in alcun hedge fund sottostante.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a) Tipologia di gestione: A benchmark b) Stile di gestione: Passivo
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: HFRX Fund Weighted Composite Index
c)	Valuta di denominazione	euro

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR LO FUNDS - ALTERNATIVE BETA (EUR) I, dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 11 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR LO FUNDS - ALTERNATIVE BETA (EUR) I

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR LO FUNDS - ALTERNATIVE BETA (EUR) I

Per ottenere l'esposizione all'Indice in termini di performance e di profilo di rischio/rendimento, il Consulente agli investimenti impiegherà un metodo di gestione quantitativa basato sulla replica statistica dell'Indice. Il modello quantitativo proprietario sviluppato dal Consulente agli investimenti determinerà le allocazioni di interscambio da effettuare nell'ambito di classi di attivi redefinite (compresi, in modo non limitativo, indici azionari, indici obbligazionari, indici di commodity e tassi di cambio valutari)

Gli attivi riconosciuti in cui l' OICR è investito (per almeno il 90% dei suoi attivi) sono costituiti da strumenti finaniari derivati, al fine di ottenere esposizioni lunghe e/o corte alle classi summenzionate, depositi bancari, strumenti del

mercato monetario e altri stumenti di debito a breve. L'utilizzo di strumenti derivati nell'ambito della strategia d'investimento potrebbe comportare un effetto leva piu' elevato e aumentare l'esposizione complessiva al rischio dell' OICR nonché la volatilità del suo valore netto d'inventario.

Composizione dell'indice HFRX Fund Weighted Composite Index
Questo indice, nato nel gennaio del 1990, viene calcolato tre volte al mese (1°, 5 e 15 di ogni mese) dalla casa omonima ed il suo paniere è rivisto mensilmente. L'obiettivo dell'indice è di riflettere l'andamento dell'intero comparto dei fondi hedge con il vincolo di considerare solo fondi con ammontari in gestione superiori a 50 milioni di USD che siano attivi da almeno 12 mesi.
L'archivio a cui si fa riferimento conta circa 2000 fondi rappresentando cosi l'intera industria. I fondi sono denominati principalmente in USD, ma anche GBP, JPY, CHF e ovviamente EUR. Le categorie di hedge fund rappresentate sono: equity hedge 48%, macro 24%, relative value 18%, event-driven 10%.
L'indice è equipesato (nel senso che ogni fondo pesa allo stesso modo nel calcolo dei rendimenti) e viene pubblicato sul sito di HFR e dai principali providers di dati economico-finanziari.

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 cui è legata la politica di investimento dell'OICR è l' HFRX Fund Weighted Composite Index. Si rimanda al precedente paragrafo 9 per la descrizione dettagliata dell' indice.

Denominazione OICR	**DIAMAN SICAV FGS SYSTEMATIC TRADING**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839Flessibili03
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0277560933
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Degroof Gestion Institutionelle
	sede legale del gestore	12, rue Eugène Ruppert, L-2453 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	Flessibili
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 a 11,93%
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR DIAMAN SICAV FGS SYSTEMATIC TRADING, 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 DIAMAN SICAV FGS SYSTEMATIC TRADING

d)	Grado di rischio	Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-alto. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva 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 DIAMAN SICAV FGS SYSTEMATIC TRADING

f)	Categoria dell'OICR	Flessibili
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	CFD e titoli azionari europei
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Azioni e titoli azionari emessi da emittenti domiciliate in Europa fino al 100% del patrimonio netto del comparto. Altre emittenti fino al massimo del 70% del valore del portafoglio.
g.3)	Categorie di emittenti	Non rilevanti
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Gli investimenti sono soggetti a fluttuazioni di mercato e ai rischi intrinseci a tutti gli investimenti. Tra i rischi ci sono, rischio di mercato, rischio controparte e rischio di valuta.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	Il comparto cercherà di proteggere il capitale investito da fluttuazioni sfavorevoli del mercato coprendo almeno una parte del portafoglio con Futures e CFD su singoli titoli e Futures su singoli titoli.
h)	Tecnica di gestione	Statistical Arbitrage Market Neutral.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sez. B) del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

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 11,93%.

Denominazione OICR	**DIAMAN SICAV ZENIT DYNAMIC BOND P**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839Flessibili03
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0277560420
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Degroof Gestion Institutionelle
	sede legale del gestore	12, rue Eugène Ruppert, L-2453 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	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 a 2,50%
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR DIAMAN SICAV ZENIT DYNAMIC BOND P, dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 7 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR DIAMAN SICAV ZENIT DYNAMIC BOND P

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR DIAMAN SICAV ZENIT DYNAMIC BOND P

f)	Categoria dell'OICR	Flessibili
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	L'OICR investe in obbligazioni od altri valori mobiliari a reddito fisso emessi da società, da ministeri del tesoro nazionali e/o enti governativi e/o da organizzazioni soprannazionali. Non è soggetto ad alcun vincolo di duration media del portafoglio. L'OICR non investe in depositi bancari di società appartenenti al gruppo.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Europa, possibilità anche di Stati Uniti e Paesi Emergenti
g.3)	Categorie di emittenti	Principalmente obbligazioni od altri valori mobiliari a reddito fisso emessi da ministeri del tesoro nazionali e/o enti governativi e/o da organizzazioni soprannazionali
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Gestione della duration mediante future
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	L'OICR fa ricorso a contratti futures su obbligazioni governative o futures su tassi d'interesse nell'ottica di una gestione attiva della duration del portafoglio.
h)	Tecnica di gestione	asset allocation strategica discrezionale, asset allocation tattica con 8 modelli quantitativi
i)	Tecniche di gestione dei rischi	Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sez. B) del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

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 2,50%.

Denominazione OICR	**ZENIT MULTISTRATEGY SICAV FLEX**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839Flessibili03
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0280697748
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Degroof Gestion Institutionelle
	sede legale del gestore	12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Lussemburgo
	la nazionalità del gestore	Lussemburghese
d)	Finalità	L'OICR si prefigge come obiettivo di fornire agli investitori la crescita del capitale a medio-lungo termine, mediante un portafoglio diversificato di titoli azionari emessi da società internazionali quotate su mercati azionari ufficiali nonché titoli di credito emessi da emittenti internazionali.

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 a 12,76%
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR ZENIT MULTISTRATEGY SICAV FLEX, 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 ZENIT MULTISTRATEGY SICAV FLEX

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 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 ZENIT MULTISTRATEGY SICAV FLEX

f)	Categoria dell'OICR	Flessibili
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	AZIONI - OBBLIGAZIONI - CORPORATE
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale – Max 50% Paesi Emergenti
g.3)	Categorie di emittenti	Principalmente obbligazioni od altri valori mobiliari a reddito fisso emessi da ministeri del tesoro nazionali e/o enti governativi e/o da organizzazioni soprannazionali
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Non rilevanti
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 del fondo 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	Stock picking
i)	Tecniche di gestione dei rischi	Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sez. B) del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

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 12,76%.

	WORK

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839Flessibili03
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 10 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. 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

f)	Categoria dell'OICR	Flessibili
g.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. Valute di denominazione: euro, USD, yen, Zolty, Rand, NOK, Real.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Internazionali
g.3)	Categorie di emittenti	Governativi e societari.
g.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.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	Il gestore potrà investire in strumenti derivati per finalità di copertura del rischio valutario in aree non euro
h)	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.
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)

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%.

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839Flessibili03
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	Mira ad offrire l'apprezzamento del capitale investendo soprattutto in titoli azionari a livello globale, utilizzando strumenti finanziari derivati, ove necessario.

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 JPM GLOBAL CAPITAL APPRECIATION 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 CAPITAL APPRECIATION A (acc) - EUR

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR JPM GLOBAL CAPITAL APPRECIATION A (acc) - EUR

e)	Categoria dell'OICR	Flessibili
f.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Azioni e titoli legati alle azioni (inclusi ricevute di deposito, warrant e altri diritti di partecipazione), titoli indicizzati e di partecipazione, certificati indicizzati ai mercati azionari e strumenti indicizzati, commodity, azioni convertibili, titoli di debito a tasso fisso e variabile, depositi presso istituti di credito e strumenti del mercato monetario.
f.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Gli emittenti dei titoli azionari possono essere localizzati in qualsiasi Paese, inclusi i mercati emergenti.
f.3)	Categorie di emittenti	L'OICR cercherà di mantenere una qualità media del credito pari ad almeno l'investment grade secondo la classificazione adottata da agenzie di rating indipendenti quali Moody's e Standard & Poor's.
f.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Questo OICR bilanciato investe principalmente in azioni, liquidità, obbligazioni convertibili, titoli di debito a tasso fisso e variabile e strumenti del mercato monetario, ma con preferenza per le azioni. 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 fare uso di strumenti derivati per conseguire l'obiettivo di investimento. Gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati anche a fini di copertura. Gli strumenti finanziari derivati utilizzati dall'OICRpossono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, futures, opzioni, contratti per differenza, total return swap, strumenti derivati selezionati scambiati al di fuori dei mercati regolamentati e altri prodotti derivati.
g)	Tecnica di gestione	È un OICR estremamente flessibile, con alto livello di delega al gestore. Nel suo portafoglio vi sono titoli azionari (tra 10 e 100%, a seconda delle condizioni del mercato e delle prospettive), obbligazioni convertibili (0-40%), titoli obbligazionari (0-90%) e liquidità (0-90%). La parte azionaria porta maggiore esposizione ai movimenti del mercato mentre quella obbligazionaria permette di ridurre la volatilità imprimendo stabilità nel lungo periodo. 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. 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%.

	(acc) - EUR

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839Flessibili03
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0273792142
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 un rendimento assoluto, in tutte le situazioni di mercato, superiore al rendimento degli strumenti finanziari a breve termine, attuando una strategia market neutral (ossia neutrale rispetto al mercato) che utilizza ove opportuno strategie legate all'utilizzo di derivati con il fine di realizzare principalmente l'esposizione ai titoli azionari statunitensi.

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 compresa tra 4% e 6%.
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR JPM HIGHBRIDGE STATISTICAL MARKET NEUTRAL 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 HIGHBRIDGE STATISTICAL MARKET NEUTRAL A (acc) - EUR

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR JPM HIGHBRIDGE STATISTICAL MARKET NEUTRAL A (acc) - EUR

f)	Categoria dell'OICR	Flessibili
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	L'OICR investirà principalmente il proprio attivo in liquidità, strumenti equivalenti alla liquidità e strumenti a breve scadenza, compresi, ma non solo, i titoli di stato, i titoli emessi da società di capitali e i depositi vincolati, contratti swap su un paniere di titoli azionari. L'OICR può anche investire direttamente in titoli azionari e in quote di OICVM e altri OIC, compresi i fondi che operano sul mercato monetario. Benché l'EUR sia la valuta di riferimento dell'OICR, gli attivi possono essere denominati anche in altre valute; la parte più consistente degli attivi dell'OICR sarà tuttavia denominata o coperta in EUR.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	USA – europa
g.3)	Categorie di emittenti	Società private quotate su mercati regolamentati, governi, emittenti corporate.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Questo OICR market neutral investe la maggioranza dei propri attivi principalmente in liquidità, strumenti equivalenti alla liquidità e strumenti a breve scadenza; la sua esposizione al mercato e la parte preponderante dei rendimenti in eccesso potenziale sono dovuti ad un portafoglio che fa uso di

		derivati, quali futures, contratti a termine e swap. Piuttosto che effettuare investimenti azionari diretti, l'OICR ricorre con frequenza all'utilizzo di derivati riuscendo a conservare una posizione ampiamente neutrale rispetto al mercato. Benché l'EUR sia la valuta di riferimento dell'OICR, gli attivi possono essere denominati anche in altre valute; la parte più consistente degli attivi dell'OICR sarà tuttavia denominata o coperta in EUR. Gli investitori devono sapere che l'OICR potrebbe non beneficiare dei rendimenti degli investimenti effettuati in liquidità, strumenti equivalenti alla liquidità e strumenti a breve termine, stanti gli obblighi di pagamento previsti dai contratti derivati che ha sottoscritto (e che comprendono principalmente contratti swap, come riferito più sopra). La strategia market neutral adottata dall'OICRpuò non produrre i risultati voluti. Non si rilascia alcuna garanzia che l'uso delle opportune posizioni lunghe e corte riuscirà a limitare l'esposizione dell'OICR ai rischi dovuti ai movimenti dei mercati azionari, capitalizzazione, fluttuazione di settore o ad altri fattori di rischio.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	Gli strumenti derivati utilizzati dall'OICR includono soprattutto swap su un paniere di azioni, ma possono includere anche altri contratti swap, contratti forward (compresi i futures), opzioni e contratti per differenza.
h)	Tecnica di gestione	Il processo di investimento è di tipo quantitativo. Visto nel suo insieme, mantiene le stesse fasi impiegate in un processo di investimento tradizionale, vale a dire la fase di selezione titoli, risk management, costruzione di portafoglio ed esecuzione delle transazioni. La grande differenza sta nell'essere interamente automatizzato e governato da sofisticati algoritmi gestiti dal computer. Il "gestore" del portafoglio è in realtà dedicato a sviluppare modelli in grado di "eseguire le sue istruzioni": il sistema è programmato per analizzare in modo intensivo un'altissima quantità di dati - nell'ordine di grandezza delle centinaia e centinaia al giorno. Su base giornaliera, il team di gestione compie un monitoraggio di tutte le componenti del sistema in tempo reale. In questo modo, il vero lavoro del gestore diventa quello di disegnare e, di seguito, monitorare e migliorare tutti i componenti del modello, dal lato del sistema previsionale, dell'esecuzione ordini, in ottica di continuo miglioramento. Riassumendo, il computer "prende le decisioni" di investimento e i gestori non sono chiamati ad analizzare direttamente i titoli in cui investire, ma a monitorare il corretto funzionamento e nell'eventualità affinare continuamente il sofisticato modello matematico e a programmare gli elaboratori informatici. Il processo è caratterizzato da quattro fasi, caratterizzate dall'utilizzo di: • un sistema previsionale • un modello fattoriale • un ottimizzatore • un sistema di gestione degli ordini.
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)

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 compresa tra 4% e 6%.

Denominazione OICR	**JPM INCOME OPPORTUNITY A (acc) - EUR (HEDGED)**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839Flessibili03
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 10 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 - basso. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR JPM INCOME OPPORTUNITY A (acc) - EUR (HEDGED)

f)	Categoria dell'OICR	Flessibili
g.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. 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.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Internazionale.
g.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.
g.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.
g.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.
h)	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. Le opportunità maggiormente attraenti in termini di rischio/rendimento qui identificate, sono integrate tra loro nella fase successiva in una logica di ottimizzazione.
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)

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	**PF (LUX) - ABSOLUTE RETURN GLOBAL DIVERSIFIED**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839Flessibili03
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0247079386
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	Generare un rendimento assoluto annuo positivo, pari o superiore all'indice EONIA (euro Over Night Index Average Index) + 4% spese escluse, investendo in strumenti liquidi ampiamente diversificati che coprano i mercati azionari sviluppati ed emergenti, nonché i mercati del reddito fisso in tutte le principali valute, scadenze e rating di credito..

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1) Tipologia di gestione: 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%.
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR PF (LUX) - ABSOLUTE RETURN GLOBAL DIVERSIFIED, dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 10 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR PF (LUX) - ABSOLUTE RETURN GLOBAL DIVERSIFIED

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR PF (LUX) - ABSOLUTE RETURN GLOBAL DIVERSIFIED

f)	Categoria dell'OICR	Flessibili
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Azioni ed obbligazioni denominate nelle principali valute (prevalentemente EUR e USD)
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Mercati internazionali
g.3)	Categorie di emittenti	Società private quotate su mercati regolamentati, emittenti corporate e governativi
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Facoltà di investire in prodotti strutturati.
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	Essendo l'OICR a gestione flessibile l'obiettivo della gestione è rappresentato dalla volatilità sottesa al grado di rischio e pari a 3,98692% .
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)

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 3,98692%.

Denominazione OICR	**AMUNDI - VOLATILY EURO EQUITIES - EUR MC**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839Flessibili03
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 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 75015 Paris France
	nazionalità dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione	Francese
e)	Finalità	Il presente comparto cerva 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	a1) Tipologia di gestione: 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 - VOLATILY 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 14 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR AMUNDI - VOLATILY EURO EQUITIES - EUR MC

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR AMUNDI - VOLATILY EURO EQUITIES – EUR MC

f)	Categoria dell'OICR	Flessibili
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Derivati e strumenti del mercato monetario in misura principale
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	zona Euro

g.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.
g.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. 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).
g.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.
h)	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. 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. 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. L'OICR potrà investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in

		quote/azioni di OICVM e/o di altri OICR.
i)	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%. 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%.
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.

Denominazione OICR	**RWC - RWC GLOBAL CONVERTIBLES - EUR A**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839Flessibili03
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0273642768
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	RWC Global Convertibles Fund
	sede legale del gestore	RWC Partners Offices, 60 Petty France, London SW1H 9EU, UK.
	la nazionalità del gestore	Britannica
d)	Finalità	L'obiettivo d'investimento è quello di fornire forti rendimenti corretti per il rischio, investendo principalmente in un portafoglio diversificato di titoli convertibili di diversi paesi.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1) Tipologia di gestione: 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 il 5% e il 7%.
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR RWC - RWC GLOBAL CONVERTIBLES - EUR A dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 16 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR RWC - RWC GLOBAL CONVERTIBLES - EUR A

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR RWC - RWC GLOBAL CONVERTIBLES - EUR A

f)	Categoria dell'OICR	Flessibili
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	L'OICR investe principalmente in un portafoglio diversificato di titoli convertibili di diversi paesi.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Non c'è alcun limite regionale o settoriale. L' obiettivo è quello di essere ben diversificati dove le correlazioni sono basse
g.3)	Categorie di emittenti	La stragrande maggioranza dell'universo delle obbligazioni convertibili derivano da emissioni di aziende multinazionali, anche se in alcuni casi la componente obbligazionaria più importante sarà sostenuta implicitamente o esplicitamente da un credito sovrano, e l'opzionalità delle azioni può essere relativa ad una società che è in parte di proprietà del Governo. Non ci sono casi di emissioni sovranazionali o di esposizioni al credito.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Non ci sono specifici fattori di rischio.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	L'OICR non si assume alcuna esposizione in derivati né utilizza la leva finanziaria. I derivati sono utilizzati a fini di copertura valutaria. Vi è un'esposizione contenuta in derivati all'interno delle obbligazioni convertibili.
h)	Tecnica di gestione	Una selezione di successo di asset è fondamentale nella gestione di portafogli convertibili ed è stato un contributo significativo all' alpha generata dal team negli anni. La ricerca del valore è il modo più efficace per raggiungere i

		migliori rendimenti a lungo termine, specialmente se combinata con le caratteristiche intrinseche dei titoli convertibili. Le caratteristiche dei bond convertibili consentono agli investitori prospettive di medio/lungo termine, a differenza di molti investitori che hanno orizzonti temporali brevi e preferiscono inseguire la crescita. Il processo di selezione dei convertibili inizia con un rigoroso screening dell' universo a disposizione. I modelli "proprietari" del team sono utilizzati per analizzare le aziende e non si basano sulle raccomandazioni dei broker e sulle proiezioni degli utili. Questo consente un confronto tra le aziende in tutti i mercati e settori. I modelli sono il frutto del nostro pensiero, della nostra lunga esperienza negli investimenti e sono intuitivi e trasparenti.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	Ci sono molteplici rischi così riassumibili: 1)rischi legati alle componenti del portafoglio; 2)rischi legati al denaro dei clienti; 3) rischi aziendali. Individui distinti sono responsabili della Compliance, Risk Management, Marketing e Portfolio Management. Il ruolo di CEO è completamente separato dalla funzione di gestione del portafoglio; tutte le transazioni portfolio manager sono esaminate ogni giorno dal Risk e dalla Compliance; il Cash viene riconciliato ogni giorno; non c'è alcuna affiliazione con le controparti broker; anche se il Compliance Officer è completamente separata dalla funzione di Portfolio Management, si chiede ad una società indipendente (IMS) di condurre una revisione completa delle politiche di conformità, procedure e prassi due volte all'anno.
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.

Denominazione OICR	**MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS DIVERSIFIED ALPHA PLUS FUND**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839Flessibili03
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	a1) Tipologia di gestione: 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).
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. 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

f)	Categoria dell'OICR	Flessibili
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Azioni: 54.3%; Obbligazioni: 25,00%; Liquidità:14.8%; Materie Prime: 5.5%. Il Comparto investe principalmente in attivi denominati in dollari statunitensi ed euro.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Stati Uniti: 36.9%; Euro= 24.9%; Canada=2%;Giappone= 6.3%;Asia =2.2%;Israele=0.6%;MKT Emergenti= 5.4 %
g.3)	Categorie di emittenti	Azionario e Obbligazionario Investment grade
g.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.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	Sì, a fini di copertura.

h)	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.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	Nessun limite all'investimento per paese e per settore
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.

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La rappresentazione sintetica dei costi, di seguito riportata, relativa alla Combinazione BIM VITA **839Flessibili 03**, si riferisce alla modalità di corresponsione del premio unico versato di cui al punto 5.3., par. 5. della presente Sez. B).

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

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

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

Combinazione BIM VITA 839Flessibili 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** *(*)*		3,28%
C	**Costi delle Garanzie e/o immunizzazione**	0,00%	0,00%
D	**Altri costi contestuali al versamento**	0,00%	0,00%
E	**Altri costi successivi al versamento**		0,00%
F	**Bonus, premi e riconoscimenti di quote**	0,00%	0,00%
G	**Costi delle Coperture Assicurative** *(**)*		0,12%
H	**Spese di emissione**	0,40%	0,02%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	**Premio unico versato**	100,00%	

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

(*) Il dato esposto si ottiene sommando alle Spese di gestione di cui al successivo punto 18.1.3., Sez. C), al netto dei Costi delle coperture assicurative di cui al successivo punto 18.1.4., Sez. C) e 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 839Flessibili 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.
(****) Il valore riportato rappresenta l'incidenza percentuale sul premio unico versato minimo dell'onere pari a 100,00 euro, di cui al punto 18.1.1, par. 18, Sez. C), dovuti esclusivamente all'atto della corresponsione del premio unico, in aggiunta al medesimo, e non dovuti nel caso di versamenti integrativi. Tale incidenza decresce al crescere dell'importo del premio unico effettivamente corrisposto.

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

B.1.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – Proposta di investimento finanziario denominata: 839Liquidità altre valute

Denominazione OICR	**JB MM SWISS FRANC CHF**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839LiquiditàAltreValute01
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0032254533
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Swiss & Global Asset Management Ltd.
	sede legale del gestore	Hohlstrasse 602 CH- 8010 Zurich
	la nazionalità del gestore	Svizzera
	Gruppo di appartenenza del gestore	GAM Holding Klausstrasse 10 8034 Zurich
d)	Finalità	L'obiettivo è un rendimento costante. L'OICR è adatto a investitori prudenti che desiderano investire somme anche limitate nel mercato monetario in CHF. Può essere utilizzato inoltre quale strumento per la gestione della liquidità.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

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

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR JB MM SWISS FRANC CHF, dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 5 anni.

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

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

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

f)	Categoria dell'OICR	Liquidità altre valute
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	La Società investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni OICR in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. La Società investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni OICR in depositi di uno stesso istituto.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Svizzera
g.3)	Categorie di emittenti	Corporate e/o settori industriali, governativi
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Il valore dei beni patrimoniali inclusi nell'OICR si basa sulle quotazioni di borsa giornaliere. A causa delle oscillazioni delle quotazioni, esso può aumentare o anche diminuire. Sussiste quindi il rischio che un investitore non ricavi la somma originariamente investita. Il valore dei beni patrimoniali dipende principalmente dal contesto economico, dall'andamento dei tassi d'interesse (a breve termine), dalle scadenze e dalla solvibilità dei debitori. Essa dipende inoltre dalla situazione della domanda e dell'offerta alla borsa, che a sua volta è fortemente influenzata dalle aspettative degli operatori di mercato. Gli investitori la cui valuta di riferimento si discosta dalla valuta di investimento dell'OICR possono incorrere in rischi di cambio. L'OICR può detenere prodotti finanziari derivati per la copertura del rischio o in vista di un più agevole raggiungimento dell'obiettivo d'investimento. Di norma non può essere garantito che gli obiettivi della politica d'investimento saranno effettivamente conseguiti.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	L'utilizzo prudente di questi derivati ed altre tecniche di investimento e strumenti finanziari particolari può essere vantaggioso, ma allo stesso tempo presenta rischi diversi ed in alcuni casi anche maggiori rispetto a quelli delle forme di investimento tradizionale, nello specifico: rischi di mercato; controllo e sorveglianza; rischi di liquidità; rischi di controparte; rischi connessi a transazioni di credit default swap ("CDS"); rischi connessi a transazioni di spread default swap ("CSS"); rischi connessi a transazioni di inflation swap; ulteriori rischi derivanti da differenti metodi di valutazione.
h)	Tecnica di gestione	L'OICR è autorizzato a ricorrere a tecniche e strumenti destinati ad una efficiente amministrazione del portafoglio degli investimenti.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

Parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento dell'OICR: Citigroup CHF 3 Months eurodeposit. Il Citigroup CHF 3 Months eurodeposits Index si avvicina alla performance degli strumenti del mercato monetario. L'indice segue gli eurodepositi a tre mesi denominati in franchi svizzeri, che costituiscono un tipo comune di impieghi liquidi e rappresentano efficacemente i mercati a breve termine. L'indice è stato introdotto nel dicembre 1997.

Denominazione OICR	**JB MM DOLLAR USD**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839LiquiditàAltreValute01
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0032254707
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Swiss & Global Asset Management Ltd.
	sede legale del gestore	Hohlstrasse 602 CH- 8010 Zurich
	nazionalità del gestore	Svizzera
	Gruppo di appartenenza del gestore	GAM Holding Klausstrasse 10 8034 Zurich
d)	Nominativo del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR	Artio Global Management LLC
	sede legale del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR	330 Madison Avenue, New York
	nazionalità del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR	Stetunitense
e)	Finalità	L'obiettivo è un rendimento costante. L'OICR è adatto a investitori prudenti che desiderano investire somme anche limitate nel mercato monetario in CHF. Può essere utilizzato inoltre quale strumento per la gestione della liquidità.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

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

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

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

		rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

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

f)	Categoria dell'OICR	Liquidità altre valute
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	La Società investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni OICR in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. La Società investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni OICR in depositi di uno stesso istituto.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	USA
g.3)	Categorie di emittenti	Corporate e/o settori industriali, governativi
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Il valore dei beni patrimoniali inclusi nell'OICR si basa sulle quotazioni di borsa giornaliere. A causa delle oscillazioni delle quotazioni, esso può aumentare o anche diminuire. Sussiste quindi il rischio che un investitore non ricavi la somma originariamente investita. Il valore dei beni patrimoniali dipende principalmente dal contesto economico, dall'andamento dei tassi d'interesse (a breve termine), dalle scadenze e dalla solvibilità dei debitori. Essa dipende inoltre dalla situazione della domanda e dell'offerta alla borsa, che a sua volta è fortemente influenzata dalle aspettative degli operatori di mercato. Gli investitori la cui valuta di riferimento si discosta dalla valuta di investimento dell'OICR possono incorrere in rischi di cambio. L'OICR può detenere prodotti finanziari derivati per la copertura del rischio o in vista di un più agevole raggiungimento dell'obiettivo d'investimento. Di norma non può essere garantito che gli obiettivi della politica d'investimento saranno effettivamente conseguiti.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	L'OICR può detenere prodotti finanziari derivati per la copertura del rischio o in vista di un più agevole raggiungimento dell'obiettivo d'investimento
h)	Tecnica di gestione	L'OICR è autorizzato a ricorrere a tecniche e strumenti destinati ad una efficiente amministrazione del portafoglio degli investimenti.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

Parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento dell'OICR: Citigroup USD 3 Months eurodeposit. L'indice si avvicina alla performance degli strumenti del mercato monetario. L'indice segue gli eurodepositi a tre mesi denominati in dollari USA, che costituiscono un tipo comune di impieghi liquidi e rappresentano efficacemente i mercati a breve termine. L'indice è stato introdotto nel dicembre 1997.

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La rappresentazione sintetica dei costi, di seguito riportata, relativa alla Combinazione BIM VITA **839Liquidità altre valute**, si riferisce alla modalità di corresponsione del premio unico versato di cui al punto 5.3., par. 5. della presente Sez. B).

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

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

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

Combinazione BIM VITA 839Liquidità altre valute		**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** *(*)*		2,08%
C	**Costi delle Garanzie e/o immunizzazione**	0,00%	0,00%
D	**Altri costi contestuali al versamento**	0,00%	0,00%
E	**Altri costi successivi al versamento**		0,00%
F	**Bonus, premi e riconoscimenti di quote**	0,00%	0,00%
G	**Costi delle Coperture Assicurative** *(**)*		0,12%
H	**Spese di emissione***(***)*	0,40%	0,08%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	**Premio unico versato**	100,00%	
L=I-(G+H)	**Capitale Nominale**	99,60%	
M=L-(A+C+D-F)	**Capitale Investito**	99,60%	

(*) Il dato esposto si ottiene sommando alle Spese di gestione di cui al successivo punto 18.1.3., Sez. C), al netto dei Costi delle coperture assicurative di cui al successivo punto 18.1.4., Sez. C) e 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 839Liquidità altre valute.
Il prelievo delle Spese di gestione di cui al successivo punto 18.1.3., Sez. C), avviene mediante riduzione del numero di quote assegnate al contratto.
(**) I costi delle coperture assicurative sono finanziati mediante prelievo dalle spese di gestione.
(***) Il valore riportato rappresenta l'incidenza percentuale sul premio unico versato minimo dell'onere pari a 100,00 euro, di cui al punto 18.1.1, par. 18, Sez. C), dovuti esclusivamente all'atto della corresponsione del premio unico, in aggiunta al medesimo, e non dovuti nel caso di versamenti integrativi. Tale incidenza decresce al crescere dell'importo del premio unico effettivamente corrisposto.

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

B.1.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – Proposta di investimento finanziario denominata: 839Liquidità area euro 02

Denominazione OICR	**GOLDMAN SACHS EURO LIQUID RESERVES**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839LiquiditàAreaEuro02
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	IE0031295938
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Goldman Sachs Asset Management International
	sede legale del gestore	Peterborough Court - 133 Fleet Street, London EC4A 2BB
	la nazionalità del gestore	Irlandese
d)	Finalità	gestione liquidita'

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

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

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR GOLDMAN SACHS EURO LIQUID RESERVES, dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 5 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR GOLDMAN SACHS EURO LIQUID RESERVES

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR GOLDMAN SACHS EURO LIQUID RESERVES

f)	Categoria dell'OICR	Liquidità area euro
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	L'OICR investe in titoli, strumenti e obbligazioni con una vita residua di 13 mesi o inferiore al momento dell'acquisto ad eccezione delle obbligazioni a tasso variabile che hanno una vita residua di massimo due anni al momento dell'acquisto. L' OICR ha una vita residua media non superiore ai 90 giorni (sebbene i gestori la limitino attualmente a 60 giorni).
g.2)	Aree geografiche/mercati di	Area Euro

	riferimento	
g.3)	Categorie di emittenti	Governativi e Corporate
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Non rilevanti
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	Non presenti
h)	Tecnica di gestione	Non presente
i)	Tecniche di gestione dei rischi	Non presenti
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 (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: EONIA. L'Euro OverNight Index Average (in acronimo EONIA), rappresenta la media ponderata dei tassi overnight applicati su tutte le operazioni di finanziamento non garantite, concluse sul mercato interbancario dalle principali banche europee ed è prezzato da due giorni fino a due anni.

Denominazione OICR	**JPM EURO LIQUIDITY A (ACC)**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839LiquiditàAreaEuro02
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0070177232
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. JPMorgan Chase & Co
	la nazionalità del gestore	Lussemburghese
d)	Finalità	L'obiettivo d' investimento dell' OICR è conseguire un livello competitivo dei rendimenti complessivi nella valuta di riferimento, compatibile con la salvaguardia del capitale e con un'elevata liquidità.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1) Tipologia di gestione: A benchmark a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	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: 7 day Euro LIBID.
c)	Valuta di denominazione	EUR (Euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR JPM EURO LIQUIDITY A (ACC), dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 5 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR JPM EURO LIQUIDITY A (ACC)

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

f)	Categoria dell'OICR	Liquidità area euro
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	L' OICR investirà tutto il proprio patrimonio, esclusi i contanti e i depositi, in titoli di debito trasferibili di alta qualità, a breve termine a tasso fisso e variabile, denominati in Euro.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Non rilevanti
g.3)	Categorie di emittenti	Per i valori mobiliari che hanno un rating a lungo termine, gli investimenti dell' OICR saranno limitati, al momento dell'acquisto, a titoli con rating di

		investimento pari almeno ad A2 secondo la classificazione adottata da Moody's Investor Services (di seguito "Moody's"), o ad A secondo la classificazione adottata da Standard & Poor's Corporation (di seguito "S&P"). Per i valori mobiliari che hanno un rating a breve termine, il rating di investimento, al momento dell'acquisto, dovrà essere almeno pari a Prime-1 secondo la classificazione adottata da Moody's o ad A1 secondo la classificazione adottata da S&P.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Non rilevanti
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	L' OICR non investe in strumenti derivati
h)	Tecnica di gestione	Il Global Fixed Incombe Strategy Team è il responsabile del posizionamento di duration / curva dei tassi nei nostri portafogli del comparto obbligazionario e di liquidità. Queste decisioni vengono prese basandosi principalmente sulla ricerca economica di tipo fondamentale, supportata da modelli proprietari di valutazione, strumenti di risk management ed analisi tecnica. Il team è formato da gestori di portafoglio senior di stanza a Londra, e da un rappresentante dello Strategy Team di New York. I nostri analisti di credito sono responsabili della selezione "bottom-up" dei titoli, attività su cui si focalizzano al fine di identificare nuove opportunità di investimento coerenti con le nostre strategie di gestione ed obiettivi, nonché valutando in dettaglio il merito di credito delle società nelle quali investiamo in modo tale da assicurare che queste ultime continuino a soddisfare i nostri criteri di investimento. Gli analisti di credito partecipano al processo di investimento identificando i titoli più interessanti all'interno dei settori di loro competenza cercando, tramite ricerca di credito di tipo fondamentale, di identificare quelle idee che presentano il miglior profilo di valore relativo. Nei casi in cui esista una sostanziale differenza tra le nostre valutazioni e quelle fatte dalle agenzie di rating sarà allora possibile generare un sostanziale valore aggiunto; oltre a queste valutazioni monitoriamo costantemente anche l'evoluzione degli spread del credito rispetto alla media storica: questo processo ci consente di anticipare le variazioni nella qualità del credito prima che vengano prezzate dal mercato in modo da permettere ai nostri clienti di trarre un vantaggio in termini di rendimento grazie alle nostre valutazioni. Il nostro team di analisti di credito ha inoltre creato una lista di emittenti "autorizzati" di titoli a breve termine: questa lista viene costantemente monitorata e confrontata con le valutazioni fatte dalle agenzie di rating, e rivista assai più frequentemente di quanto viene fatto dai nostri concorrenti. I gestori possono fare scelte di investimento sui singoli titoli andando a selezionare tra quelli presenti nella suddetta lista, che è a sua volta incorporata nei nostri sistemi di controllo e di risk management al fine di assicurare una costante e continua adeguatezza dei portafogli sia alle linee guida interne sia a quelle poste dagli investitori.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sez. B) del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: 7 day Euro LIBID, il tasso

di interesse al quale le banche inglesi assumono depositi in divisa sul mercato interbancario internazionale.

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

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839LiquiditàAreaEuro02
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0346390353
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Fidelity Funds
	sede legale del gestore	2a, Rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Lussemburgo
	la nazionalità del gestore	Lussemburghese
d)	Finalità	L'obiettivo del comparto è offrire agli investitori un reddito relativamente elevato e un reddito regolare in cui la sicurezza del capitale e l'elevata liquidità' rappresentano considerazioni prioritarie, per mezzo di portafogli composti da titoli di debito ed altre attivita'.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1) Tipologia di gestione: 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 5 anni.

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

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

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

f)	Categoria dell'OICR	Liquidità area euro
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Tenendo dovuto conto delle limitazioni di investimento imposte dalle leggi e dai regolamenti vigenti e comunque in via del tutto subordinata, il comparto puo' detenere 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) fino al 49% dell'attivo netto; tali percentuali possono essere superate in via eccezionale qualora gli Amministratori ritengano che una percentuale diversa sia nel miglior interesse degli Azionisti. (tra 30 e 50% "significativo).
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Europa
g.3)	Categorie di emittenti	Emittenti governativi, sovranazionali e corporate.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Titoli di debito emessi da societa' o enti con rating minimo A2 di Moody's e con durta residua inferiore ai 12 mesi.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	La Sicav puo' investire in strumenti finanziari derivati, compresi gli strumenti equivalenti con regolamento in contanti negoziati su un Mercato autorizzato e/o strumenti finanziari drivati negoziati over the counter ("derivati OTC"), a condizione che: - il sottostante sia costituito da strumenti quali: indici finanziari, tassi d'interesse, tassi di cambio o valute estere, in cui i comparti possono investire in conformita' ai rispettivi obiettivi di investimento.

		- le controparti delle transazioni in derivati OTC siano istituzioni soggette a prudenziale supervisione ed appartengano alle categorie approvate dall'autorita' di controllo lussemburghese; - i derivati OTC siano soggetti ad una valutazione affidabile e verificabile su base giornaliera e possano essere venduti, liquidati o chiusi mediante una transazione di compensazione in qualsiasi momento al valore equo su decisione della SICAV; inoltre, l'esposizione al rischio di una controparte di un Comparto in una transazione su derivati OTC non potra' mai superare il 10% del suo patrimonio netto quando la controparte sia un istituto di credito. La SICAV adottera' un processo di gestione del rischio che consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti. La SICAV adottera', se del caso, un processo di valutazione accurata e indipendente del valore degli strumenti derivati OTC.
h)	Tecnica di gestione	Selezione di titoli bottom-up
i)	Tecniche di gestione dei rischi	La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio che consenta 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 del valore degli strumenti derivati OTC.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La rappresentazione sintetica dei costi, di seguito riportata, relativa alla Combinazione BIM VITA **839Liquidità area euro 02**, si riferisce alla modalità di corresponsione del premio unico versato di cui al punto 5.3., par. 5. della presente Sez. B).

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

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

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

Combinazione BIM VITA 839Liquidità area euro 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** *(*)*		2,054%
C	**Costi delle Garanzie e/o immunizzazione**	0,00%	0,00%
D	**Altri costi contestuali al versamento**	0,00%	0,00%

E	**Altri costi successivi al versamento**		0,00%
F	**Bonus, premi e riconoscimenti di quote**	0,00%	0,00%
G	**Costi delle Coperture Assicurative** *(**)*		0,12%
H	**Spese di emissione**	0,40%	0,08%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	**Premio unico versato**	100,00%	
L=I-(G+H)	**Capitale Nominale**	99,60%	
M=L-(A+C+D-F)	**Capitale Investito**	99,60%	

(*) Il dato esposto si ottiene sommando alle Spese di gestione di cui al successivo punto 18.1.3., Sez. C), al netto dei Costi delle coperture assicurative di cui al successivo punto 18.1.4., Sez. C) e 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 839Liquidità area euro 02.
Il prelievo delle Spese di gestione di cui al successivo punto 18.1.3., Sez. C), avviene mediante riduzione del numero di quote assegnate al contratto.
(**) I costi delle coperture assicurative sono finanziati mediante prelievo dalle spese di gestione.
(***) Il valore riportato rappresenta l'incidenza percentuale sul premio unico versato minimo dell'onere pari a 100,00 euro, di cui al punto 18.1.1, par. 18, Sez. C), dovuti esclusivamente all'atto della corresponsione del premio unico, in aggiunta al medesimo, e non dovuti nel caso di versamenti integrativi. Tale incidenza decresce al crescere dell'importo del premio unico effettivamente corrisposto.

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

B.1.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – Proposta di investimento finanziario denominata: 839Obbligazionari misti internazionali 03

Denominazione OICR	**AMUNDI DYNARBITRAGE VAR 4 (EUR)-M**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839ObbligazionariMistiInternazionali03
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0329441678
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 questi Comparti, essi risultano appropriati 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. Un investimento nell'OICR non è un deposito presso una banca o altro istituto di deposito garantito. L'investimento può non risultare appropriato per tutti gli investitori. L'OICR non si propone di essere un programma completo di investimento e gli investitori dovrebbero tenere in considerazione i propri obiettivi di investimento di lungo periodo e le proprie esigenze finanziarie nel prendere decisioni di investimento relative all'OICR in esame. L'investimento nell'OICR è inteso come un investimento a lungo termine. L'OICR non dovrebbe essere utilizzato come uno strumento di trading.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1) Tipologia di gestione: A benchmark a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	L'obiettivo di questo OICR è quello di conseguire un rendimento superiore ("sovraperformare") per più del 2% all'anno rispetto all'indice EONIA (euro Overnight Index Average) composto su base quotidiana, su un orizzonte temporale minimo di investimento di 2 anni, al netto degli oneri.
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR AMUNDI DYNARBITRAGE VAR 4 (EUR)-M, dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 8 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR AMUNDI DYNARBITRAGE VAR 4 (EUR)-M.

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

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR AMUNDI DYNARBITRAGE VAR 4 (EUR)-M

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari misti internazionali
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	• obbligazioni e strumenti del mercato monetario emessi in qualsiasi valuta e da qualsiasi emittente, senza limiti di rating; • azioni e titoli collegati ad azioni (ivi inclusi panieri di azioni); • titoli garantiti da ipoteche e titoli garantiti da attività (titoli asset-backed); • valute OCSE; •quote o azioni di OICVM e/o di altri OICR sino al 10% del proprio patrimonio netto e/o liquidità e/o depositi. 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. Le strategie di utilizzo degli strumenti derivati volte al conseguimento dell'obiettivo di gestione sono le seguenti: • Strategia "cash & carry", consistente nell'acquistare obbligazioni al prezzo a pronti, vendere il corrispondente contratto future, e successivamente effettuare la consegna dell'obbligazione alla scadenza del contratto future. Questo arbitraggio si propone di trarre vantaggio dalla sopravvalutazione del contratto future rispetto all'obbligazione. • Strategia "cash & carry inversa", consistente nel vendere un obbligazione al prezzo a pronti, acquistare il corrispondente contratto future e successivamente accettare la consegna dell'obbligazione alla scadenza del contratto future. Questo arbitraggio si propone di trarre vantaggio dalla sottovalutazione del contratto future rispetto all'obbligazione. Ciascun OICR potrà acquistare o vendere titoli mediante contratti di riacquisto con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.
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 Comparti Absolute Return sono soggetti principalmente a rischi legati ai tassi di interesse, rischi di credito e di pagamento 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 partecipazioni al capitale. 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. I rischi principali che possono essere identificati con riferimento ai Comparti Dynarbitrage VaR 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. 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 OICR 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, l'OICR 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-to-back), in relazione all'acquisto di valuta. E' necessario considerare che le Azioni non sono garantite ed il capitale non è

		protetto e non può esserci assicurazione alcuna sul fatto che le Azioni siano rimborsate al prezzo per cui sono state sottoscritte.
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.
h)	Tecnica di gestione	L'obiettivo dei Comparti Dynarbitrage VaR consiste nel realizzare un rendimento totale nella divisa indicata nel nome di ciascun OICR attraverso la gestione attiva di un portafoglio che investe almeno due terzi del proprio patrimonio in valute, obbligazioni e altri titoli di credito ed utilizza strategie di arbitraggio tra ed entro tali classi di attività. Per raggiungere questo obiettivo, il Gestore dell'Investimento sfrutta le opportunità nei suddetti valori, combinando approcci diversi (analisi dei fondamentali, metodo valutativo, analisi tecnica, ecc.), diversi orizzonti d'investimento (da posizioni strategiche di lungo periodo a trading di breve periodo) e diverse strategie (direzionale, del valore relativo, della volatilità, ecc.). L'applicazione di tali strategie produce una progressione della performance dell'OICR indipendente dalle tendenze del mercato.L'utilizzo di tali strategie di arbitraggio condurrà l'OICR a detenere posizioni in classi di attivi diversificate e scarsamente correlate ivi incluse, a titolo esemplificativo e non esaustivo, obbligazioni globali, obbligazioni emergenti e valute. Di conseguenza, salvo che sia diversamente indicato nella descrizione di uno specifico OICR e nel rispetto di tutte le restrizioni all'investimento applicabili (si veda il paragrafo "Ulteriori Informazioni: Poteri di investimento e Restrizioni") ed entro il limite di rischio attivo complessivo (VaR): Ciascun OICR potrà investire in: • obbligazioni e strumenti del mercato monetario emessi in qualsiasi valuta e da qualsiasi emittente, senza limiti di rating; • azioni e titoli collegati ad azioni (ivi inclusi panieri di azioni); • titoli garantiti da ipoteche e titoli garantiti da attività (titoli asset-backed); • valute OCSE; • quote o azioni di OICVM e/o di altri OICR sino al 10% del proprio patrimonio netto e/o • liquidità e/o depositi. 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. Le strategie di utilizzo degli strumenti derivati volte al conseguimento dell'obiettivo di gestione sono le seguenti: • Strategia "cash & carry", consistente nell'acquistare obbligazioni al prezzo a pronti, vendere il corrispondente contratto future, e successivamente effettuare la consegna dell'obbligazione alla scadenza del contratto future. Questo arbitraggio si propone di trarre vantaggio dalla sopravvalutazione del contratto future rispetto all'obbligazione. • Strategia "cash & carry inversa", consistente nel vendere un obbligazione al prezzo a pronti, acquistare il corrispondente contratto future e successivamente accettare la consegna dell'obbligazione alla scadenza del contratto future. Questo arbitraggio si propone di trarre vantaggio dalla sottovalutazione del contratto future rispetto all'obbligazione.

		Ciascun OICR potrà acquistare o vendere titoli mediante contratti di riacquisto con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	Su base quotidiana, i gestori dell'OICR mirano a mantenere il VaR ex-post, al 95%, con riferimento all'obiettivo progressivo di performance a un anno, al di sotto di una soglia del 4%. Ciò significa che, statisticamente ed in condizioni normali di mercato, l'OICR è costruito in modo tale da non ottenere un rendimento che risulti inferiore all'obbiettivo di performance con uno scarto superiore al 4% su un periodo di un anno, con un intervallo di confidenza del 95%. L'allocazione del rischio è determinata mediante un VaR annualizzato ex-ante, al 95%, calcolato giornalmente, che si attesterà tra 0 e 5%.
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 l'"EONIA + 200 Bps".

L'euro OverNight Index Average (in acronimo EONIA), rappresenta la media ponderata dei tassi overnight applicati su tutte le operazioni di finanziamento non garantite, concluse sul mercato interbancario dalle principali banche europee ed è prezzato da due giorni fino a due anni.

Denominazione OICR	**AMUNDI DYNARBITRAGE INTERNATIONAL**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839ObbligazionariMistiInternazionali03
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	FR0010003202
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	L'OICR mira ad avere una performance che superi l'EONIA (euro Overnight Index Average) composto su base quotidiana per più del 4% all'anno, su un orizzonte temporale minimo di investimento di 4 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	Su un orizzonte di investimento di 4 anni, l'OICR, ha per obiettivo di realizzare una performance annualizzata superiore del 4% a quella dell'Eonia.
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR AMUNDI DYNARBITRAGE INTERNATIONAL, 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 DYNARBITRAGE INTERNATIONAL

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR AMUNDI DYNARBITRAGE INTERNATIONAL

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari misti internazionali.
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	• obbligazioni e strumenti del mercato monetario emessi in qualsiasi valuta e da qualsiasi emittente, senza limiti di rating; • azioni e titoli collegati ad azioni (ivi inclusi panieri di azioni); • titoli garantiti da ipoteche e titoli garantiti da attività (titoli asset-backed); • valute OCSE; • quote o azioni di OICVM e/o di altri OICR sino al 10% del proprio patrimonio netto e/o liquidità e/o depositi. 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. Le strategie di utilizzo degli strumenti derivati volte al conseguimento dell'obiettivo di gestione sono le seguenti: • Strategia "cash & carry", consistente nell'acquistare obbligazioni al prezzo a pronti, vendere il corrispondente contratto future, e successivamente effettuare la consegna dell'obbligazione alla scadenza del contratto future. Questo arbitraggio si propone di trarre vantaggio dalla sopravvalutazione del contratto future rispetto all'obbligazione. • Strategia "cash & carry inversa", consistente nel vendere un obbligazione al prezzo a pronti, acquistare il corrispondente contratto future e successivamente accettare la consegna dell'obbligazione alla scadenza del contratto future. Questo arbitraggio si propone di trarre vantaggio dalla sottovalutazione del contratto future rispetto all'obbligazione. Ciascun OICR potrà acquistare o vendere titoli mediante contratti di riacquisto con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale.
g.3)	Categorie di emittenti	Emittenti governativi, sopranazionali, societari, c.d. corporate.
g.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 pagamento 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 partecipazioni al capitale. 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. I rischi principali che possono essere identificati con riferimento ai Comparti Dynarbitrage VaR 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. 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 OICR 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, l'OICR 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-to-back), in relazione all'acquisto di valuta. E' necessario considerare che le Azioni non sono garantite ed il capitale non è protetto e non può esserci assicurazione alcuna sul fatto che le Azioni siano rimborsate al prezzo per cui sono state sottoscritte.
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.
h)	Tecnica di gestione	Il Gestore dell'Investimento assume posizioni strategiche e tattiche, nonché arbitraggi, sull'insieme dei mercati azionario, dei tassi di interesse e valutario. Inoltre, procede ad una diversificazione attiva mediante i mercati obbligazionari emergenti. Il rendimento dell'OICR è correlato all'andamento generale dei mercati (trend direzionali assoluti e principalmente lunghi) e, in misura inferiore, alle tendenze relative dei mercati, in comparazione gli uni con gli altri (posizioni direzionali relative e arbitraggi). L'allocazione del rischio tra tali diversi mercati e le strategie di seguito indicate verranno gestite in modo dinamico: 1. strategie incentrate sui tassi di interesse (mercati obbligazionari –

		obbligazioni emesse o garantite da Stati appartenenti all'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (OCSE)); 2. strategie di credito (mercati obbligazionari); 3. strategie imperniate sulle valute; 4. strategie di tipo azionario. Per investire sui vari mercati, l'OICR utilizza, per almeno due terzi del proprio patrimonio, azioni, obbligazioni, titoli correlati a crediti ("credit linked notes"), strumenti garantiti da debiti ipotecari o altri titoli garantiti da attivi ("asset-backed"), strumenti del mercato monetario, strumenti derivati, prestito di titoli, operazioni pronti contro termine e pronti contro termine in acquisto (repo e reverse repo). L'utilizzo di derivati costituirà parte integrante delle politiche e delle strategie di investimento. Contratti future, opzioni, contratti differenziali, contratti forward, warrant su tassi di cambio, swap e altri strumenti derivati verranno utilizzati a fini di arbitraggio, copertura da e/o sovraesposizione ai rischi azionario, di tasso di interesse, di credito e valutario. L'OICR potrà investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in quote/azioni di OICVM e/o di altri OICR.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	La volatilità di questo OICR è continuamente gestita attraverso il suo value-at-risk (VaR) in modo tale da non eccedere un VaR annuale massimo stimato del 12 % (stimato annualmente ex ante). Ciò significa che, statisticamente ed in condizioni normali di mercato, l'OICR è costruito in modo tale da non avere un rendimento inferiore rispetto al proprio obiettivo di performance per più del 12 % su base annua, con un intervallo di confidenza del 95 %.
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 l'"EONIA + 400 Bps".
L'euro OverNight Index Average (in acronimo EONIA), rappresenta la media ponderata dei tassi overnight applicati su tutte le operazioni di finanziamento non garantite, concluse sul mercato interbancario dalle principali banche europee ed è prezzato da due giorni fino a due anni.

Denominazione OICR	**LO FUNDS CONVERTIBLE BOND "I"**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839ObbligazionariMistiInternazionali03
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 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: UBS Global Conv. Comp. Hedge 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 8 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 Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare contenuti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR LO FUNDS CONVERTIBLE BOND "I"

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari misti internazionali
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Almeno due terzi (2/3) del portafoglio in obbligazioni convertibili in titoli azionari denominate in varie valute. L'OICR può essere investito fino a concorrenza di un terzo (1/3) del suo portafoglio in altri valori mobiliari quali azioni con warrant e/o azioni convertibili privilegiate. L'OICR non può investire più del 10% del suo attivo netto in titoli azionari.
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. 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: UBS Global Conv. Comp. Hedge 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 UBS) calcola il benchmark.

Denominazione OICR	**CREDIT SUISSE PORTFOLIO - INCOME - EUR B**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839ObbligazionariMistiInternazionali03
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0091100890
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Credit Suisse Fund Management S.A.,
	sede legale del gestore	5, rue Jean Monnet, L-2180 Lussemburgo
	la nazionalità del gestore	Lussemburghese
d)	Denominazione dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR	Credit Suisse AG
	sede legale dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione	Paradeplatz 8, CH-8001 Zurigo - Swisse
	nazionalità dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione	Svizzera
e)	Finalità	L'obiettivo della politica d'investimento è ottenere un appropriato rendimento (in termini della moneta di riferimento), traendo vantaggio dalle opportunità offerte dalla diversificazione internazionale.

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 è il CB CS PF (Lux) Income (Euro). Di seguito la sua composizione: - JPM EURO Cash 3M 5% - JPM GBI EMU Investment Grade 45% - JPM GBI Global Traded 15% - MSCI EMU (NR) 10% - MSCI AC World ex EMU 15% - FTS EPRA/NAREIT Global 5% - Dow Jones AIG Commodity Index 5%
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR CREDIT SUISSE PORTFOLIO FUND - INCOME EUR B 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 CREDIT SUISSE PORTFOLIO FUND - INCOME EUR B

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

		rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR CREDIT SUISSE PORTFOLIO FUND - INCOME EUR B

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari misti internazionali
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe in tutto il mondo in titoli a tasso fisso e a tasso variabile nonché in azioni e in titoli a contenuto azionario. I titoli a tasso fisso e a tasso variabile rappresentano almeno il 50% del patrimonio netto del fondo in ogni momento. È inoltre possibile detenere in via accessoria strumenti di mercato monetario. Il fondo può anche investire fino ad un massimo del 20% in asset class alternative (real estate e commodity). Investimenti in depositi 0%-5%. Il fondo può investire in titoli del Gruppo CS negoziati su mercati regolamentati. La percentuale varia in base al limite di esposizione fissato per ciascuna classe di attività nel portafoglio.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Mercati regolamentati su base mondiale. L'allocazione massima dei titoli non negoziati su mercati regolamentati è pari al 10%.
g.3)	Categorie di emittenti	Tutti gli emittenti i cui titoli sono negoziati su mercati regolamentati.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Il fondo non investe in emittenti small cap, prodotti strutturati, obbligazioni dei mercati emergenti o profili di rischio creditizio. Può investire in prodotti per gestire la duration (interest rate swap).
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	Sono consentiti i seguenti derivati: OICVM negoziati in borsa su future su indici azionari ammissibili; future negoziati in borsa su tassi d'interesse e obbligazioni; operazioni a termine in cambi; interest rate swap; cross currency interest rate swap.
h)	Tecnica di gestione	Il fondo impiega un approccio di tipo top-down, concentrandosi su variabili macroeconomiche globali. 1a fase: elaborazione di aspettative relative ai mercati azionari, obbligazionari, immobiliari e delle materie prime nonché alle valute e valutazione dell'attrattività relativa delle azioni rispetto alle obbligazioni, alle materie prime, agli immobili e alla liquidità. 2a fase: attuazione del processo di asset allocation in funzione delle aspettative precedentemente elaborate. La ripartizione strategica delle attività viene definita in base al grado di rischio emerso dall'«Optimal Risk Budgeting» e nel rispetto delle direttive specifiche del cliente. 3a fase: nella scelta delle azioni e delle obbligazioni si ricorre in sede di costruzione del portafoglio a un processo di investimento specialistico che nella fase di selezione dei titoli vede coinvolti analisti in-house. 4a fase: analisi sistematica delle decisioni di asset allocation ex-ante/ex-post, per valutarne i possibili effetti sul profilo di rischio e per analizzare la qualità delle nostre previsioni di rischio/rendimento.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	La gestione e il controllo del rischio fanno parte integrante del nostro processo d'investimento. Il gestore dedica ingenti risorse a fornire e migliorare la qualità delle performance. Oltre al monitoraggio dei derivati, questi controlli vengono attuati per assicurare la conformità alla normativa interna e legale, nonché alle linee guida concordate tra il cliente e il gestore. In tal modo si assicurano che la qualità dei prodotti soddisfi gli standard più elevati. Si attribuisce grande importanza al controllo dei rischi assoluti e relativi. Prima di eseguire le decisioni d'investimento, si valutano l'impatto sul tracking error ex-ante e Value at Risk (VaR) della specifica transazione. Si calcolano i parametri di rischio per le tipiche modifiche della struttura a termine dei tassi d'interesse (spostamento, inversione e butterfly). Con gli stessi strumenti, si possono valutare con precisione l'attribuzione della performance (cambi, mercato, settore o tassi d'interesse). Si utilizzano software sviluppati dal team gestore. Analisi di rischio qualitativa - Oltre a questa analisi quantitativa, gli specialisti creditizi monitorano continuamente il rischio di credito di specifici settori, emittenti e singoli titoli. Il team di gestione del portafoglio beneficia di tutte le risorse che possono essere fornite dal team CS Global Credit Research. Si diversificano i portafogli per settori ed emittenti al fine di minimizzare i rischi di credito. Il tasso di diversificazione dipende dalla qualità dei singoli emittenti. Oltre a gestire il rischio in

		via continuativa nell'ambito del team di gestione di portafoglio, i team professionali indipendenti Compliance Office e Risk Management effettuano verifiche periodiche su tutti i portafogli. Investment Risk Management - Gli obiettivi di questa funzione indipendente consistono nell'assicurare il controllo di qualità e il monitoraggio delle linee guida d'investimento e delle performance delle attività. I compiti possono essere così descritti: - monitoraggio continuo delle performance e attivazione delle misure correttive nel caso necessarie; - monitoraggio del rispetto delle linee guida contrattuali, legali e interne da parte dei gestori di portafoglio, mediante controlli rigorosi e sistematici, -misurazione e valutazione dei parametri di rischio (rischio assoluto, tracking error, rendimenti corretti per il rischio, ecc.) - verifiche periodiche del processo d'investimento, - assicurare la conformità agli standard internazionali sulla performance degli investimenti (GIPS/AIMR) Operational Risk Management La funzione Operational Risk Management effettua l'esame indipendente e completo dei rischi operativi nell'ambito della divisione Asset Management del Credit Suisse. Strumenti di controllo proprietari consentono di esaminare e valutare periodicamente i processi di regolamento. Compliance Office - La funzione Compliance Office assicura l'individuazione, la gestione, l'attenuazione e la prevenzione dei rischi regolamentari (rischi legali) e dei rischi di reputazione. Compliance Office supporta e guida i collaboratori e la direzione nel rispetto delle linee guida legali e del Codice di condotta, tra l'altro nelle aree dell'identificazione dei clienti, della lotta antiriciclaggio e negli standard etici e fissati dal cliente per la gestione patrimoniale. In relazione ai mandati di gestione patrimoniale, Compliance svolge i seguenti compiti: - monitoraggio delle attività di trading dei collaboratori con riferimento al front running, all'insider trading e al trattamento equo e paritario dei clienti, - monitoraggio dei requisiti di supervisione e regolamentari e delle regole del Codice di condotta, - la funzione Compliance costituisce uno strumento di controllo di gestione nell'ambito del Credit Suisse.
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 CB CS PF (Lux) Income (Euro).
Il benchmark è un composito:
- JPM EURO Cash 3M 5%
- JPM GBI EMU Investment Grade 45%
- JPM GBI Global Traded 15%
- MSCI EMU (NR) 10%
- MSCI AC World ex EMU 15%
- FTS EPRA/NAREIT Global 5%
- Dow Jones AIG Commodity Index 5%.

Frequenza del ribilanciamento: mensile; dividendi/cedole reinvestiti; senza copertura.

Denominazione OICR	**JULIUS BAER MULTIBOND - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839ObbligazionariMistiInternazionali03
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 SW1A 1NX, United Kingdom
	nazionalità del soggetto cui è stata delegata la gestione	Inglese
f)	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. 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. Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR : Euribor 3 mesi (EUR003M Index)
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 8 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. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare rilevanti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di

		rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR JULIUS BAER MULTIBOND - ABSOLUTE RETURN 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. La Società investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. La Società investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni comparto in depositi di uno stesso istituto. 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) L'utilizzo prudente di questi derivati ed altre tecniche di investimento e strumenti finanziari particolari può essere vantaggioso, ma allo stesso tempo presenta rischi diversi ed in alcuni casi anche maggiori rispetto a quelli delle forme di investimento tradizionale. A seguire si passano in rassegna importanti fattori di rischio ed aspetti riguardanti l'utilizzo di derivati ed altre tecniche di investimento e strumenti finanziari particolari di cui gli investitori dovrebbero essere consapevoli prima di investire in un comparto. - Rischi di mercato - Controllo e sorveglianza - Rischi di liquidità - Rischi di controparte - Rischi connessi a transazioni di credit default swap - Rischi connessi a transazioni di spread default swap - Rischi connessi a transazioni di inflation swap - Ulteriori rischi
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	Per una gestione efficiente o ai fini di copertura, 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. 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). 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. 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' Euribor 3m (Euro Interbank Offered Rate) che è il tasso di riferimento del mercato monetario dell'area euro. E' determinato dalla Federazione Europea delle Banche (FBE). L'Euribor è il tasso al quale i depositi interbancari a termine in euro sono offerti da una banca primaria ad un'altra banca primaria e per i valori a pronti (T+2) è pubblicato alle ore 11.00 a.m. CET (ora dell'Europa Centrale).

Denominazione OICR	**PIMCO GLOBAL REAL RETURN FUND**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839ObbligazionariMistiInternazionali03
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 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). Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: Barclays Capital 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 9 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. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare contenuti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR PIMCO GLOBAL REAL RETURN FUND

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari misti internazionali
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Principalmente obbligazioni. 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.

		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. I fattori specifici di rischio sono i seguenti: • Rischio di interesse • Rischio di credito • Rischio di mercato • Rischio emittente • Rischio di liquidità • Rischio di utilizzo di strumenti derivati • Rischio di investimenti esteri • Rischio dei mercati emergenti • Rischio valutario • 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. 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. L'approccio, che abbina le prospettive macroeconomiche top-down a quelle bottom-up specifiche dei singoli settori, comprende i seguenti aspetti: 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 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. 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 Capital 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	839ObbligazionariMistiInternazionali03
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 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). Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: Barclays Capital 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. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare rilevanti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR PIMCO 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. 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. La valuta di denominazione è principalmente il Dollaro Usa.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Principalmente Stati Uniti.
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. I fattori specifici di rischio sono i seguenti: • Rischio di interesse • Rischio di credito • Rischio di mercato • Rischio emittente • Rischio di liquidità • Rischio di utilizzo di strumenti derivati • Rischio di investimenti esteri • Rischio dei mercati emergenti • Rischio valutario • 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 Total Return si fonda sul criterio della diversificazione. 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. 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,evitiamo le duration estreme, effettuiamo 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. 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%. 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. 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. 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. 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. 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 Capital 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.

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La rappresentazione sintetica dei costi, di seguito riportata, relativa alla Combinazione BIM VITA **839Obbligazionari misti internazionali 03**, si riferisce alla modalità di corresponsione del premio unico versato di cui al punto 5.3., par. 5. della presente Sez. B).

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

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

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

Combinazione BIM VITA 839Obbligazionari misti internazionali 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** *(*)*		3,08%
C	**Costi delle Garanzie e/o immunizzazione**	0,00%	0,00%
D	**Altri costi contestuali al versamento**	0,00%	0,00%
E	**Altri costi successivi al versamento**		0,00%
F	**Bonus, premi e riconoscimenti di quote**	0,00%	0,00%
G	**Costi delle Coperture Assicurative** *(**)*		0,12%
H	**Spese di emissione***(***)*	0,40%	0,02%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	**Premio unico versato**	100,00%	
L=I-(G+H)	**Capitale Nominale**	99,60%	
M=L-(A+C+D-F)	**Capitale Investito**	99,60%	

(*) Il dato esposto si ottiene sommando alle Spese di gestione di cui al successivo punto 18.1.3, Sez. C), al netto dei Costi delle coperture assicurative di cui al successivo punto 18.1.4., Sez. C) e 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 839Obbligazionari misti internazionali 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.
(***) Il valore riportato rappresenta l'incidenza percentuale sul premio unico versato minimo dell'onere pari a 100,00 euro, di cui al punto 18.1.1, par. 18, Sez. C), dovuti esclusivamente all'atto della corresponsione del premio unico, in aggiunta al medesimo, e non dovuti nel caso di versamenti integrativi. Tale incidenza decresce al crescere dell'importo del premio unico effettivamente corrisposto.

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

B.1.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – Proposta di investimento finanziario denominata: 839Obbligazionari puri euro corporate

Denominazione OICR	**LO FUNDS - INVESTMENT GRADE (EUR) I**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839ObbligazionariPuriEuroCorporate01
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0210004429
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Lombard Odier Darier Hentsch (Jersey) Limited
	sede legale del gestore	P.O. Box 641, No. Seaton Place, St Herlier, Jersey JE 4 8YJ, Channel Island
	la nazionalità del gestore	Statunitense
d)	Finalità	L' OICR è un portafoglio diversificato di obbligazioni investment grade denominate in euro emesse da emittenti privati. I gestori dell' OICR si concentrano sulla selezione dei titoli senza discostarsi dal benchmark in termini di durata e curva dei rendimenti. La selezione dei titoli si basa su un processo in tre fasi (settori, emittenti ed emissioni), con un costante abbinamento dell'approccio di tipo top-down (valutazione dei mercati creditizi) e bottom-up (rischi di specifici emittenti). Ogni posizione dell' OICR deve essere convalidata e monitorata sia da analisti del valore relativo che da analisti creditizi.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

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

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR LO FUNDS - INVESTMENT GRADE (EUR) I, dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 8 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR LO FUNDS - INVESTMENT GRADE (EUR) I

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

		rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR LO FUNDS - INVESTMENT GRADE (EUR) I

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri euro corporate
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	L'OICR investe in obbligazioni e strumenti a breve termine denominati in euro il cui rating, per un minimo del 80% del patrimonio dell' OICR, è almeno pari a BBB ed obbligazioni emesse da entità societarie, per un minimo del 75% del patrimonio dell' OICR. E' prevista la possibilità di investimento in depositi bancari.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	A discrezione del gestore
g.3)	Categorie di emittenti	A discrezione del gestore
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	L'utilizzo di strumenti finanziari derivati nell'ambito della strategia d'investimento e in particolare di derivati su crediti o su tassi d'interesse potrebbe comportare un effetto leva più elevato e aumentare l'esposizione complessiva al rischio dell'OICR nonché la volatilità del suo valore netto d'inventario. Per effetto dell'utilizzo di derivati su crediti, nel caso di un evento creditizio l'OICR può dover accettare consegna di obbligazioni non classificate come affidabili ("non investment-grade") emesse in una valuta diversa da quella di riferimento.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	Il Gestore è autorizzato a utilizzare strumenti finanziari derivati non solo allo scopo di coprire i rischi o ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, ma anche nell'ambito della strategia d'investimento, sempre nel rispetto dei limiti fissati dalla normativa vigente.
h)	Tecnica di gestione	I gestori dell' OICR operano un'allocazione settoriale basata sull'analisi dei fattori creditizi (qualità, tendenza, ecc.) e tecnici (prospettive di offerta, valutazione, ecc.). I singoli emittenti di ciascun settore selezionato sono classificati in quattro categorie di rischio ("core holdings", "credit picks", "relative value" e "avoid") in base ai loro fondamentali creditizi e valore relativo. La selezione dei titoli è effettuata individuando le emissioni sottovalutate e analizzando il valore di specifiche caratteristiche obbligazionarie.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L' OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), parte III del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: Merrill Lynch EMU Corporate Large Cap.
L'indice Merrill Lynch EMU Corporate Large Cap esprime l'andamento delle quotazioni dei principali titoli obbligazionari denominati in euro emessi da Emittenti privati.
All'interno dell'indice il peso delle singole emissioni è proporzionato al peso del relativo valore di mercato. I criteri di selezione si basano sul criterio generale della liquidità degli strumenti finanziari inclusi.
L'indice misura il rendimento complessivo (plus/minusvalenze in conto capitale più i flussi cedolari) dei titoli compresi nel "paniere". I titoli inseriti nell'indice devono essere a tasso fisso ed avere vita residua non inferiore ai 12 mesi. Inoltre i titoli considerati devono essere stati emessi per un ammontare minimo di 500 milioni di Euro ed avere un rating di credito pari ad almeno Baa (Moody's) o BBB- (Standard & Poor's). L'indice ignora i costi di transazione e gli oneri fiscali. La selezione e l'aggiornamento dei titoli che compongono l'indice è a cura dell'istituzione che procede al calcolo
medesimo.La duration dell'indice al 27 febbraio 2009 è pari a 4,024 anni.
Le informazioni relative all'indice sono reperibili alla pagina Internet www.mlindex.ml.com e sugli Information.
System Providers Bloomberg (ticker ERL0) e Thomson Financial (ticker MLCPLCE, data-type RI).

Denominazione OICR	**SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839ObbligazionariPuriEuroCorporate01
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0113257694
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Schroders Investment Management Ltd
	Sede legale del gestore	31 Gresham Street London EC2V 7QA (UK)
	Nazionalità del gestore	Londra
	Gruppo di appartenenza del gestore	Schroders Plc
d)	Finalità	Mira ad ottenere una crescita del capitale e del reddito nel lungo periodo tramite investimenti in obbligazioni, titoli a tasso fisso e variabile emessi da enti pubblici ed emittenti sovranazionali e societari.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1) Tipologia di gestione: A benchmark a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	Perseguire la crescita del capitale principalmente attraverso l'investimento in titoli azionari di società basate in America Latina. 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 10 anni.

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

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

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

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

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

Denominazione OICR	**CARMIGNAC SECURITE**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839ObbligazionariPuriEuroCorporate01
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	FR0010149120
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Carmignac Gestion
	Sede legale del gestore	Place Vendôme 24 75001 Parigi
	Nazionalità del gestore	Francia
d)	Finalità	L'OICR è orientato verso la ricerca di una performance assoluta costante con mantenimento dell'integrità del capitale. L'OICR investe principalmente in obbligazioni denominate in euro.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1) Tipologia di gestione: A benchmark a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	Come OICR obbligazionario in euro che adotta una strategia di ritorno assoluto, Carmignac Sécurité si pone l'obiettivo di ricercare performance assoluta catturando le migliori possibilità di rendimento nel mercato del debito europeo. 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 10 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. . Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare significativi scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

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

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri euro corporate .
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	L'OICR investe principalmente in obbligazioni in euro.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Area euro

g.3)	Categorie di emittenti	Obbligazioni, titoli governativi e corporate (area euro)
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Il rischio finanziario è quello normalmente legato alle gestioni discrezionali senza alcuna garanzia di risultato. In particolare in questo OICR occorrerà affrontare un rischio tassi (legato alla sensitività di portafoglio ed ai meccanismi di copertura) ed un rischio credito (legato alla scelta degli istituti emittenti).
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	L'uso di strumenti di copertura con lo scopo di proteggere parti o tutto il portafoglio è una delle componenti fondamentali della asset allocation tattica, opposta ad una visione di asset allocation strategica di luingo termine.Le coperture sono previste dalle linee guida del prospetto informativo dell'OICR: è possibile usare anche derivati di credito per la protezione dall'omonimo rischio.
h)	Tecnica di gestione	Gestione attiva, senza vincoli particolari di benchmark, ricerca di un ritorno assoluto con poca considerazione dei ritorni relativi al benchmark
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

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

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839ObbligazionariPuriEuroCorporate01
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0300744595
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Franklin Advisers inc
	Sede legale del gestore	One Franklin Parkway San Mateo ca 944031906 USA
	Nazionalità del gestore	statunitense
	Eventuale gruppo di appartenenza del gestore	Franklin Resources INC, One Franklin Parkway San Mateo Ca 94403 1906 Usa
d)	Finalità	Alto rendimento

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1) Tipologia di gestione: A benchmark a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	L'obiettivo d'investimento primario è un alto rendimento tramite l'investimento in titoli HY di tutto il mondo.
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

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

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

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

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

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri euro corporate
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	L'OICR investirà principalmente in titoli di debito di emittenti statunitensi e non, inclusi quelli dei Mercati Emergenti e potrà investire in strumenti finanziari derivati, titoli azionari, titoli legati al credito e strumenti del mercato monetario e può cercare esposizione a mutui a tasso variabile tramite fondi di investimento regolamentati. L'OICR può investire inoltre fino al 10% del capitale totale in quote di OICVM e altri OIC e fino al 10% del capitale totale in titoli in default
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Obbligazioni globali.
g.3)	Categorie di emittenti	Obbligazioni governative-corporate.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Rischio credito, rischio titoli in default, rischio derivati, rischio mercati emergenti, rischio tassi d'interesse, rischio titoli con basso rating o qualità non

		investment grade.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	Le operazioni in strumenti derivati sono limitate e finalizzate alla gestione della liquidità e all'ottimizzazione del portafoglio.
h)	Tecnica di gestione	I fondi "Obbligazionari" mirano ad offrire all'investitore un reddito regolare costante. Gli investimenti di questi fondi sono concentrati su titoli che presentano tassi di rendimento cedole interessanti e al tempo stesso livelli di rischio contenuti.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

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

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La rappresentazione sintetica dei costi, di seguito riportata, relativa alla Combinazione BIM VITA **839Obbligazionari puri euro corporate**, si riferisce alla modalità di corresponsione del premio unico versato di cui al punto 5.3., par. 5. della presente Sez. B).

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

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

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

Combinazione BIM VITA 839Obbligazionari puri euro corporate		**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** *(*)*		2,78%
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***(***)*	0,40%	0,02%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	**Premio unico versato**	100,00%	
L=I-(G+H)	**Capitale Nominale**	99,60%	
M=L-(A+C+D-F)	**Capitale Investito**	99,60%	

(*) Il dato esposto si ottiene sommando alle Spese di gestione di cui al successivo punto 18.1.3., Sez. C), al netto dei Costi delle coperture assicurative di cui al successivo punto 18.1.4., Sez. C) e 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 839Obbligazionari puri euro corporate.
Il prelievo delle Spese di gestione di cui al successivo punto 18.1.3., Sez. C), avviene mediante riduzione del numero di quote assegnate al contratto.
(**) I costi delle coperture assicurative sono finanziati mediante prelievo dalle spese di gestione.
(***) Il valore riportato rappresenta l'incidenza percentuale sul premio unico versato minimo dell'onere pari a 100,00 euro, di cui al punto 18.1.1, par. 18, Sez. C), dovuti esclusivamente all'atto della corresponsione del premio unico, in aggiunta al medesimo, e non dovuti nel caso di versamenti integrativi. Tale incidenza decresce al crescere dell'importo del premio unico effettivamente corrisposto.

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

B.1.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – Proposta di investimento finanziario denominata: 839Obbligazionari puri euro medio lungo termine 02

Denominazione OICR	**PF (LUX) - EUR INFLATION LINKED BONDS**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839ObbligazionariPuriEuroMedioLungoTermine02
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0241468981
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 investe almeno i due terzi del proprio patrimonio in un portafoglio diversificato costituito da titoli obbligazionari indicizzati all'inflazione ovvero nella creazione, in modo sintetico, di un'obbligazione protetta dall'inflazione, servendosi di un'obbligazione nominale e di uno swap d'inflazione, entro i limiti consentiti dalle restrizioni all'investimento. L'OICR potrà investire su tutti i mercati, fermo restando l'obiettivo di crescita del capitale nella divisa di riferimento. Almeno i due terzi degli attivi totali/ patrimonio totale saranno denominati in euro.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

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

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR PF (LUX) - EUR INFLATION LINKED BONDS, dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 8 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR PF (LUX) - EUR INFLATION LINKED BONDS

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR PF (LUX) - EUR INFLATION LINKED BONDS

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri euro medio lungo termine
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Gli investimenti sono rappresentati prevalentemente da strumenti a reddito fisso legati all'inflazione denominati in EUR e in misura residuale da liquidità.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Principali paesi europei.
g.3)	Categorie di emittenti	Emittenti corporate e governativi a rating elevato
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Facoltà di investire in prodotti strutturati, non vi sono altri specifici fattori 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 delle diverse dimensioni di rischio attraverso l'assunzione di una multitudine di "scelte attive" non correlate e di entità limitata
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

Il parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento dell'OICR è il Barclays Capital euro Govt Inflation Linked TR EUR. L'indice 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 Capital. Misura quindi il rendimento di strumenti di debito a reddito fisso o variabile rappresentati da obbligazioni denominate in EUR legate all'inflazione con una scadenza residua di 5 anni e provenienti da emittenti di prim'ordine ossia, in particolare, governi, enti pubblici, organizzazioni internazionali, banche o società.

Denominazione OICR	**RAIFFEISEN DYNAMIC BONDS "R"**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839ObbligazionariPuriEuroMedioLungoTermine02
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	AT0000637442
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Raiffeisen Dynamic Bonds, FCP
	sede legale del gestore	Vienna, Schwarzenbergplatz 3
	la nazionalità del gestore	Austriaca
d)	Finalità	Incremento del capitale investito nel medio-lungo periodo

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 e lo stile adottati, la gestione si propone di sovraperformare il parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento. Il benchmark adottato è : JPM EMU ALL Mat
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR RAIFFEISEN DYNAMIC BONDS "R", dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 11 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR RAIFFEISEN DYNAMIC BONDS "R"

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR RAIFFEISEN DYNAMIC BONDS "R"

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri euro medio lungo termine
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Raiffeisen Dynamic Bonds "R" investe prevalentemente in obbligazioni denominate in euro, laddove una particolare attenzione è posta su di un controllo dinamico della struttura delle durate tra scadenze a breve e a lungo. Si rinvia alla voce "Rilevanza degli investimenti" del Glossario per l'esplicitazione della scala qualitativa.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Zona EMU
g.3)	Categorie di emittenti	Emittenti governativi della zon EMU/ emittenti EMU Corporate Investment Grade (massimo 20%)
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Essendo il Raiffeisen Dynamic Bonds "R" investito prevalentemente in obbligazioni, sono in particolare le variazioni dei tassi d'interesse a potere

		avere un effetto sul valore delle quote.Un rischio valutario è escluso
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	Il processo d'investimento dell'OICR, è basato principalmente sulla ricerca di fattori di extra-rendimento (Alpha) rivenienti principalmente da strategie sulla duration, e strategie sul country allocation spread. La combinazione di molteplici strategie implementate in queste due aree ha come obiettivo quella di battere il Benchmark di riferimento.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

Il benchmark adottato è : JPM EMU ALL Mat
L'indice è composto da oltre 200 obbligazioni governative a tasso fisso regolarmente negoziate ed emesse dai paesi membri dell'Unione Monetaria europea quali Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Olanda, Portogallo.

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839ObbligazionariPuriEuroMedioLungoTermine02
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0195953079
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Franklin Advisers inc
	Sede legale del gestore	One Franklin Parkway San Mateo ca 944031906 USA
	Nazionalità del gestore	Statunitense
	Eventuale gruppo di appartenenza del gestore	Franklin Resources INC, One Franklin Parkway San Mateo Ca 94403 1906 Usa
d)	Finalità	Massimizzare, compatibilmente con una prudente gestione, il rendimento totale del'investimento che consiste in una combinazione di rendimetni da interesse, rivalutazione del capitale e profitti valutari.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1) Tipologia di gestione: A benchmark a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	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. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare rilevanti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

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

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri euro medio lungo termine
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	L'OICR può investire fino al 10% del patrimonio totale in titoli in default e fino al 25% del capitale totale in taluni strumenti finanziari detivati. Tali strumenti finanziari derivati possono includere, tra l'altro, swap, ad esempio credit default swap o total return swap, contratti a termine, contratti future e opzioni su tali contratti, incluso su titoli di stato, negoziate sui mercati regolamentati o over-the-counter. L'OICR potrà acquistare strumenti finanziari a reddito fisso e obbligazioni denominati e non denominati in

		Dollari USA e potrà detenere titoli di capitale nei limiti in cui tali titoli derivino dalla conversione o dallo scambio di un'azione privilegiata o di una obbligazione. Si rinvia alla voce "Rilevanza degli investimenti" del Glossario per l'esplicitazione della scala qualitativa.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Obbligazioni globali.
g.3)	Categorie di emittenti	Obbligazioni governative.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Rischio derivativo, rischio mercati emergenti, rischio tassi d'interesse, rischio titoli basso rating.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	Le operazioni in strumenti derivati sono limitate e finalizzate alla gestione della liquidità e all'ottimizzazione del portafolgio.
h)	Tecnica di gestione	I fondi "Obbligazionari" mirano ad offrire all'investitore un reddito regolare costante. Gli investimenti di questi fondi sono concentrati su titoli che presentano tassi di rendimento cedole interessanti e al tempo stesso livelli di rischio contenuti.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

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

Denominazione OICR	**LO FUNDS - INFLATION LINKED BOND EUR**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839ObbligazionariPuriEuroMedioLungoTermine02
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0455375872
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Lombard Odier Funds (Europe) SA
	Sede legale del gestore	5, Allé Scheffer, 2520 Lussemburgo
	Nazionalità del gestore	Lussemburghese
d)	Denominazione del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR	Lombard Odier Darier Hentsch & Cie
	sede legale del soggetto cui è stata delegata la gestione	11, rue de la Corraterie, 1204 Genève, Svizzera
	nazionalità del soggetto cui è stata delegata la gestione	Svizzera
e)	Finalità	Il Fondo mira a sovraperformare il Barclays Euro Government Inflation-Linked Bond Index puntando su obbligazioni indicizzate all'inflazione denominate in euro emesse dai Paesi dell'UEM.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

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

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR LO FUNDS - INFLATION LINKED BOND EUR, dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 8 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 medio-alto. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare significativi scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR LO FUNDS - INFLATION LINKED BOND EUR

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri euro medio lungo termine
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	È un OICR investito per almeno due terzi (2/3) dei suoi attivi in obbligazioni legate all'inflazione denominate in EUR emesse da emittenti sovrani che fanno parte dell'UME. È possibile investire fino a un terzo (1/3) degli attivi dell'OICR in obbligazioni legate all'inflazione emesse da emittenti sovrani che non fanno parte dell'UME nonché in Disponibilità liquide ed Equivalenti.
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 .
h)	Tecnica di gestione	La prima fase del processo di selezione consiste nell'applicare lo scenario macroeconomico di Lombard Odier. I gestori del Fondo sottopongono quindi il mercato delle obbligazioni indicizzate all'inflazione a un'analisi approfondita (fattori endogeni, tecnici e di valutazione) al fine di stabilire il posizionamento in termini di inflazione, duration e curva dei rendimenti. La selezione finale delle obbligazioni tiene conto delle prospettive sui fondamentali dei diversi Paesi dell'UEM e di fattori legati ai singoli mercati.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sez. B) del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

Il parametro di riferimento è costituito dall'indice Barclays Euro Government Inflation-Linked Bd. L'indice Barclays Euro Government Inflation-Linked Bd fa riferimento al rendimento totale (è calcolato con tecnica di total return) delle obbligazioni governative dell'area euro legate alla variabile inflazione. E' calcolato e ripesato giornalmente da Barclays Capital. 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

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La rappresentazione sintetica dei costi, di seguito riportata, relativa alla Combinazione BIM VITA **839Obbligazionari puri euro medio lungo termine 02**, si riferisce alla modalità di corresponsione del premio unico versato di cui al punto 5.3., par. 5. della presente Sez. B).

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

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

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

Combinazione BIM VITA 839Obbligazionari puri euro medio lungo 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** *(*)*		2,38%
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***(***)*	0,40%	0,02%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	**Premio unico versato**	100,00%	
L=I-(G+H)	**Capitale Nominale**	99,60%	
M=L-(A+C+D-F)	**Capitale Investito**	99,60%	

(*) Il dato esposto si ottiene sommando alle Spese di gestione di cui al successivo punto 18.1.3., Sez. C), al netto dei Costi delle coperture assicurative di cui al successivo punto 18.1.4., Sez. C) e 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 839Obbligazionari puri euro medio lungo termine 02.
Il prelievo delle Spese di gestione di cui al successivo punto 18.1.3., Sez. C), avviene mediante riduzione del numero di quote assegnate al contratto.
(**) I costi delle coperture assicurative sono finanziati mediante prelievo dalle spese di gestione.
(***) Il valore riportato rappresenta l'incidenza percentuale sul premio unico versato minimo dell'onere pari a 100,00 euro, di cui al punto 18.1.1, par. 18, Sez. C), dovuti esclusivamente all'atto della corresponsione del premio unico, in aggiunta al medesimo, e non dovuti nel caso di versamenti integrativi. Tale incidenza decresce al crescere dell'importo del premio unico effettivamente corrisposto.

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

B.1.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – Proposta di investimento finanziario denominata: 839Obbligazionari puri internazionali corporate 04

Denominazione OICR	**BNP PARIBAS L1 V350**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839ObbligazionariPuriInternazionaliCorporate04
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0429161291
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	BNP Paribas Investment Partners Luxembourg S.A.
	sede legale del gestore	33 rue de Gasperich L-5826 Howald-Hesperange
	la nazionalità del gestore	Lussemburghese
d)	Finalità	Offrire agli investitori la maggior crescita possibile del capitale investito garantendo al contempo un'ampia diversificazione dei rischi.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

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

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR BNP PARIBAS L1 V350, dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 7 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR BNP PARIBAS L1 V350

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR BNP PARIBAS L1 V350

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali corporate
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Obbligazioni (a tasso fisso, indicizzate, a tasso rivedibile), obbligazioni societarie CDS, certificati di deposito, contratti a termine su cambi, swap su cambi, carta commerciale, future su obbligazioni, swap sull'inflazione, margine iniziale, buoni del tesoro.

g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	BNP PARIBAS L1 V350 è un OICR globale.
g.3)	Categorie di emittenti	Non rilevanti
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	L'OICR è esposto ai seguenti fattori di rischio: duration, tasso d'interesse, credito, valuta, debito dei mercati emergenti.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	Fra le potenziali operazioni in strumenti derivati si annovera la compravendita di opzioni call e put su titoli o strumenti finanziari, contratti a termine e future su titoli o strumenti finanziari, e l'acquisto o la vendita di protezione attraverso l'uso di credit default swap. L' OICR può anche utilizzare altre tipologie di derivati, quali swap su tassi d'interesse e total return swap. A seconda delle condizioni di mercato, il Gestore degli investimenti può decidere di adottare una copertura totale o parziale in euro sugli attivi denominati in una valuta diversa dall'euro.
h)	Tecnica di gestione	Non presente.
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	A distribuzione. Erogazione annuale dei dividendi, di importo non inferiore all'ammontare complessivo degli interessi attivi incassati dall'OICR, dedotte le relative remunerazioni, commissioni e spese.

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: EONIA. L'Euro OverNight Index Average (in acronimo EONIA), rappresenta la media ponderata dei tassi overnight applicati su tutte le operazioni di finanziamento non garantite, concluse sul mercato interbancario dalle principali banche europee ed è prezzato da due giorni fino a due anni.

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

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839ObbligazionariPuriInternazionaliCorporate04
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	IE00B0105X63
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Allianz Global Investors of America L.P. (AGI)
	sede legale del gestore	NYMPHENBURGER Str.112-116 80636 MONACO
	la nazionalità del gestore	Tedesca
d)	Finalità	Massimizzare il rendimento totale, minimizzando il rischio rispetto al benchmark.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

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

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR PIMCO GIS TOTAL RETURN BOND EUR (HEDGED), dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 10 anni.

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

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR PIMCO 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 nostro profilo di rischio target.
h)	Tecnica di gestione	Analisi approfondita della volatilità – Oltre a prevedere la direzione dei tassi di interesse è fondamentale tracciare una previsione sulla volatilità per la gestione di un portafoglio obbligazionario, dato che la volatilità influisce direttamente sulla performance relativa dei diversi settori del mercato obbligazionario. L'aumento della volatilità favorisce le obbligazioni non redimibili, come i titoli del Tesoro, mentre la diminuzione della volatilità favorisce gli strumenti redimibili, come obbligazioni societarie e mutui ipotecari. La volatilità influisce inoltre sulla corretta struttura del portafoglio. Per un determinato obiettivo di duration, la volatilità influirà su un portafoglio che consiste in un mix di obbligazioni long e short in modo diverso rispetto a un portafoglio intermedio puro. Inoltre la volatilità influisce sulla scelta della cedola, sulla qualità di credito, sull'utilizzo di future e opzioni e sull'analisi di titoli più complessi. Rotazione settoriale – Il nostro 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 applichiamo dipende dalle variazioni delle valutazioni relative tra le diverse classi di obbligazioni. Una sofisticata analisi proprietaria contribuisce alla valutazione delle opportunità settoriali e alla determinazione del prezzo dei singoli titoli nell'ambito dei diversi settori. Posizionamento sulla curva dei rendimenti - L'esposizione sulla curva dei rendimenti, ovvero la posizione del portafoglio rispetto alla gamma delle scadenze, è importante in quanto un posizionamento adeguato può conferire valore aggiunto influenzando il rendimento complessivo del portafoglio e generando un guadagno al variare della forma della curva dei rendimenti. (In genere, la curva dei rendimenti si appiattisce quando l'economia rallenta e diventa più ripida quando l'economia accelera.) Un processo bottom-up per identificare i titoli sottovalutati – La nostra analisi sui singoli titoli è fondamentale per la costruzione del portafoglio. Dopo aver definito le principali strategie macroeconomiche o "top-down" costruiamo i nostri portafogli su singoli titoli che nel complesso ci consentono di ottenere in modo ottimale il nostro obiettivo. Ci avvaliamo quindi di tecnologie all'avanguardia e della competenza dei nostri professionisti su tutti i principali settori del reddito fisso. Ricerca quantitativa - A causa delle complessità dei mercati del reddito fisso PIMCO ha sviluppato una serie di strumenti quantitativi proprietari con l'obiettivo di valutare appieno il modo in cui i titoli reagiscono alle variazioni dei tassi di interesse e delle condizioni del mercato, identificando le

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

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

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

Denominazione OICR	**JB BF ABSOLUTE RETURN EUR**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839ObbligazionariPuriInternazionaliCorporate04
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0186678784
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Swiss & Global Asset Management Ltd.
	sede legale del gestore	Hohlstrasse 602 CH- 8010 Zurigo
	la nazionalità del gestore	Svizzera
	l'eventuale gruppo di appartenenza del gestore	GAM Holding
d)	Denominazione delsoggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR	Sub-Advisor: Augustus Asset Managers Ltd.
	sede legale del soggetto cui è stata delegata la gestione	12 St. Jame's Place, Londra
	nazionalità del soggetto cui è stata delegata la gestione	Inglese
e)	Finalità	L'OICR consente agli investitori di delegare le proprie decisioni d'investimento ad esperti specialisti. L'obiettivo d'investimento è conseguire risultati positivi indipendentemente dall'andamento del mercato. Per un confronto della performance usiamo l'Euribor a 3 mesi come benchmark di riferimento

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1) Tipologia di gestione: A benchmark a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	L'obiettivo di investimento è mirare ad un rendimento positivo (assoluto) nel lungo termine sia sui mercati finanziari in rialzo che su quelli in ribasso, applicando al contempo il criterio della diversificazione del rischio. L'obiettivo annuale di rendimento, al netto delle commissioni di gestione, è pari al tasso Euribor 3 mesi Parametro di riferimento (c.d. Benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: EURIBOR 3 MESI
c)	Valuta di denominazione	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 11 anni.

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

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

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

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

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	La Società investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni OICR in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. La Società investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni OICR in depositi di uno stesso istituto. La valuta di denominazione è EUR (euro)
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
g.3)	Categorie di emittenti	Governativi, sopranazionali, corporate
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Il valore dei beni patrimoniali inclusi nell'OICR si basa sulle quotazioni di borsa giornaliere. A causa delle oscillazioni delle quotazioni, esso può aumentare o anche diminuire. Sussiste quindi il rischio che un investitore non ricavi la somma originariamente investita. Il valore dei beni patrimoniali dipende principalmente dal contesto economico, dall'andamento dei tassi d'interesse, dalle scadenze e dalla solvibilità dei debitori. Esso dipende inoltre dalla situazione della domanda e dell'offerta alla borsa, che a sua volta è fortemente influenzata dalle aspettative degli operatori di mercato. Gli investitori la cui valuta di riferimento si discosta dalla valuta di investimento dell'OICR possono incorrere in rischi di cambio. L'OICR può detenere prodotti finanziari derivati per la copertura del rischio o in vista di un più agevole raggiungimento dell'obiettivo d'investimento. Gli investimenti nei paesi emergenti ("emerging markets") sono caratterizzati da maggiori rischi (liquidità, incertezza a livello politico ed economico, elevata inflazione, etc.). Di norma non può essere garantito che gli obiettivi della politica d'investimento saranno effettivamente conseguiti.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	L'utilizzo prudente di questi derivati ed altre tecniche di investimento e strumenti finanziari particolari può essere vantaggioso, ma allo stesso tempo presenta rischi diversi ed in alcuni casi anche maggiori rispetto a quelli delle forme di investimento tradizionale, nello specifico: rischi di mercato; controllo e sorveglianza; rischi di liquidità; rischi di controparte; rischi connessi a transazioni di credit default swap ("CDS"); rischi connessi a transazioni di spread default swap ("CSS"); rischi connessi a transazioni di inflation swap; ulteriori rischi derivanti da differenti metodi di valutazione.
h)	Tecnica di gestione	L'OICR è autorizzato a ricorrere a tecniche e strumenti destinati ad una efficiente amministrazione del portafoglio degli investimenti, in particolare a scopo di copertura.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

Parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento dell'OICR: EURIBOR 3 MESI
L' Euribor (euro Interbank Offered Rate) è il tasso di riferimento del mercato monetario dell'area euro. E' determinato dalla Federazione europea delle Banche (FBE). L'Euribor è il tasso al quale i depositi interbancari a termine in euro sono offerti da una banca primaria ad un'altra banca primaria e per i valori a pronti (T+2) è pubblicato alle ore 11.00 a.m. CET (ora dell'europa Centrale).

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

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839ObbligazionariPuriInternazionaliCorporate04
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	FR0010032573
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Crédit Agricole Asset Management - filiale Londinese
	sede legale del gestore	41, Lothbury, London EC2R 7HF, United Kingdom
	la nazionalità del gestore	Inglese
d)	Finalità	Alla luce degli investimenti, degli obiettivi e delle strategie di questo OICR, esso risulta appropriato per gli investitori che cercano di tutelare i propri investimenti da fluttuazioni legate alla volatilità. L'obiettivo di questo OICR è di ottenere un rendimento complessivo stabile mediante una combinazione di incremento del capitale e reddito. Più in particolare, per i Comparti Obbligazionari che investono in titoli di Stato, l'obiettivo è di far ottenere agli investitori un rendimento complessivo corrispondente almeno a quello che può derivare dai relativi mercati dei titoli di Stato in cui investe l'OICR, tramite investimenti in titoli a reddito fisso di elevata qualità. Un investimento nell'OICR non è un deposito presso una banca o altro istituto di deposito garantito. L'investimento può non risultare appropriato per tutti gli investitori. L'OICR non si propone di essere un programma completo di investimento e gli investitori dovrebbero tenere in considerazione i propri obiettivi di investimento di lungo periodo e le proprie esigenze finanziarie nel prendere decisioni di investimento relative all'OICR in esame. L'investimento nell'OICR è inteso come un investimento a lungo termine. L'OICR non dovrebbe essere utilizzato come uno strumento di trading.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

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

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

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

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

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR 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 fino al 100% del 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 sino al 10% del proprio patrimonio in quote/azioni di OICVM e/o di altri OICR. Fino al 5% del patrimonio in obbligazioni non governative non OCSE senza limiti di rating.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale.
g.3)	Categorie di emittenti	Emittenti governativi, sopranazionali, societari, c.d. corporate, altro
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Gli investimenti in titoli di credito sono soggetti principalmente a rischi relativi al tasso di interesse, rischi creditizi e rischi connessi al pagamento anticipato connaturati alle obbligazioni. L'utilizzo di strumenti derivati da parte dell'OICR quale parte del proprio processo di investimento e di specifiche strategie di investimento può esporre l'investitore a Rischi legati alla Gestione ed alla Strategia di Investimento nonché a Rischi legati alle transazioni in strumenti derivati. Inoltre, poiché l'investimento in un dato OICR può essere effettuato o coperto in una valuta diversa da quella di riferimento, l'acquisto di Azioni dell'OICR stesso può comportare l'esposizione ad un Rischio di Cambio.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	L'utilizzo di strumenti derivati costituirà parte integrante delle politiche e delle strategie di investimento di ciascun OICR. Contratti future, opzioni, contratti differenziali, contratti forward, warrant, swap e altri strumenti derivati verranno utilizzati a fini di arbitraggio, copertura e/o sovraesposizione. Ciascun OICR potrà acquistare o vendere titoli mediante contratti di riacquisto con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio."
h)	Tecnica di gestione	Gestione "a benchmark" di tipo "attivo"
i)	Tecniche di gestione dei rischi	Un controllo globale e preciso del rischio è effettuato attraverso il controllo del Tracking Error ex-ante dell'OICR (annuale, 66% intervallo di confidenza) rispetto all'indice di referimento. Esso si situerà in una forchetta compresa tra il 3% e il 6%.
j)	Destinazione dei proventi	Distribuzione

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

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

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

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839ObbligazionariPuriInternazionaliCorporate04
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0260871040
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Franklin Advisers inc
	Sede legale del gestore	One Franklin Parkway San Mateo ca 944031906 USA
	Nazionalità del gestore	Statunitense
	Eventuale gruppo di appartenenza del gestore	Franklin Resources INC, One Franklin Parkway San Mateo Ca 94403 1906 Usa
d)	Finalità	Ricerca del rendimento assoluto come combinazione di rendimento da interessi, apprezzamento del capitale e guadagni sulle valute

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1) Tipologia di gestione: A benchmark a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	L'obiettivo dell'OICR è la ricerca del rendimento assoluto come combinazione di rendimento da interessi, apprezzamento del capitale e guadagni sulle valute nell'ambito di una gestione prudente degli investimenti.
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

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

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

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

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

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali corporate
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	L'OICR, in condizioni normali di mercato, investirà principalmente in titoli di debito trasferibili denominati in euro, a reddito fisso, a tasso variabile e garantiti da attività, e in obbligazioni di debito (comprese obbligazioni convertibili) denominate in euro di governi, entità sovranazionali, enti parastatali e società oltre che in taluni strumenti finanziari derivati. L'OICR potrà altresì investire fino al 10% del proprio patrimonio totale in quote di OICVM e altri OIC.
g.2)	Aree geografiche/mercati di	Obbligazioni governative o societarie.

	riferimento	
g.3)	Categorie di emittenti	Obbligazioni governative e corporate.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Rischio credito, rischio dei derivati,rischio mercati emergenti, rischio tassi d'interesse, rischio dei titoli con basso rating.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	Le operazioni in strumenti derivati sono limitate e finalizzate alla gestione della liquidità e all'ottimizzazione del portafolgio.
h)	Tecnica di gestione	I fondi "Obbligazionari" mirano ad offrire all'investitore un reddito regolare costante. Gli investimenti di questi fondi sono concentrati su titoli che presentano tassi di rendimento cedole interessanti e al tempo stesso livelli di rischio contenuti.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

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

Denominazione OICR	**ING (L) RENTA FUND DOLLAR**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839ObbligazionariPuriInternazionaliCorporate04
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0546914754
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	ING Investment Management Luxembourg S.A
	sede legale del gestore	52 route d'Esch Luxembourg
	la nazionalità del gestore	Lussemburgo
	l'eventuale gruppo di appartenenza del gestore	ING Groep NV
d)	Finalità	Ottenere un ritorno in strumenti obbligazionari denominati in USD (dollaro 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). Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: Barclays Capital U.S. Aggregate Bond TR.
c)	Valuta di denominazione	USD (dollaro statunitense)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR ING (L) RENTA FUND DOLLAR, dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 10 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR ING (L) RENTA FUND DOLLAR

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR ING (L) RENTA FUND DOLLAR

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali corporate
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Titoli governativi/ investment grade (con alto rating di credito).
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	internazionale con maggiore esposizione in USA.
g.3)	Categorie di emittenti	Governativi, sovranazionali, corporate.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	L'OICR è esposto in particolare al rischio credito essendo mediamente investito in titoli corporate. Inoltre potendosi scostare di +/-1 anno in termini

		di duration rispetto al benchmark, potrebbe essere sottoposto ad un rischio di tasso più elevato.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	Ammesse, ma non c'è incidenza sul rischio, i derivati non sono usati per aggiungere rischio al portafoglio, bensì per implementare efficienza e diversificazione delle posizioni attive.
h)	Tecnica di gestione	Analisi per la ricerca di rendimenti assoluti a prescindere dai rendimenti dei mercati obbligazionari (alfa); analisi complessiva, costruzione del portafoglio e implementazione dello 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. 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 Barclays Capital U.S. Aggregate Bond TR.
L'indice fa riferimento al mercato dei titoli obbligazionari statunitensi con rating medio-alto (investment grade) includendo titoli governativi, corporate privati, titoli del Tesoro. Le obbligazioni sottostanti devono avere un ammontare di emissione almeno pari a 250 mln $ e devono essere necessariamente denominati in USD. L'indice è inoltre pesato per capitalizzazione delle singole emissioni.

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

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839ObbligazionariPuriInternazionaliCorporate04
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	IE0009516810
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Janus Capital Management LLC
	sede legale del gestore	151 Detroit Street Denver, Colorado 80206
	la nazionalità del gestore	USA
	l'eventuale gruppo di appartenenza del gestore	Janus Capital Group
d)	Finalità	L'OICR si propone di massimizzare il rendimento, grazie ad una combinazione tra ingressi e apprezzamento del capitale,investendo in un'ampia gamma di obbligazioni. Gli investimenti vengono effettuati principalmente sul mercato statunitense.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

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

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR JANUS US 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 14 anni.

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

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

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

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

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

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

Il parametro di riferimento (c.d. benchmark) è costituito dall'indice è Barclays Capital U.S. Aggregate Bond.Tale indice è costituito dall'indice Barclays Capital 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 US HIGH YIELD "I" (EUR)**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839ObbligazionariPuriInternazionaliCorporate04
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	IE0009531603
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Janus Capital Management LLC
	sede legale del gestore	151 Detroit Street Denver, Colorado 80206
	la nazionalità del gestore	USA
	l'eventuale gruppo di appartenenza del gestore	Janus Capital Group
d)	Finalità	L'obiettivo principale dell'OICR è il conseguimento di un elevato reddito corrente. L'incremento del capitale investito è di importanza secondaria.Gli investimenti dell'OICR vengono effettuati prevalentemente sul mercato statunitense.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

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

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR JANUS US 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 16 anni.

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

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

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

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

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839ObbligazionariPuriInternazionaliCorporate04
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	IE00B2B37881
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Janus Capital Management LLC
	sede legale del gestore	151 Detroit Street Denver, Colorado 80206
	la nazionalità del gestore	USA
	l'eventuale gruppo di appartenenza del gestore	Janus Capital Group
d)	Finalità	L'OICR si propone di conseguire un elevato reddito corrente garantendo al contempo il valore del capitale mediante investimenti a breve e medio termine in titoli a reddito fisso.

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 US SHORT TERM BOND FUND "I" (EUR) , dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 9 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR JANUS US SHORT TERM BOND FUND "I" (EUR)

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR JANUS US SHORT TERM BOND FUND "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 significativa da emissioni obbligazionarie societarie USA "Investment Grade" e da titoli di stato/enti pubblici USA;in via contenuta da emissioni obbligazionarie americane al di sotto del livello di "Investment Grade" e di emittenti obbligazionari non USA. Infine, in via residuale l'OICR investe in presti bancari, obbligazioni municipali e altre attività. Valuta di denominazione:USD (dollaro statunitense)
g.2)	Aree geografiche/mercati di	USA

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

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

Il parametro di riferimento (c.d. benchmark) è costituito dall'indice il Barclays US 1-3 Year Government/Credit .Tale indice è composto da tutti le obbligazioni di categoria "Investment Grade" con una scadenza tra uno e tre anni. Ribilanciamento giornaliero, cedole/dividendi reinvestiti, valuta in dollari statunitensi.

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839ObbligazionariPuriInternazionaliCorporate04
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0340553600
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Pictet Funds (europe) S.A.
	sede legale del gestore	3, boulevard Royal, L-2449 Lussemburgo
	la nazionalità del gestore	Lussemburghese
d)	Finalità	L'OICR persegue la crescita del reddito e del capitale attraverso l'investimento di almeno due terzi degli attivi totali/patrimonio totale in un portafoglio diversificato di obbligazioni ed altri

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1) Tipologia di gestione: A benchmark a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	Data la tipologia o lo stile adottati, la gestione si propone di sovraperformare il parametro di riferimento (c.d. benchmark). Parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento dell'OICR: JP Morgan GBI-EM Global Diversified. 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. 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 PF (LUX) EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali corporate
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Gli investimenti sono rappresentati prevalentemente da strumenti di debito denominati in valuta locale, emessi nei principali paesi emergenti.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Principali paesi emergenti (in ordine di importanza Brasile, Messico, Malesia, Polonia, Tailiandia. Sudafrica)
g.3)	Categorie di emittenti	Emittenti corporate di paesi emergenti
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Facoltà di investire in prodotti strutturati, la duration è mediamente elevata. Inoltre l'OICR investe in syìtrumenti di debito di paesi emergenti in valuta locale.
g.5)	Operazioni in strumenti	È prevista la possibilità di impiegare strumenti derivati nell'ambito di una

	derivati	gestione efficace ed entro i limiti previsti dalle restrizioni all'investimento.
h)	Tecnica di gestione	Gestione attiva dell'allocazione del credito associando un'analisi fondamentale macroeconomica di tipo top-down ad una valutazione fondamentale di tipo bottom-up.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

Il parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento dell'OICR è il JP Morgan GBI-EM Global Divers. Hedged in EUR. L'indice 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 maggiorparte degli investitori internazionali.

Denominazione OICR	**SAINT-HONORE EMERGING BONDS "A" ACC**

a)	Codice della proposta di investimento	839ObbligazionariPuriInternazionaliCorporate04

	finanziario	
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	FR0007021050
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Edmond de Rothschild Asset Management
	sede legale del gestore	47 rue du Faubourg Saint-Honoré – 75401 PARIS CEDEX 08
	la nazionalità del gestore	Francese
d)	Finalità	Mira ad ottenere la crescita 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 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 EMBI GLOBAL CO INDEX
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR SAINT-HONORE EMERGING BONDS "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 SAINT-HONORE EMERGING BONDS "A" ACC

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR SAINT-HONORE EMERGING BONDS "A" ACC

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali corporate
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Titoli obbligazionari Paesi Emergenti
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Mercati Emergenti
g.3)	Categorie di emittenti	Emittenti corporate e governativi
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Rischio di tasso e di credito, rischio legato ai Paesi Emergenti
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	Bottom-up. Gestione attiva della duration. Minimizzazione del rischio

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

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: JPM EMBI GLOBAL CO INDEX
Tale indice riflette la performance delle emissioni dei paesi emergenti denominate in euro o di entità quasi sovrane a tasso fisso. Tale indice copre diciotto paesi e una sessantina di emissioni.

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

a)	Codice della proposta di investimento	839ObbligazionariPuriInternazionaliCorporate04

	finanziario	
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0106258741
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Schroders Investment Management Ltd
	Sede legale del gestore	31 Gresham Street London 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. Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: Barclays Capital Global Aggregate Credit Component USD Hedged. Benchmark obbligazionario rappresentativo del mercato globale dei titoli corporate, con copertura delle valute rispetto al dollaro USA.		
c)	Valuta di denominazione	USD (dollaro statunitense)		

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR SCHRODER ISF GLB CORP. BND "C", dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 8 anni.

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

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

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali corporate

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

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

Il parametro di riferimento è costituito dall'indice: Barclays Capital 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 - LOCAL EMERGING MARKETS SHORT DURATION BOND - USD D**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839ObbligazionariPuriInternazionaliCorporate04
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0383940458
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	BlackRock Investment Managment
	Sede legale del gestore	40East 52nd Street New York NY 10022
	Nazionalità del gestore	Statunitense
	Gruppo di appartenenza del gestore	BlackRock Investment Managment (BlackRock)
d)	Finalità	L'OICR si propone di massimizzare il rendimento totale.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

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

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR BLACKROCK GLOBAL FUNDS - LOCAL EMERGING MARKETS SHORT DURATION 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 - LOCAL EMERGING MARKETS SHORT DURATION BOND - USD D

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

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionario puro internazionale corporate
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Investimenti in depositi bancari secondo limitazioni previsti dalla normativa Ucits. Principalmente Titoli di stato governativi Paesi emergenti.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Mercati Emergenti
g.3)	Categorie di emittenti	Obbligazionaria
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Rischio Paesi Mercati Emergenti

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

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

Il parametro di riferimento è JP Morgan Emerging Local Markets ELMI Plus Composite (Ticker Bloomberg: JPPUELM Index).
L'indice raffigura il rendimento totale di strumenti obbligazionari e monetari, sovrani e non, emessi dai mercati emergenti in valute locali. 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	839ObbligazionariPuriInternazionaliCorporate04

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

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

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

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR PIMCO EMERGING MARKETS BOND - USD INST INC , dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 10 anni.

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

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR PIMCO 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 prevalentemente a gestione attiva di titoli a reddito fisso di mercati emergenti almeno per 80%.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	L'OICR può investire in Asia, Africa, Medio Oriente, America Latina e in paesi in via di sviluppo dell'Europa.
g.3)	Categorie di emittenti	Le categorie di investimento comprendono titoli di stato, mutui ipotecari, credito investment grade, alto rendimento, mercati sviluppati non USA, mercati emergenti, obbligazioni di enti locali/altro, equivalenti di liquidità netti.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Il valore degli investimenti può diminuire o aumentare ed è possibile che agli investitori non venga restituita l'intera somma originariamente investita. I fattori di rischio sono di seguito riportati. Rischio di interesse: il rischio delle oscillazioni di mercato nel valore di mercato degli strumenti a reddito fisso a causa delle variazioni dei tassi di interesse. Quando i tassi di interesse nominali salgono, è probabile che il valore degli strumenti a reddito fisso detenuti dal Fondo scenda. Rischio di credito: il Fondo può registrare una perdita se l'emittente o il garante di uno strumento a reddito fisso, o la controparte nell'ambito di un contratto derivato, non è in grado di adempiere o non intende adempiere i propri obblighi finanziari. Rischio di mercato: il valore dei titoli in portafoglio può salire oppure scendere, talvolta in modo rapido o imprevedibile. Il valore dei titoli può diminuire per una serie di fattori che influiscono sui mercati finanziari in generale o su determinati settori. Rischio emittente: il valore di un titolo può scendere per diverse ragioni che riguardano direttamente l'emittente, ad esempio la performance della gestione, la leva finanziaria e il calo della domanda di beni o servizi dell'emittente. Rischio di liquidità: il rischio di liquidità esiste quando risulta difficile acquistare o vendere un determinato investimento. Rischio strumenti derivati: quando il Fondo investe in strumenti derivati può perdere più del capitale originariamente investito. Gli strumenti derivati sono soggetti a numerosi rischi, tra cui il rischio di liquidità, di interesse, di mercato, di credito e di gestione. Implicano inoltre il rischio di valutazione. Le variazioni del valore di uno strumento derivato non necessariamente coincidono perfettamente con l'attività, il tasso o l'indice sottostanti. Rischio di investimento estero: il valore del Fondo può cambiare in modo più rapido ed estremo se il Fondo investe in titoli esteri. Rischio alto rendimento: il Fondo può essere soggetto a un livello di rischio di interesse, di credito e di liquidità più alto rispetto ai Fondi che non investono in queste tipologie di titoli. Rischio Mercati Emergenti: il rischio di investimento può essere particolarmente elevato se un Fondo investe in titoli dei mercati emergenti di emittenti con sede in paesi con un'economia in via di sviluppo. Questi titoli possono essere soggetti al rischio di mercato, di credito, valutario, di liquidità, legale, politico e ad altri rischi diversi o più elevati dei rischi collegati a un investimento in paesi sviluppati. Rischi valutari: le variazioni dei cambi tra valute o la conversione da una valuta a un'altra possono far diminuire o aumentare il valore di un investimento del Fondo. I tassi di cambio possono registrare forti oscillazioni in brevi periodi di tempo.

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

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

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

Il Bloomberg ticker è JPEGCOMP.

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839ObbligazionariPuriInternazionaliCorporate04
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. 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). 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 - INVESTMENT GRADE A-BBB (CHF) dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 6 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR LO FUNDS - INVESTMENT GRADE A-BBB (CHF)

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

BBB (CHF)

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali corporate
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	È un OICR investito per almeno due terzi (2/3) dei 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. È possibile investire fino a un terzo (1/3) degli attivi dell'OICR in obbligazioni, altri titoli di debito fisso o variabile e titoli di debito a breve termine di emittenti con un merito di credito superiore ad A o che sono ritenuti di qualità equivalente dal Gestore, nonché in Disponibilità liquide ed Equivalenti.
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.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.
h)	Tecnica di gestione	Il processo di selezione titoli si articola intorno a tre fonti di performance (settori, emittenti, emissioni) e coniuga un approccio "top-down" (valutazione del mercato del credito) con un approccio "bottom-up" (rischio specifico degli emittenti). I gestori del Fondo deteminano l'allocazione settoriale mediante una combinazione di fattori fondamentali (qualità del credito, tendenza ecc.) e fattori tecnici (evoluzione dell'offerta, valorizzazione ecc.). All'interno di ogni settore gli emittenti selezionati vengono suddivisi in quattro categorie di rischio (Core, Credit, Relative Value, Avoid) a seconda del loro valore fondamentale. La selezione degli emittenti dipende dai loro valori relativi all'interno delle quattro categorie di rischio.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

L'indice SBI Foreign 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.

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La rappresentazione sintetica dei costi, di seguito riportata, relativa alla Combinazione BIM VITA **839Obbligazionari puri internazionali corporate 04**, si riferisce alla modalità di corresponsione del premio unico versato di cui al punto 5.3., par. 5. della presente Sez. B).

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

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

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

Combinazione BIM VITA 839Obbligazionari puri internazionali corporate 04		**Momento della sottoscrizione**	**Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)**
VOCI DI COSTO			
A	**Costi di Caricamento**	0,00%	0,00%
B	**Spese di Gestione** *(*)*		2,98%
C	**Costi delle Garanzie e/o immunizzazione**	0,00%	0,00%
D	**Altri costi contestuali al versamento**	0,00%	0,00%
E	**Altri costi successivi al versamento**		0,00%
F	**Bonus, premi e riconoscimenti di quote**	0,00%	0,00%
G	**Costi delle Coperture Assicurative** *(**)*		0,12%
H	**Spese di emissione***(***)*	0,40%	0,02%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	**Premio unico versato**	100,00%	
L=I-(G+H)	**Capitale Nominale**	99,60%	
M=L-(A+C+D-F)	**Capitale Investito**	99,60%	

(*) Il dato esposto si ottiene sommando alle Spese di gestione di cui al successivo punto 18.1.3., Sez. C), al netto dei Costi delle coperture assicurative di cui al successivo punto 18.1.4., Sez. C) e 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 839Obbligazionari puri internazionali corporate 04.

Il prelievo delle Spese di gestione di cui al successivo punto 18.1.3., Sez. C), avviene mediante riduzione del numero di quote assegnate al contratto.

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

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

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

B.1.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – Proposta di investimento finanziario denominata: 839Obbligazionari Puri Internazionali Governativi Breve Termine 02

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

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839Obbligazionari Puri Internazionali Governativi Breve Termine02
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0334612081
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Swiss & Global Asset Management Ltd
	Sede legale del gestore	Hohlstrasse 602, 8010 Zurigo - Swisse
	Nazionalità del gestore	Svizzera
	Gruppo di appartenenza del gestore	GAM Holding
d)	Finalità	L'OICR è adatto agli investitori che puntano ad ottenere rendimenti assoluti, può essere utilizzato come un'integrazione di un portafoglio diversificato a livello globale e consente agli investitori di delegare le decisioni d'investimento a specialisti competenti. Per un confronto della performance usiamo l'Euribor a 3 mesi come benchmark di riferimento

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1)	Tipologia di gestione	A benchmark
		a2)	Stile di gestione	Attivo
b)	Obiettivo della gestione	Il fondo mira ad ottenere un rendimento positivo (assoluto) a lungo termine sia in mercati al rialzo che al ribasso, investendo in un portafoglio diversificato di obbligazioni emesse da debitori dei mercati emergenti e contraddistinte da un'ampia varietà di scadenze, di rating creditizi e di valute. Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR : Euribor 3m (EUR003M Index)		
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 8 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 –basso. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare rilevanti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR 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 al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. L'OICR investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni comparto in depositi di uno stesso istituto.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
g.3)	Categorie di emittenti	Governativi, sopranazionali, corporate
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Per la gestione efficiente o ai fini della copertura di ogni comparto, l'OICR può utilizzare le tecniche di investimento e gli strumenti finanziari di seguito descritti. L'utilizzo prudente di questi derivati ed altre tecniche di investimento e strumenti finanziari particolari può essere vantaggioso, ma allo stesso tempo presenta rischi diversi ed in alcuni casi anche maggiori rispetto a quelli delle forme di investimento tradizionale. A seguire si passano in rassegna importanti fattori di rischio ed aspetti riguardanti l'utilizzo di derivati ed altre tecniche di investimento e strumenti finanziari particolari di cui gli investitori dovrebbero essere consapevoli prima di investire in un comparto. - Rischi di mercato - Controllo e sorveglianza - Rischi di liquidità - Rischi di controparte - Rischi connessi a transazioni di credit default swap - Rischi connessi a transazioni di spread default swap - Rischi connessi a transazioni di inflation swap - Ulteriori rischi
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	Per una gestione efficiente o ai fini di copertura, l'OICR può utilizzare per ogni comparto prodotti strutturati. La gamma di prodotti strutturati comprende in particolare credit-linked notes, equity-linked notes, performance-linked notes, index-linked notes nonché altre notes, la cui performance è abbinata a strumenti di base, ammessi ai sensi della Parte I della Legge del 20 dicembre 2002 e delle relative disposizioni esecutive. In tali operazioni la controparte deve essere un istituto finanziario di prima categoria, specializzato in questo tipo di attività. I prodotti strutturati sono prodotti composti. I prodotti strutturati possono includere anche derivati e/o ulteriori tecniche e strumenti di investimento. Pertanto, oltre ai fattori di rischio dei valori mobiliari, bisogna considerare anche i fattori di rischio di derivati e di ulteriori tecniche e strumenti di investimento. Di norma essi sono esposti ai rischi dei mercati ovvero degli strumenti di base ad essi sottostanti. A seconda della configurazione, essi possono essere più volatili e quindi implicare rischi maggiori rispetto agli investimenti diretti, e può sussistere il rischio di perdita di redditi o persino una perdita totale del capitale investito a seguito del movimento dei prezzi del mercato o dello strumento di base sottostante.
h)	Tecnica di gestione	Nel rispetto delle condizioni e restrizioni stabilite dalla legge nonché dalla CSSF, il comparto è autorizzato a ricorrere a tecniche e strumenti destinati ad una efficiente amministrazione del portafoglio degli investimenti, in particolare a scopo di copertura.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'attività di risk management si sviluppa su 4 direttrici: 1) Quantitative analysis 2) Performance & Reporting 3) Investment Controlling 4) Operational Risk.
j)	Destinazione dei proventi	accumulazione

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

Il parametro di riferimento è l' Euribor 3m (Euro Interbank Offered Rate) che è il tasso di riferimento del mercato monetario dell'area euro. E' determinato dalla Federazione Europea delle Banche (FBE). L'Euribor è il tasso al quale i depositi interbancari a termine in euro sono offerti da una banca primaria ad un'altra banca primaria e per i valori a pronti (T+2) è pubblicato alle ore 11.00 a.m. CET (ora dell'Europa Centrale).

Denominazione OICR	**LO EMERGING LOCAL CURRENCIES AND BONDS - EUR I**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839ObbligazionariPuriInternazionaliGovernativiBreveTermine02
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0476249320
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Lombard Odier Funds (Europe) SA
	Sede legale del gestore	5, Allé Scheffer, 2520 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg
	Nazionalità del gestore	Lussemburghese
d)	Denominazione dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR	Lombard Odier Darier Hentsch & Cie
	sede legale dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione	11, rue de la Corraterie 1204 Geneva, Switzerland
	nazionalità dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione	Svizzera
e)	Finalità	L'OICR investe su scala globale senza avvalersi di un benchmark in monete e bond locali dei mercati emergenti, prediligendo i Paesi con i migliori fondamentali economici. L'OICR investe in titoli a reddito fisso emessi da entità sovrane di economie emergenti e denominati in valute locali, nonché in derivati finanziari, utilizzati per ottenere o coprire l'esposizione a oscillazioni a breve termine delle valute emergenti o a tendenze di lungo termine.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1)	Tipologia di gestione	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 EMERGING LOCAL CURRENCIES AND BONDS – 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 LO EMERGING LOCAL CURRENCIES AND BONDS – EUR I

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR LO EMERGING LOCAL CURRENCIES AND BONDS – EUR I

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari Puri Internazionali Governativi Breve Termine
g.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.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	L'OICR non fa riferimento a specifiche areee geografiche/mercati di riferimento
g.3)	Categorie di emittenti	Emittenti governativi, sovrannazionali e societari.

g.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
g.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.
h)	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.
i)	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.
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.

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

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839Obbligazionari Puri Internazionali Governativi Breve Termine02
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0316492775
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Franklin Advisers, Inc. (San Mateo, CA, USA)
	Sede legale del gestore	1 Franklin Pkwy San Mateo, CA 94403-1906, Stati Uniti
	Nazionalità del gestore	Statunitense
d)	Finalità	Massimizzare la remunerazione totale di un investimento, in armonia con una gestione prudente degli investimenti, tramite una combinazione di reddito da interessi, rivalutazione del capitale e guadagni valutari.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

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

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - TEMPLETON GLOBAL BOND FUND, dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 8 anni.

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

d)	Grado di rischio	Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-alto. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal 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 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 detenere fino al 10% del proprio patrimonio netto totale in titoli in default. Il Comparto può fare anche uso di strumenti finanziari derivativi a fini d'investimento. Il Comparto può investire in attivi denominati in qualsiasi valuta.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Corea del Sud, Australia, Malesia, Polonia, Israele, Egitto, Indonesia, Stati Uniti
g.3)	Categorie di emittenti	Governativi, sopranazionali e corporate.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	• Rischio di copertura di classi di azioni • Rischio della controparte • Rischio del credito • Rischio dei titoli legati al credito • Rischio di titoli di debito in default • Rischio derivativo • Rischio dei mercati emergenti • Rischio di cambio • Rischio dei tassi d'interesse • Rischio dei titoli con basso rating del credito o titoli di qualità non-investment grade • Rischio di mercato • Rischio ipotecario e dei titoli garantiti da attività • Rischio contratti swap
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	Gli strumenti finanziari derivati in cui può investire il fondo, possono essere negoziati presso mercati regolamentati o over the counter e possono includere, tra l'altro, swap (ad esempio credit default swap o total return swap), contratti a termine e contratti incrociati a termine, contratti future (compresi quelli su titoli di stato) nonché contratti a premio. L'uso di strumenti finanziari derivativi può portare ad esposizioni negative in una determinata curva di rendimento/durata o valuta. Il Comparto può acquistare titoli a reddito fisso e titoli obbligazionari denominati in dollari Usa o in altra valuta, e può detenere titoli azionari nella misura in cui derivino dalla conversione o dallo scambio di un'azione privilegiata o un titolo obbligazionario. L'incidenza è bassa e con l'obiettivo di ottimizzare il portafoglio
h)	Tecnica di gestione	Il processo d'investimento si articola in quattro fasi: definizione dell'obiettivo del fondo, ricerca e analisi approfondita dei fondamentali macroeconomici composizione del portafoglio e analisi della curva di rendimento/ dell'orizzonte temporale ed un continuo monitoraggio e riesame della situazione.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

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

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

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839Obbligazionari 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 Capital 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 9 anni.

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

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

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

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari Puri Internazionali Governativi Breve Termine
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Fondo si prefigge di massimizzare il rendimento totale degli investimenti, consistente in una combinazione di rendimento da tassi d'interesse, apprezzamento del capitale e guadagni valutari, investendo principalmente in un portafoglio di titoli obbligazionari a tasso fisso o variabile e obbligazioni emesse da emittenti governativi o legati al governo o enti societari in tutto il mondo come anche certi strumenti finanziari per finalità di investimento. Il Fondo può anche acquistare titoli garantiti da mutui e da asset, obbligazioni convertibili e obbligazioni emesse da enti sovranazionali organizzati o sostenuti da diversi governi nazionali. Il Comparto può investire in attivi denominati in qualsiasi valuta.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Corea del Sud; Stati Uniti; Australia; Malesia; Ungheria; Egitto; Ucraina; Polonia; Indonesia.
g.3)	Categorie di emittenti	Governativi, sopranazionali e corporate.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	• Rischio di copertura di classi di azioni • Rischio della controparte • Rischio del credito • Rischio dei titoli legati al credito • Rischio di titoli di debito in default • Rischio derivativo • Rischio dei mercati emergenti • Rischio di cambio • Rischio dei tassi d'interesse • Rischio di liquidità • Rischio dei titoli con basso rating del credito o titoli di qualità non-investment grade • Rischio di mercato • Rischio ipotecario e dei titoli garantiti da attività • Rischio ipotecario Dollar Roll • Rischio contratti swap
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	Possibilità di operazioni in strumenti finanziari derivati bassa, ai fini della gestione della liquidità e con l'obiettivo di ottimizzare il portafoglio
h)	Tecnica di gestione	Il team di gestione si attiene scrupolosamente a un processo d'investimento strutturato e scomposto in tre elementi che determinano i rendimenti totali: cedole, variazione dei tassi di interesse, fluttuazioni valutarie.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

Il parametro di riferimento è il Barclays Capital 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. Ticker: LF93TRUU.

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La rappresentazione sintetica dei costi, di seguito riportata, relativa alla Combinazione BIM VITA **839Obbligazionari Puri Internazionali Governativi Breve Termine 02** , si riferisce alla modalità di corresponsione del premio unico versato di cui al punto 5.3., par. 5. della presente Sez. B).

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

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

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

Combinazione BIM VITA 839Obbligazionari 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** *(*)*		2,53%
C	**Costi delle Garanzie e/o immunizzazione**	0,00%	0,00%
D	**Altri costi contestuali al versamento**	0,00%	0,00%
E	**Altri costi successivi al versamento**		0,00%
F	**Bonus, premi e riconoscimenti di quote**	0,00%	0,00%
G	**Costi delle Coperture Assicurative** *(**)*		0,12%
H	**Spese di emissione***(***)*	0,40%	0,02%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	**Premio unico versato**	100,00%	
L=I-(G+H)	**Capitale Nominale**	99,60%	
M=L-(A+C+D-F)	**Capitale Investito**	99,60%	

(*) Il dato esposto si ottiene sommando alle Spese di gestione di cui al successivo punto 18.1.3., Sez. C), al netto dei Costi delle coperture assicurative di cui al successivo punto 18.1.4., Sez. C) e 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 839Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine 02.
Il prelievo delle Spese di gestione di cui al successivo punto 18.1.3., Sez. C), avviene mediante riduzione del numero di quote assegnate al contratto.
(**) I costi delle coperture assicurative sono finanziati mediante prelievo dalle spese di gestione.
(***) Il valore riportato rappresenta l'incidenza percentuale sul premio unico versato minimo dell'onere pari a 100,00 euro, di cui al punto 18.1.1, par. 18, Sez. C), dovuti esclusivamente all'atto della corresponsione del premio unico, in aggiunta al medesimo, e non dovuti nel caso di versamenti integrativi. Tale incidenza decresce al crescere dell'importo del premio unico effettivamente corrisposto.

Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai

soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).

B.1.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – Proposta di investimento finanziario denominata: Combinazione FREEFUNDS 02

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	839COMBLIB02
b)	Denominazione e sede legale del gestore delle Combinazioni BIM VITA componenti la Combinazione FREEFUNDS	BIM VITA S.p.A. Via Gramsci 7, 10121 - Torino (TO) - Italia
	la nazionalità del gestore	Italiana
c)	Finalità della proposta di investimento finanziario.	Crescita del capitale con variabilità dei rendimenti

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELLA **Combinazione FREEFUNDS 02**(*)

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1) Tipologia di gestione: A benchmark a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	Dati la tipologia e lo stile di gestione adottati, la gestione è finalizzata a creare valore aggiunto rispetto al benchmark, accettando scostamenti dallo stesso. Parametro di riferimento (c.d. benchmark) indicativo cui è legata la politica di investimento della combinazione libera: 50% Msci Europe 50% JPM EMU Government Bonds All Maturities
c)	Valuta di denominazione	La valuta di denominazione è EUR (Euro).

(*) La gestione della Combinazione FREEFUNDS 02 è quella prevalentemente adottata dalle Combinazioni BIM VITA che la compongono.

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

L' Orizzonte temporale consigliato all'Investitore-contraente è un'indicazione espressa in anni interi del periodo ottimale di permanenza nell'investimento finanziario. In funzione delle caratteristiche della proposta di investimento finanziario **Combinazione FREEFUNDS 02**, dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 20 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELLA Combinazione FREEFUNDS 02

d)	Grado di rischio	Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'investimento finanziario. Può assumere valori in una scala crescente: *basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto*. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'investimento finanziario. Il grado di rischio connesso all'investimento nella Combinazione FREEFUNDS 02 è alto. Tale dato è stato determinato in base ai due OICR - appartenenti alle Categorie Bim Vita che costituiscono la Combinazione FREEFUNDS 02– con la maggiore rischiosità.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'investimento finanziario rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del Benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: *contenuto, significativo, rilevante*. Il grado di scostamento dal benchmark della Combinazione FREEFUNDS 02 è rilevante. Tale dato è stato determinato in base ai due OICR - appartenenti alle Categorie Bim Vita che costituiscono la Combinazione FREEFUNDS 02– con la maggiore rischiosità.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELLA Combinazione FREEFUNDS 02

f)	Categoria della Combinazione FREEFUNDS	Frutto di una combinazione di categorie inizialmente così strutturata: ➢ 50% dell'investimento nella Combinazione BIM VITA 839Azionari Europa 05; ➢ 50% dell'investimento nella Combinazione BIM VITA 839Obbligazionari puri euro medio lungo termine 02.
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Le attività finanziarie sottostanti la Combinazione BIM VITA 839Azionari Europa 05 sono costituite da titoli azionari emessi da società con sede o che svolgono la loro attività prevalentemente in Europa e sono denominate in euro. Le attività finanziarie sottostanti la Combinazione BIM VITA 839Obbligazionari puri euro medio lungo termine 02 sono costituite principalmente da titoli obbligazionari a medio/lungo termine, denominati in euro ed in via residuale da una componente di liquidità.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Europa
g.3)	Categorie di emittenti	Emittenti 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. Nell'ambito di tale attività non è previsto un ribilanciamento delle attività finanziarie sottostanti al fine di mantenere costante la ripartizione iniziale sopra ipotizzata; non è pertanto possibile escludere che, nel corso della durata contrattuale, le Combinazioni BIM VITA costituenti la Combinazione FREEFUNDS 02 assumano un peso diverso.

Per le informazioni relative a: specifici fattori di rischio, ove rilevanti; operazioni in strumenti derivati; tecniche di gestione dei rischi e destinazione dei proventi della Combinazione FREEFUNDS 02, si rinvia ai precedenti punti B.1.1) delle Combinazioni BIM VITA costituenti la Combinazione FREEFUNDS 02.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

Il parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento della Combinazione FREEFUNDS 02 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% JPM EMU Government Bonds All Maturities. E' un indice rappresentativo dei obbligazioni governativi della zona EMU, con una duration vicino ai 6,5 anni. L'indice rappresenta solo titoli denominati Euro, cioè nessun rischio di valuta.

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

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

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

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

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

Combinazione FREEFUNDS 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** *(*)*		2,955%
C	**Costi delle Garanzie e/o immunizzazione**	0,00%	0,00%
D	**Altri costi contestuali al versamento**	0,00%	0,00%
E	**Altri costi successivi al versamento**		0,00%
F	**Bonus, premi e riconoscimenti di quote**	0,00%	0,00%
G	**Costi delle Coperture Assicurative** *(**)*		0,12%
H	**Spese di emissione***(***)*	0,40%	0,02%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	**Premio unico versato**	100,00%	
L=I-(G+H)	**Capitale Nominale**	99,60%	
M=L-(A+C+D-F)	**Capitale Investito**	99,60%	

(*) Il dato esposto si ottiene sommando alle Spese di gestione di cui al successivo punto 18.1.3., Sez. C) ,al netto dei Costi delle coperture assicurative di cui al successivo punto 18.1.4., Sez. C) e degli eventuali rimborsi commissionali riconosciuti, la media aritmetica, ponderata sulla base dell'allocazione iniziale dell'investimento, degli Oneri di gestione relativi ai due OICR che, nell'ambito delle Combinazioni BIM VITA costituenti la Combinazione FREEFUNDS 02, registrano gli oneri di gestione più elevati.
Il prelievo delle Spese di gestione di cui al successivo punto 18.1.3., Sez. C), avviene mediante riduzione del numero di quote assegnate al contratto.

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

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

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

B.2) INFORMAZIONI SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO

13. RIMBORSO DEL CAPITALE A SCADENZA (CASO VITA)

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

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

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

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

Il riscatto parziale non determina la risoluzione del contratto e consiste nel disinvestimento di un numero di quote/azioni che risultano assegnate al contratto con riferimento a ciascuno degli OICR collegati al contratto medesimo ed oggetto dell'operazione di riscatto parziale.
Nella richiesta di riscatto parziale, l'Investitore-contraente deve indicare il predetto numero di quote/azioni da disinvestire, specificandone la ripartizione tra gli OICR collegati al contratto.
Si precisa che, in presenza di più OICR collegati al contratto, il riscatto parziale può essere richiesto anche per il totale del numero di quote/azioni assegnate al contratto di uno o più degli OICR collegati al contratto, **a condizione che il numero totale di quote/azioni oggetto di riscatto parziale risulti comunque inferiore al numero totale di quote/azioni che risultano assegnate al contratto**.

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

Con riferimento a ciascun OICR le cui quote/azioni sono state oggetto di riscatto parziale :

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

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

Per *data di riferimento* si intende:

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

ovvero

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

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

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

15. OPZIONI CONTRATTUALI

A condizione che il contratto sia in vigore e sia trascorso il periodo utile per esercitare il diritto di recesso dal contratto, l'Investitore-contraente, con effetto da un anniversario della decorrenza, può chiedere, **rinunciando alle prestazioni caso morte** di cui al par. 16 della successiva Sez. B.3) **e purché l'importo annuo della rendita erogabile sia almeno pari a 3.000,00 euro**, che il capitale corrispondente al valore di riscatto totale venga convertito in una delle seguenti forme di rendita:

a) una rendita vitalizia da corrispondere finché l'Assicurato sia in vita;
b) una rendita da corrispondere in modo certo nei primi 5 o 10 anni (e quindi anche in caso di decesso dell'Assicurato) e successivamente finché l'Assicurato sia in vita;
c) una rendita su due Assicurati – previa designazione del secondo Assicurato – da corrispondere interamente purché entrambi siano in vita e successivamente, in misura totale o parziale, finché l'Assicurato superstite sia in vita.

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

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

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

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

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

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

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

16.1 Copertura assicurativa caso morte

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

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

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

distributore, debitamente firmata da parte dei Beneficiari/Aventi diritto e corredata del certificato di morte dell'Assicurato;

ovvero

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

b) la maggiorazione per il caso di morte, il cui ammontare, **che non potrà in ogni caso superare 15.000,00 euro**, è ottenuto applicando al controvalore delle quote/azioni di cui alla precedente lettera a) la percentuale, indicata nella Tabella A di seguito riportata, che dipende dal sesso dell'Assicurato e dalla sua 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	Assicurato di sesso maschile	Assicurato di sesso femminile
18 – 45	20,00%	40,00%
46 – 55	10,00%	20,00%
56 – 65	5,00%	10,00%
66 – 75	1,00%	2,00%
Oltre 75	0,50%	1,00%

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 e sul sesso 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 da:***

- dolo dell'Investitore-contraente o del Beneficiario;
- partecipazione attiva dell'Assicurato a delitti dolosi;
- partecipazione attiva dell'Assicurato ad atti di guerra, operazioni militari, insurrezioni, sommosse e tumulti popolari;
- suicidio, se avviene nei primi due anni di durata contrattuale,

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 - sia stata ricevuta tutta la documentazione necessaria (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 - ad eccezione del diritto al pagamento delle rate di premio - si prescrivono in due anni da quando si è verificato il fatto su cui il diritto stesso si fonda. Pertanto, il decorso del termine di due anni, se non adeguatamente sospeso o interrotto, determina l'estinzione dei diritti derivanti dal contratto; 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 due anni - sono devoluti per legge al Fondo istituito dalla L. 23/12/2005 n. 266.

17. ALTRE OPZIONI CONTRATTUALI

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

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

18. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO

18.1 Costi direttamente a carico dell'Investitore-contraente		
18.1.1.	Spese di emissione	250,00 euro, corrispondenti all'onere in cifra fissa previsto a fronte delle spese effettivamente sostenute per l'emissione del contratto. Dette spese gravano integralmente sul contratto solo in caso di esercizio della facoltà di recesso dal contratto. Qualora, infatti, tale facoltà non venga esercitata,sul contratto graverà unicamente l'onere relativo all'importo pari a 100,00 euro dovuti all'atto della corresponsione del premio unico, in aggiunta al medesimo.
18.1.2.	Costi di caricamento	Il contratto non prevede costi di caricamento.
18.1.3.	Spese di gestione	A fronte dell'attività di gestione di cui alla precedente Sez. B.1), il contratto prevede una spesa annua in misura percentuale pari all' 1,90%, addebitata, con riferimento a ciascuno degli OICR collegati al contratto, mediante riduzione del corrispondente numero di quote/azioni. Il calcolo avviene quotidianamente applicando l'equivalente misura giornaliera della suddetta percentuale al numero di quote/azioni che risultano giornalmente assegnate al contratto e determinando così il numero di quote/azioni corrispondente alla frazione giornaliera delle spese di gestione. Il prelievo avviene, con periodicità trimestrale, successivamente alla chiusura di ogni trimestre solare di durata contrattuale. Il numero di quote/azioni da prelevare si ottiene dalla somma di tutte le quote/azioni corrispondenti alla frazione giornaliera delle spese di gestione determinate per ogni giorno del trimestre solare cui il calcolo si riferisce. Detto prelievo viene altresì effettuato, secondo le medesime modalità su indicate, in occasione di ogni operazione di disinvestimento del numero totale di quote/azioni di ciascuno degli OICR collegati al contratto effettuata in forza del contratto medesimo – ad esclusione del disinvestimento conseguente al recesso -, per la frazione di trimestre solare trascorsa dalla data in cui ha termine il trimestre solare ultimo trascorso.

18.1.4.	Costi delle coperture assicurative previste dal contratto	A fronte del rischio demografico relativo alla copertura caso morte di cui alla lettera b), punto 16.1, par. 16 della precedente Sez. B.3), il contratto prevede un costo annuo in misura percentuale, incluso nelle spese di gestione, pari allo 0,12%.
18.1.5.	Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (C.D. COSTI DI RISCATTO)	Il contratto prevede un costo in cifra fissa pari a 100,00 euro, da applicarsi esclusivamente a seguito della richiesta di riscatto totale o di ciascuna richiesta di riscatto parziale, pervenuta alla Società nel corso del primo anno di durata contrattuale.

18.2 Costi indirettamente a carico dell'Investitore-contraente

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Azionari altri settori 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**	**ALTRI COSTI**
CARMIGNAC INNOVATION	1,50%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
DWS GLOBAL AGRIBUSINESS	0,75%	Non previste	Non previste	Non previste
FIDELITY GLB FINANCL SERVS "Y"(EUR) ACC	0,75%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
FIDELITY GLOBAL TELECOMMUNICATIONS "Y"	0,75%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
LO FUNDS - CLEAN TECH "I"	1,00%	Non previste	Non sono previste commissioni di incentivo (performance) né commissioni di sottoscrizione (rimborso). Sono previste commissioni di gestione nella misura dello 0,25%.	Non sono previsti altri costi
LO FUNDS - GOLDEN AGE "I" ACC	0,75%	15.00% del sovrarendimento annuo al benchmark	Non sono previste commissioni di sottoscrizione (rimborso). Sono previste commissioni di	Non sono previsti altri costi

			gestione nella misura dello 0,25%.	
PF (LUX) - AGRICULTURE	0,80%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
PF (LUX) - GENERICS	0,80%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
PF (LUX) - SECURITY R	0,80%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
SCHRODER ISF GLB CLIM CHANGE EQ "C"(EUR)	1,00%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
MSS ASIAN PROPERTY "Z" ACC - USD	0,75%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
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.	Non sono previsti altri costi
DEXIA EQUITIES L - BIOTECHNOLOGY - USD C	1,50%	Non previste	Non previste	0,27% di cui 0,12 spese amministrative e 0,15 % altri costi
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - FRANKLIN TECHNOLOGY FUND	0,70%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - FRANKLIN MUTUAL GLOBAL DISCOVERY FUND	0,70%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
LO FUNDS - TECHNOLOGY	1,00%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Azionari energia/materie prime 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**	**ALTRI COSTI**

			investe almeno il 10% del totale dell'attivo	
BGF WORLD MINING "D2" (EUR)	1,00%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
CARMIGNAC COMMODITIES	1,50%	20% della sovraperformance dell'OICR rispetto al benchmark se positiva	Non previste	Non sono previsti altri costi
JPM GLOBAL NATURAL RESOURCES A (ACC) - EUR	1,50%	Non previste	Non previste	0,40%
PF (LUX) - CLEAN ENERGY	0,8%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
SGAM FUND EQUITIES GOLD MINES "J"	0,80%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
PF (LUX) WATER	0,80%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
LO FUNDS – WORLD GOLD EXPERTISE EUR FUND	1,00%	Non previste	Sono previste commissioni di gestione nella misura dello 0,25%	Non sono previsti altri costi
JULIUS BAER MULTISTOCK - ENERGY TRANSITION - 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.	Non sono previsti altri costi
BLACKROCK GLOBAL - WORLD GOLD - EUR D2	1,00%	Non previste	Non previste	Spese amministrative e di custodia pari a 0,25%
SCHRODER ISF GLOBAL ENERGY C ACC	1%	Non previste	Non previste	0,32% (di cui 0,05% tassa lussemburghese)

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Azionari Europa 05				
	ONERI DI GESTIONE	**COMMISSIONI DI INCENTIVO (o di performance)**	**Commissioni massime di sottoscrizione**	**ALTRI COSTI**

DENOMINAZIONE OICR			(o rimborso), di incentivo (o di performance) e di gestione nell'ipotesi in cui l'OICR investe almeno il 10% del totale dell'attivo	
BNP PARIBAS L1 EQUITY BEST SELECTION EURO	0,60%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
CARMIGNAC EURO-PATRIMOINE	1,50%	10% della sovraperformance dell'OICR relativamente al suo benchmark in caso di performance positiva.	Non previste	Non sono previsti altri costi
FIDELITY EUROPEAN AGGRESSIVE "Y" (EUR)	0,75%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
FIDELITY EUROPEAN GROWTH "Y"	0,75%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
FRANKLIN MUTUAL EUROPEAN "I" (EUR)	0,7%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
ODDO GÉNÉRATION EURO	1,75%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
THREADNEEDLE PANEUR EQ DIV "2" INI(EUR) D	1,00%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
PF (LUX) - EUROPEAN EQUITY SELECTION	0,60%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
PF (LUX) - EUROPEAN SUSTAINABLE EQUITIES	0,45%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT - FRANKLIN EUROPEAN GROWTH - EUR I ACC	0,70%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
HENDERSON HORIZON - PAN EUROPEAN EQUITY- EUR 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)	Non sono previsti altri costi

BLACKROCK GLOBAL FUNDS - CONTINENTAL EUROPEAN FLEXIBLE FUND	0,75%	Non previste	Max 5%	Non sono previsti altri costi

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Azionari globali 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**	**ALTRI COSTI**
MOTUS SICAV DYNAMIC STRATEGY A	2,30%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
MOTUS SICAV GLOBAL EQUITY A	1,80%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
CARMIGNAC INVESTISSEMENT	1,50%	10% di ogni performance superiore al 10%	Non previste	Non sono previsti altri costi
CARMIGNAC INVESTISSEMENT LATITUDE	0,50%	Non previste	1,50%	Non sono previsti altri costi
PF (LUX)-GLOBAL MEGATREND SELECTION	0,80%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
AMUNDI INTERNATIONAL SICAV - USD A	2,00%	0,25%	Non previste	0,05% tasse di abbonamento
MORGAN STANLEY INVESTMENT - GLOBAL BRANDS - USD Z	0,75%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
BNY MELLON GLOBAL - LONG TERM GLOBAL EQUITY - EUR C	1,00%	Non previste	Non previste	0,25%
JPMORGAN FUNDS - GLOBAL FOCUS FUND	0,90%	Non previste	Non previste	0,25% spese di amministrazione e custodia
LO FUNDS - SELECTIVE GLOBAL EQUITY FUND	0,75%	20% con High watermark	Non previste	Non previste.

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Azionari Nord America 04				
DENOMINAZIONE OICR	**ONERI DI GESTIONE**	**COMMISSIONI DI INCENTIVO (o di performance)**	**Commissioni massime di sottoscrizione (o rimborso), di incentivo (o di performance) e di gestione nell'ipotesi in cui l'OICR investe almeno il 10% del totale dell'attivo**	**ALTRI COSTI**
FRANKLIN US EQUITY "I"	0,70%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
PERKINS US STRATEGIC VALUE "I" ACC	1,50%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - US FLEXIBLE EQUITY - USD D2	0,75%	Non previste	Non previste	Spese amministrative e di custodia pari a 0,25%
BNP PARIBAS L1 - EQUITY USA GROWTH - USD I	1,5%	Non previste	Non previste	0,28% (di cui 0,135% spese di amministrazione e custodia, 0,095% banca depositaria e 0,05% altri oneri)
ROBECO US PREMIUM EQUITIES - USD I	0,70%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - FRANKLIN U.S. OPPORTUNITIES FUND	0,70%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Azionari paese 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**	**ALTRI COSTI**
AGRESSOR	2,392%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi

FIDELITY KOREA "Y"	0,75%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
FIDELITY FUNDS JAPAN SMALLER COMPANIES FUND "Y"	0,75%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
FRANKLIN TEMPLETON JAPAN "I"	0,70%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
LEMANIK ITALY "I"	0,85%	25% di un dodicesimo dell'eventuale maggior rendimento conseguito nel mese (calcolato sull'ultimo valore patrimoniale del mese)	Sono previste commissioni di sottoscrizione (rimborso) nella misura del 3%. Non sono previste commissioni di gestione e/o di incentivo (performance)	Non sono previsti altri costi.
ODDO AVENIR	1,80%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
SCHRODER ISF ITALIAN EQUITY "C"	0,75%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
VONTOBEL FUND - SWISS MID & SMALL CAP EQUITY	0,825%	Non previste	Non previste	0,30% costi di servizio; 0,15% altri costi
INVESCO II - JAPANESE EQUITY ADVANTAGE - YEN V	0,75%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
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)	Non sono previsti altri costi

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Azionari paesi emergenti 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**	**ALTRI COSTI**
FIDELITY AUSTRALIA "Y"	0,75%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
CARMIGNAC EMERGENTS	1,50%	20% della sovraperformance dell'OICR rispetto al benchmark se positiva	Non previste	Non sono previsti altri costi
CARMIGNAC EMERGING DISCOVERY	2,00%	20% della sovraperformance dell'OICR rispetto al benchmark se positiva	Non previste	Non sono previsti altri costi
DWS INVEST AFRICA	0,85%	Non previste	La Società di Gestione riceverà dall'OICR una commissione di performance, pari al 25% della differenza in eccesso tra il rendimento delle quote in circolazione e il rendimento dell benchmark.	Non previste.
DWS INVEST BRIC PLUS	0,75%	Non previste	Non previste	Non previste
DWS RUSSIA	1,75%	Non previste	La Società di Gestione riceverà dall'OICR una commissione di performance, pari al 25% della differenza in eccesso tra il rendimento delle quote in circolazione e il rendimento dell benchmark.	Non previste.
FIDELITY CHINA FOCUS "Y"	0,75%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
FIDELITY EMG EUR MID EAST AFRI "A" (EUR)	1,50%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri

				costi
FIDELITY EMERGING MARKETS "Y"	0,75%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
FIDELITY INDIA FOCUS "Y" (USD)	0,75%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
FIDELITY LATIN AMERICA "Y"	0,75%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
FIDELITY SOUTH EAST ASIA "Y" (USD)	0,75%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
FIDELITY TAIWAN "Y"	0,75%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
FRANKLIN INDIA “I” (EUR)	0,70%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
PF (LUX) - RUSSIAN EQUITIES	0,80%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
SAINT-HONORE CHINE “A”ACC	2,00%	15% > MSCI China	Non previste	0,73% (costi amministrativi medi anno 2008)
SCHRODER ISF EMERGING ASIA "C"	1,00%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
SCHRODER ISF EMERGING EUROPE “C”	1,00%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
SCHRODER ISF LATIN AMERICAN "C" (EUR)	1,00%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
SCHRODER ISF MIDDLE EAST “C” (EUR)	1,00%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
TEMPLETON ASIAN GROWTH “I” (EUR)	0,90%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
TEMPLETON EMERGING MARKETS “I”	1,10%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
JULIUS BAER MULTISTOCK - BLACK SEA - EUR C	0,85%	Non previste	In relazione a siffatti investimenti, al patrimonio del comparto interessato può essere addebitata solo una commissione ridotta pari al massimo allo 0,25% annuo del valore netto d'inventario medio del rispettivo	Non sono previsti altri costi

			comparto.	
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT - TEMPLETON FRONTIER MARKETS - EUR IA	1,10%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
FIDELITY - EMERGING ASIA - USD Y	0,75%	Non previste	Non previste	0,48% di cui 0,35% spese amministrative, 0,05% tasse governative e 0,08% spese di custodia
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EMERGING EUROPE FUND	1,00%	Non previste	Max 5%	Non sono previsti altri costi
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - TEMPLETON CHINA FUND	1,10%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Bilanciati 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**	**ALTRI COSTI**
MOTUS SICAV GLOBAL BALANCED A	1,50%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
ARCIPELAGOS TAURUS ATFF "R"	1,50%	15% dell'incremento netto risultante dalle operazioni di gestione del trimestre	Sono previste commissioni di sottoscrizione nella misura del 3%; non sono previste commissioni di gestione né di incentivo.	Non sono previsti altri costi
ECHIQUIER PATRIMOINE	1,20%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi.
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - GLOBAL ALLOCATION FUND	0,75%	Non previste	Max 5%	Non sono previsti altri costi.

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Bilanciati obbligazionari				
DENOMINAZIONE OICR	**ONERI DI GESTIONE**	**COMMISSIONI DI INCENTIVO (o di performance)**	**Commissioni massime di sottoscrizione (o**	**ALTRI COSTI**

			rimborso), di incentivo (o di performance) e di gestione nell'ipotesi in cui l'OICR investe almeno il 10% del totale dell'attivo	
SAINT-HONORE CONVERTIBLES "A"ACC	1,20%	15% > Exane ECI (euro)	Non previste	0,05% (costi amministrativi medi anno 2008)
CARMIGNAC PATRIMOINE	1,50%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Decorrelati				
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**	**ALTRI COSTI**
LFP LONG VOLATILITY	0,80%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi.
ELAN FRANCE INDICE BEAR	0,25%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi.

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Flessibili 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**	**ALTRI COSTI**
LO FUNDS - 1798 TACTICAL ALPHA (EUR) I	1,00%	15.00% del sopra-rendimento annuo rispetto al benchmark	Non sono previste commissioni di incentivo (performance) né commissioni di	Non sono previsti altri costi.

			sottoscrizione (rimborso). Sono previste commissioni di gestione nella misura dello 0,25%.	
LO FUNDS - ALTERNATIVE BETA (EUR) I	0,75%	Non previste	Non sono previste commissioni di incentivo (performance) né commissioni di sottoscrizione (rimborso). Sono previste commissioni di gestione nella misura dello 0,25%.	Non sono previsti altri costi
DIAMAN SICAV FGS SYSTEMATIC TRADING	1,00%	0,007%	Non previste	Non sono previsti altri costi
DIAMAN SICAV ZENIT DYNAMIC BOND P	0,40%	0,007%	Non previste	Spese per operazioni in cambi relative ad OICR denominati in valuta diversa dall'euro: 0,025%
ZENIT MULTISTRATEGY SICAV FLEX	1,00%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
CAPITAL AT WORK UMBRELLA FUND INFLATION AT WORK	0,60%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
JPM GLOBAL CAPITAL APPRECIATION A (ACC) - EUR	1,25%	10,00% di incentivo	Non previste	0,20%
JPM HIGHBRIDGE STATISTICAL MARKET NEUTRAL A (ACC) – EUR	1,50%	20,00% di incentivo	Non previste	0,40%
JPM INCOME OPPORTUNITY A (ACC) - EUR (HEDGED)	1,00%	20,00% di incentivo	Non previste	0,20%
PF (LUX) - ABSOLUTE RETURN GLOBAL DIVERSIFIED	0,50%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
AMUNDI - VOLATILY EURO EQUITIES - EUR MC	0,50%	Non previste	Non previste	0,31% di cui 0,30% spese amministrative e 0,01% altri costi
RWC - RWC GLOBAL CONVERTIBLES - EUR A	0,93%	Non previste	Non previste	0,50% di cui 0,27% spese amministrative e 0,23% altri costi
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS DIVERSIFIED ALPHA PLUS FUND	0,80%	Non previste	Non previste	0,27%

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Liquidita' altre valute				
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**	**ALTRI COSTI**
JB MM SWISS FRANC CHF	0,20%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi.
JB MM DOLLAR USD	0,30%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi.

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Liquidita' area euro 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**	**ALTRI COSTI**
GOLDMAN SACHS EURO LIQUID RESERVES	0,20%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
JPM EURO LIQUIDITY A (ACC)	0,274%	non previste	non previste	Non sono previsti altri costi
FIDELITY - EURO CASH - EUR Y	0,20%	non previste	non previste	0,25% di cui: 0,33% spese amministrative; 0,01% tasse governative;0,01 % spese di custodia; - 0,10 altri oneri%

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Obbligazionari misti internazionali 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**	**ALTRI COSTI**

			nell'ipotesi in cui l'OICR investe almeno il 10% del totale dell'attivo	
AMUNDI DYNARBITRAGE VAR 4 (EUR)-M	0,40%	30% oltre la base EONIA +2%	Non previste	Commissione di amministrazione e tasse d'abbonamento : 0,31%.
AMUNDI DYNARBITRAGE INTERNATIONAL	0,80%	0,01%	Non previste	Commissioni di movimento 0,01%.
LO FUNDS CONVERTIBLE BOND "I"	0,55%	Non previste	Non sono previste commissioni di sottoscrizione (rimborso). Sono previste commissioni di gestione nella misura dello 0,25%.	Non sono previsti altri costi
CREDIT SUISSE PORTFOLIO - INCOME - EUR B	1,30%	Non previste	Non previste	0,19% di cui 0,1596% altri costi e 0,0304% spese amministrative
JULIUS BAER MULTIBOND - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	0,65%	10% dell'overperformance rispetto al benchmark	0,25%	Non sono previsti altri costi
PIMCO GLOBAL REAL RETURN FUND	0,49%	Non previste	Non previste	Non previsti
PIMCO TOTAL RETURN BOND FUND	0,50%	Non previste	Non previste	Non previsti

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Obbligazionari puri euro corporate				
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**	**ALTRI COSTI**
LO FUNDS - INVESTMENT GRADE (EUR) I	0,375%	Non previste	Non sono previste commissioni di sottoscrizione (rimborso). Sono previste commissioni di gestione nella	Non sono previsti altri costi

			misura dello 0,25%.	
CARMIGNAC SECURITE	1,00%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND	0,75%	0,75%	non previste	Non sono previsti altri costi
TEMPLETON GLB HIGH YIELD "I" (EUR)	0,60%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Obbligazionari puri euro medio/lungo 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**	**ALTRI COSTI**
PF (LUX)-EUR INFLATION LINKED BONDS	0,30%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
RAIFFEISEN DYNAMIC BONDS "R"	0,60%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
TEMPLETON GLOBAL BOND "I" (EUR)	0,55%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
LO FUNDS - INFLATION LINKED BOND EUR	0,375%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Obbligazionari puri internazionali corporate 04				
DENOMINAZIONE OICR	**ONERI DI GESTIONE**	**COMMISSIONI DI INCENTIVO (o di performance)**	**Commissioni massime di sottoscrizione (o rimborso), di incentivo (o di performance) e di gestione nell'ipotesi in cui l'OICR investe almeno il 10% del totale dell'attivo**	**ALTRI COSTI**
BNP PARIBAS L1 V350	0,40%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
PIMCO GIS TOTAL RETURN BOND EUR (HEDGED)	0,85%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
JB BF ABSOLUTE RETURN EUR	1,00%	10,00% dell'overperformance sul benchmark	Non previste	Non sono previsti altri costi.

AMUNDI OBLIG INTERNATIONALES EUR - I	0,78%	2,40%	Non previste	Commissioni di movimento 0,02%
TEMPLETON GLB TOTAL RETURN “I” (EUR)	0,55%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
ING (L) RENTA FUND DOLLAR	0,65%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
JANUS US FLEXIBLE INCOME "I" (EUR)	1,00%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
JANUS US HIGH YIELD "I" (EUR)	1,00%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
JANUS US SHORT TERM BOND FUND "I" (EUR)	0,65%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
PF (LUX) EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT	0,60%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
SAINT-HONORE EMERGING BONDS “A”ACC	1,20%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
SCHRODER ISF GLB CORP. BND "C"	0,45%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - LOCAL EMERGING MARKETS SHORT DURATION BOND - USD D	0,50%	Non previste	Non previste	admin cost, custiodian fees max 0.25%pa
PIMCO EMERGING MARKETS BOND - USD INST INC	0,79%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
LO FUNDS - INVESTMENT GRADE A-BBB (CHF)	0,30%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Obbligazionari 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**	**ALTRI COSTI**
JULIUS BAER MULTIBOND - ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND - EUR C	0,65%	10% del sopra-rendimento annuo rispetto al benchmark	In relazione a siffatti investimenti, al patrimonio del comparto interessato può essere addebitata solo una commissione ridotta pari al massimo allo 0,25% annuo del valore netto	Non sono previsti altri costi

			d'inventario medio del rispettivo comparto.	
LO EMERGING LOCAL CURRENCIES AND BONDS - EUR I	0,75%	Non previste	Non previste	0,01%
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - TEMPLETON GLOBAL BOND FUND	0,55%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN FUND	0,55%	Non previste	Non previste	Non sono previsti altri costi

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

20. REGIME FISCALE
(sulla base della legislazione italiana in vigore alla data di inizio validità della presente Parte I)

Le somme dovute dalla Società in dipendenza delle coperture assicurative, se corrisposte in caso di decesso dell'Assicurato, sono esenti dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni. Negli altri casi, la tassazione sul rendimento finanziario dipende dalle modalità di erogazione delle prestazioni (in capitale o in rendita).

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

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

21. MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, REVOCA E RECESSO

21.1. Modalità di sottoscrizione

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

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

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

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

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

A fronte di ciascun premio corrisposto:

- l'Investitore-contraente, tramite sua esplicita e preventiva indicazione in forma scritta, 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 1.000,00 euro per singolo OICR;
    - l'elenco completo degli OICR selezionabili (Paniere), distinti per categorie di appartenenza, denominate "Combinazioni BIM VITA" (o "Combinazioni), è contenuto nell'apposito allegato riportato nella Scheda Sintetica parte Informazioni Generali del Prospetto d'offerta. Il Paniere è soggetto ad aggiornamento anche a seguito dell'attività di gestione descritta nella precedente Sez. B.1);
    - con riferimento al premio unico versato, l'indicazione del/degli OICR selezionato/i e della relativa ripartizione del capitale investito è riportata sulla Scheda Ccontrattuale;
    - con riferimento a ciascun premio integrativo facoltativo corrisposto, l'indicazione del/degli OICR selezionato/i e della relativa ripartizione del capitale investito è riportata su apposita appendice contrattuale;

- **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 dodici.**

- 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 comunica, entro 10 giorni lavorativi dal giorno a cui lo *uNAV* delle quote/azioni assegnate si riferisce, a mezzo lettera di conferma dell'investimento, le informazioni sull'assegnazione delle quote/azioni. Per il contenuto di detta lettera 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).
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, **previa consegna dell'originale della Scheda Contrattuale e delle eventuali appendici contrattuali**, rimborsa all'Investitore-contraente un importo pari al controvalore delle quote/azioni, maggiorato di 100,00 euro di cui all'importo dovuto in aggiunta al premio unico a titolo di spese di emissione indicate al punto 18.1.1., par. 18. della precedente Sez. C). Detto controvalore è dato dalla somma degli importi che si ottengono moltiplicando il numero di quote/azioni di ciascuno degli OICR, che risultano assegnate al contratto, per il relativo primo *uNAV* disponibile successivo alla *data di riferimento*. Qualora, alla *data di riferimento*, risultino premi corrisposti (premio unico versato e/o premi integrativi) a fronte dei quali la Società non abbia ancora assegnato il corrispondente numero di quote/azioni, unitamente all'anzidetto controvalore delle quote/azioni verrà rimborsato all'Investitore-contraente l'importo corrispondente ai predetti premi. **La Società ha il diritto di trattenere, a titolo di rimborso per le spese effettivamente sostenute per l'emissione del contratto, a condizione che queste siano quantificate nel contratto medesimo, l'onere in cifra fissa pari a 250,00 euro di cui al punto 18.1.1., par. 18. della precedente Sez. C)**.

Per *data di riferimento* si intende :
- la data apposta sulla relativa comunicazione scritta effettuata per il tramite del competente Soggetto distributore, debitamente firmata da parte dell'Investitore-contraente e corredata dell'originale della Scheda contrattuale e delle eventuali appendici contrattuali;

ovvero
- la data in cui è pervenuta alla Società la lettera raccomandata - indirizzata alla Direzione Generale della Società, Via Gramsci 7, 10121 – Torino (TO) – Italia - completa della sopra precisata comunicazione debitamente firmata da parte dell'Investitore-contraente e corredata dell'originale della Scheda Contrattuale e delle eventuali appendici contrattuali.

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 effettuarsi per iscritto inoltrando alla Società, per il tramite del competente Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata alla Direzione Generale della Società, Via Gramsci 7, 10121 – Torino (TO) – Italia, l'apposito Modulo per la richiesta di pagamento, incluso nella documentazione da consegnare all'Investitore-contraente medesimo ed anche disponibile presso i Soggetti distributori. Detto Modulo deve pervenire alla Società debitamente compilato e firmato dall'Investitore-contraente nonchè corredato di tutta la documentazione che, unitamente al Modulo medesimo, è prevista dall'ALLEGATO A richiamato all'articolo "Pagamenti della Società" delle Condizioni Contrattuali.

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@gruppobim.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, a seguito di ciascuna operazione di switch, non risulti comunque superiore a dodici,**

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

La richiesta di trasferimento **deve essere effettuata dall'Investitore-contraente**:
- per iscritto **e debitamente firmata dall'Investitore-contraente medesimo, per il tramite del competente Soggetto distributore;**

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

All'atto della richiesta, **l'Investitore-contraente deve indicare**:
- l'OICR o gli OICR oggetto di disinvestimento ed il numero di quote/azioni dello/degli stesso/i OICR da disinvestire;
- l'OICR o gli OICR oggetto di reinvestimento e, in caso di più OICR, la ripartizione secondo la quale intende reinvestire tra di essi;
- l'OICR prescelto, fra quelli oggetto di reinvestimento, per l'assegnazione al contratto delle quote/azioni derivanti dalla sommatoria di ciascun eventuale "*controvalore residuo*", di seguito definito, relativo ad ogni OICR oggetto di disinvestimento per il quale detto *controvalore residuo* risulti positivo.

In esecuzione della richiesta di trasferimento ricevuta, la Società:

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

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

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

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

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

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

2. assegna al contratto:

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

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

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

  ovvero

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

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

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

Per tutte le operazioni di disinvestimento/reinvestimento di quote/azioni comunque effettuate con riferimento al Paniere e/o ad uno o più degli OICR selezionati dall'Investitore-contraente, si veda anche quanto previsto dall'attività di gestione di cui alla precedente Sez. B.1).

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

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

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 invia per iscritto 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.

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 di ciascuno degli OICR oggetto dell'accordo di retrocessione - o che ha sostituito tale OICR - e in cui il capitale è investito, in misura equivalente all'ammontare dei rebates retrocessi alla Società.

L'anzidetta assegnazione avverrà con cadenza annuale a condizione che l'ammontare dei rebates retrocessi alla Società nel corso dell'anno solare ultimo trascorso, per ogni OICR oggetto del riconoscimento, non risulti inferiore all'importo minimo richiesto pari a 50,00 euro. I rebates, relativi ad ogni OICR oggetto del riconoscimento, retrocessi alla Società nel corso dell'anno solare ultimo trascorso per un ammontare inferiore al su indicato importo minimo richiesto, concorreranno ogni anno solare successivo al raggiungimento di detto importo minimo - andandosi a sommare all'ammontare di nuovi eventuali rebates da riconoscere al medesimo OICR - finché comunque non determinano un'assegnazione di quote/azioni .
Si precisa che, raggiunto l'ammontare dei rebates che determina un'assegnazione di quote/azioni, tale assegnazione avverrà adottando il primo *uNAV* disponibile successivo alla *data di riferimento.* Per *data di riferimento* si intende il quinto giorno lavorativo della Società successivo al 31 dicembre dell'anno solare in cui viene raggiunto un ammontare di rebates non inferiore al su indicato importo minimo richiesto.

La Società è tenuta a comunicare 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 è tenuta a comunicare tempestivamente all'Investitore-contraente le variazioni delle informazioni del 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, nonché le informazioni riferibili a OICR resi disponibili dalla Società in un momento della durata

del contratto successivo alla sua sottoscrizione.

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
L'Amministratore Delegato
(Dott. Stefano Piantelli)

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: 16/05/2011.

Data di validità della Parte II: dal 17/05/2011.

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL' OICR CARMIGNAC INNOVATION

OICR	CARMIGNAC INNOVATION
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari altri settori 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	50% MSCI ACWF Information Technology, (convertito in euro) + 48% MSCI ACWF Health Care (convertito in euro) + 2% MSCI ACWF Energy Equipment (convertito in euro).

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	**Negli ultimi 3 anni**	**Negli ultimi 5 anni**
OICR	-13,17%	-7,59%
Benchmark	1,12%	-0,15%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	03/02/1997
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	67,52
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	225,33
d) Gestore	Carmignac Gestion

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

Tipo costo	**Misura costo**	**Quota-parte retrocessa ai distributori**
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR CARMIGNAC INNOVATION

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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	3,15%	2,77%	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 DWS GLOBAL AGRIBUSINESS FC

OICR	DWS GLOBAL AGRIBUSINESS FC
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari altri settori 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	"MSCI World (RI)"

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 4 anni
OICR	4,63%
Benchmark	-1,33%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	15/09/2006
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	356.648.644,05
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	141,17
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	1,90%	65,79%

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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	0,73%	0,75% (oneri di gestione)	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 FIDELITY GLB FINANCL SERVS "Y"(EUR) ACC

OICR	FIDELITY GLB FINANCL SERVS "Y"(EUR) ACC
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari altri settori 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI AC World Financials.

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 2 anni
OICR	21,46%
Benchmark	20,37%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	25/03/2008
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	20.680.335,49
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	10,06
d) Gestore	FIDELITY FUNDS

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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).
Nel calcolo del TER sono stati considerati i seguenti oneri:

	2008	2009	2010
Totale commissioni	n.d.	0,75%	n.d.
- commissioni di gestione	n.d.	0,75%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e custodia (Compenso e spese della banca depositaria)	n.d.	0,38%	n.d.
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	n.d.	0,00%	n.d.
Spese legali e giudiziarie	n.d.	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione	n.d.	0,00%	n.d.
Altri oneri gravanti sull'OICR	n.d.	0,11%	n.d.
TOTALE	n.d.	1,24%	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 GLOBAL TELECOMMUNICATIONS "Y"

OICR	FIDELITY GLOBAL TELECOMMUNICATIONS "Y"
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari altri settori 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI AC World Telecom.

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	**Negli ultimi 2 anni**
OICR	14,67%
Benchmark	11,42%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	25/03/2008
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	11.512.961,92
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	11
d) Gestore	FIDELITY FUNDS

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

Tipo costo	**Misura costo**	**Quota-parte retrocessa ai distributori**
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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).
Nel calcolo del TER sono stati considerati i seguenti oneri:

COSTI E SPESE A CARICO DELL'OICR	**2008**	**2008**	**2010**
Totale commissioni	n.d.	0,75%	n.d.
- commissioni di gestione	n.d.	0,75%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e custodia (Compenso e spese della banca depositaria)	n.d.	0,36%	n.d.
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	n.d.	0,00%	n.d.
Spese legali e giudiziarie	n.d.	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione	n.d.	0,00%	n.d.
Altri oneri gravanti sull'OICR	n.d.	0,11%	n.d.
TOTALE	n.d.	1,22%	1,23%

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 CLEAN TECH "I"

OICR	LO FUNDS CLEAN TECH "I"
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari altri settori 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI World in EUR ND su di un orizzonte di 5 anni.

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni
OICR	-12,35 %
Benchmark	-2,09%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	15/05/2007
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	3.329.328,26
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	7,2254
d) Gestore	Lombard Odier Darier Hentsch (Jersey) Limited

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR LO FUNDS CLEAN TECH "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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	1,32%	1,30%	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 LO FUNDS GOLDEN AGE "I" ACC

OICR	LO FUNDS GOLDEN AGE "I" ACC
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari altri settori 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI World Healthcare EUR ND Index

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	-2,91%	-2,55%
Benchmark	1,41%	-0,58%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	26/11/1999; data nuova politica d'investimento e denominazione del fondo: 29/11/2009
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	13.378.077,39
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	9,6127
d) Gestore	Lombard Odier Darier Hentsch (Jersey) Limited

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	0,75% (oneri di gestione)	1,30%	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 DELL'OICR PF (LUX) - AGRICULTURE

OICR	PF (LUX) - AGRICULTURE
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari altri settori 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI World NR USD

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Nell'ultimo anno
OICR	26,26%
Benchmark	19,83%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	29/5/2009
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	220.423.979
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	156,88
d) Gestore	Pictet Funds (Europe) S.A.

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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 del'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	**2008**	**2009**	**2010**
TER	n.d.	n.d.	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%.

ATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'OICR PF (LUX) - GENERICS

OICR	PF (LUX) - GENERICS
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari altri settori 03**
Valuta di denominazione	USD (dollari statunitensi)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI World/Pharmaceuticals NR

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

Andamento dell'OICR e del Benchmark in euro

Rendimento medio annuo composto	**Negli ultimi 3 anni**	**Negli ultimi 5 anni**
OICR	5,79%	4,70%
Benchmark	-0,53%	2,52%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	01/07/2004
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	500.342.878
c) Valore della quota al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	156,59
d) Soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR	Sectoral Asset Management - Montreal

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

Tipo costo	**Misura costo**	**Quota-parte retrocessa ai distributori**
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR PF (LUX) - GENERICS

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

ANNO	**2008**	**2009**	**2010**
TER	1,165%	1,188%	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 PF (LUX) - SECURITY R

OICR	PF (LUX) - SECURITY R
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari altri settori 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI World NR USD

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 4 anni
OICR	3,95%
Benchmark	-1,88%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	1/11/2006
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	167.281.469
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	98,32
d) Gestore	Pictet Funds (Europe) S.A.

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	1,166%	1,193%	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 SCHRODER ISF GLB CLIM CHANGE EQ "C"(EUR)

OICR	SCHRODER ISF GLB CLIM CHANGE EQ "C"(EUR)
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari altri settori 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI World - Net Return USD

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni
OICR	-4,53%
Benchmark	-2,05%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	29/06/2007
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	162.371.536
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	9,3
d) Gestore	Schroders Investment Management Ltd

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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 del'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	2008	2009	2010
TER	1,28%	1,36%	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 MSS ASIAN PROPERTY "Z" ACC - USD

OICR	MSS ASIAN PROPERTY "Z" ACC - USD
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionario altri settori 03**
Valuta di denominazione	USD (dollari statunitensi)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	FTSE EPRA/NAREIT ASIAN REAL ESTATE NET TOTAL RETURN INDEX

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

Andamento dell'OICR e del Benchmark in euro

Rendimento medio annuo composto	**Negli ultimi 2 anni**
OICR	26,80%
Benchmark	29,59%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	lancio comparto 010/9/1997 lancio classe Z 05/08/2008
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	429.387.654
c) Valore della quota al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	28,25
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 della Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	**Misura costo**	**Quota-parte retrocessa ai distributori**
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR MSS ASIAN PROPERTY "Z" ACC – USD

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito agli ultimi 3 anni solari, fra il totale degli oneri posti a carico del'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).
Nel calcolo del TER sono stati considerati i seguenti oneri:

ANNO	**2008**	**2009**	**2010**
TER	n.d.	1,02%	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 anno solare, 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	**839Azionari altri settori 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto

Rendimento dell'OICR

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

Andamento dell'OICR

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 2 anni
OICR	43,87%

Misura di rischio	
Volatilità ex-ante	**Volatilità ex-post**
n.d	17,42%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	31/01/2008
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	107,54
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	149,4
d) Gestore	Swiss & Global Asset Management Ltd

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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 del'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	**2008**	**2009**	**2010**
TER	n.d.	1,44%	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 DEXIA EQUITIES L - BIOTECHNOLOGY - USD C

OICR	DEXIA EQUITIES L - BIOTECHNOLOGY - USD C
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari altri settori 03**
Valuta di denominazione	USD (dollari statunitensi)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	AMEX Biotechnology/NASDAQ BIOTECH Ticker: BTK Index , NBI Index

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

Andamento dell'OICR e del Benchmark in euro

Rendimento medio annuo composto	**Negli ultimi 3 anni**	**Negli ultimi 5 anni**
OICR	10,50%	7,01%
Benchmark	18,16%	13,77%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	02/03/2000
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	136.201.763,38
c) Valore della quota al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	170,31
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	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR DEXIA EQUITIES L - BIOTECHNOLOGY - 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 del'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	**2008**	**2009**	**2010**
TER	1,74%	1,77%	1,77%

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 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 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	BofA Merrill Lynch 100 Technology Index

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 2 anni
OICR	41,16%
Benchmark	43,84%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	16/06/2008
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	388.129.268,70
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	9,38
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 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	n.d.	0,97%	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 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 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI World Index

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	0,83%	1,40%
Benchmark	-1,47%	0,51%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	25/10/2005
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	873.914.288,82
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	12,66
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	1,90	65,79%

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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	0,98%	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 LO FUNDS - TECHNOLOGY

OICR	LO FUNDS - TECHNOLOGY
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari altri settori 03**
Valuta di denominazione	USD (dollari statunitensi)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI World Information Technology Index in USD ND

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

Andamento dell'OICR e del Benchmark in euro

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni
OICR	-8,67%
Benchmark	-1,87%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	19/10/2007
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	376.954.455,00
c) Valore della quota al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	15,05
d) Gestore	Lombard Odier Funds (Europe) SA
e) Nominativo del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR	Lombard Odier Darier Hentsch & Cie

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR LO FUNDS - TECHNOLOGY

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

ANNO	**2008**	**2009**	**2010**
TER	1,15%	1,34%	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 BGF WORLD MINING "D2" (EUR)

OICR	BGF WORLD MINING "D2" (EUR)
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari energia / materie prime 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Molto-Alto
Benchmark	HSBC Global Mining CR

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 4 anni
OICR	9,16%
Benchmark	12,87%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	19/05/2006
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (di euro)	12.766.987.986,24
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	67,14
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	1,90%	65,79%

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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	1,31%	1,33%	1,3163%

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	**839Azionari energia / materie prime 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
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 ACWF Food (Eur)

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	1,24%	10,89%
Benchmark	-0,87%	6,13%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	10/03/2003
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	1.868,63
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	407,9
d) Gestore	CARMIGNAC GESTION

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	4,09%	6,96%	8,85%

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 JPM GLOBAL NATURAL RESOURCES A (acc) – EUR

OICR	JPM GLOBAL NATURAL RESOURCES A (acc) - EUR
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari energia / materie prime 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	HSBC Gold, Mining & Energy Index (Total Return Net)

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	1,09%	10,35%
Benchmark	7,86%	12,92%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	21/12/2004
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	2.852,19
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	26,39
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	1,90%	65,79%

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 del'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (c.d. TER).

ANNO	**2008**	**2009**	**2010**
TER	1,90%	1,90%	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 LO FUNDS - WORLD GOLD EXPERTISE EUR FUND

OICR	LO FUNDS - WORLD GOLD EXPERTISE EUR FUND
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari energia/materie prime 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	FTSE Gold Mines

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	15,56%	16,85%
Benchmark	13,50%	10,09%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	07/08/2003
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	7.216.493,36
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	31,0142
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 della Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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 agli ultimi 3 anni solari, fra il totale degli oneri posti a carico del'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).
Nel calcolo del TER sono stati considerati i seguenti oneri:

ANNO	**2008**	**2009**	**2010**
TER	1,26%	1,27%	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 alla Parte I, Sezione C), par. 18.1.

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo anno solare, 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	**839Azionari energia / materie prime 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI World NR USD

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni
OICR	-14,73%
Benchmark	-2,05%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	20/07/2007
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	404.621.657
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	60,24
d) Gestore	Pictet Funds (Europe) S.A.

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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 del'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	**2008**	**2009**	**2010**
TER	1,154%	1,183%	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 PF (LUX) - WATER

OICR	PF (LUX) - WATER
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari energia / materie prime 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI World NR USD

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	-2,03%	3,08%
Benchmark	-2,05%	-0,03%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	20/1/2000
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	2.559.706.241
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	163,75
d) Gestore	Pictet Funds (Europe) S.A.

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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 del'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	**2008**	**2009**	**2010**
TER	1,168%	1,189%	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 SGAM FUND EQUITIES GOLD MINES "J"

OICR	SGAM FUND EQUITIES GOLD MINES "J"
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari energia / materie prime 03**
Valuta di denominazione	USD (dollari statunitensi)
Grado di rischio	Molto-Alto
Benchmark	FTSE Gold Mines

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

Andamento dell'OICR e del Benchmark in euro

Rendimento medio annuo composto	**Ultimi 3 anni**	**Ultimi 5 anni**
OICR	10,04%	15,00%
Benchmark	10,25%	12,80%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	17/06/2002
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di dollari statunitensi)	111,62
c) Valore della quota al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	434,6248
d) Gestore	Société Général Gestion (S2G)

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

Tipo costo	**Misura costo**	**Quota-parte retrocessa ai distributori**
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR SGAM FUND EQUITIES GOLD MINES "J"

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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	0,80% (oneri di gestione)	1,07%	1,09%

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 - ENERGY TRANSITION - EUR C

OICR	JULIUS BAER MULTISTOCK - ENERGY TRANSITION - EUR C
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari energia / materie prime 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto

Rendimento dell'OICR

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 dell'OICR

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 2 anni
OICR	27,55%

Misura di rischio	
Volatilità ex-ante	**Volatilità ex-post**
n.d.	20,74%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	31/10/2008
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	22,24
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	149,82
d) Gestore	Swiss & Global Asset Management Ltd

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR JULIUS BAER MULTISTOCK - ENERGY TRANSITION - 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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	n.d.	1,50%	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 BLACKROCK GLOBAL - WORLD GOLD - EUR D2

OICR	BLACKROCK GLOBAL - WORLD GOLD - EUR D2
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari energia / materie prime 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Molto alto
Benchmark	FTSE Gold Mines (cap) FTMIGMI Index

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 4 anni
OICR	13,58%
Benchmark	12,48%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	19/05/2006
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	6.848.684.016,73
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	52,22
d) Gestore	BlackRock Investment Management

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	1,00% (oneri di gestione)	1,34%	1,3259%

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 GLOBAL ENERGY C ACC

OICR	SCHRODER ISF GLOBAL ENERGY C ACC
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**Azionari energia / materie prime 03**
Valuta di denominazione	USD (dollari statunitensi)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI World Energy Sector Net TR USD

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

Andamento dell'OICR e del Benchmark in euro

Rendimento medio annuo composto	**Negli ultimi 4 anni**
OICR	6,01%
Benchmark	3,23%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	30/06/2006
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	1.762.607.860,96
c) Valore della quota al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	40,51
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	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR SCHRODER ISF GLOBAL ENERGY 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).
Nel calcolo del TER sono stati considerati i seguenti costi:

ANNO	**2008**	**2009**	**2010**
TER	1,27%	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 BNP PARIBAS L1 EQUITY BEST SELECTION EURO

OICR	BNP PARIBAS L1 EQUITY BEST SELECTION EURO
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari Europa 05**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI EMU (NR)

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	-5,30%	1,19%
Benchmark	- 13,18%	-3,89%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	20/10/2003
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	183,81
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	335,30
d) Gestore	BNP Paribas Investment Partners Luxembourg S.A. - 33 rue de Gasperich L-5826 Howald-Hesperange

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR BNP PARIBAS L1 EQUITY BEST SELECTION EURO

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito agli ultimi 3 anni solari, fra il totale degli oneri posti a carico del'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).
Nel calcolo del TER sono stati considerati i seguenti oneri:

ANNO	2008	2009	2010
TER	0,81%	0,81%	0,60% (oneri di gestione)

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 anno solare, 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	**839Azionari Europa 05**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio-alto
Benchmark	• 50% DJ Euro Stoxx 50 • 50% Eonia capitalizzato

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	-0,40%	2,20%
Benchmark	-5,36%	-0,44%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	03/02/1997
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	27.995,11
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	280,11
d) Gestore	CARMIGNAC GESTION

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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	2008	2009	2010
TER	2,34%	2,61%	3,67%

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 FIDELITY EUROPEAN AGGRESSIVE "Y" (EUR)

OICR	FIDELITY EUROPEAN AGGRESSIVE "Y" (EUR)
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari Europa 05**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI Europe (MXEU Index).

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni
OICR	-17,19%
Benchmark	-9,21%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	22/10/2007
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	100.764.030,56
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	5,65
d) Gestore	FIDELITY FUNDS

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR FIDELITY EUROPEAN AGGRESSIVE "Y" (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).
Nel calcolo del TER sono stati considerati i seguenti oneri:

COSTI E SPESE A CARICO DELL'OICR	2008	2009	2010
Totale commissioni	0,75%	0,75%	n.d.
- commissioni di gestione	0,75%	0,75%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e custodia (Compenso e spese della banca depositaria)	0,40%	0,35%	n.d.
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,00%	0,00%	n.d.
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	n.d.
Altri oneri gravanti sull'OICR	0,16%	0,09%	n.d.
TOTALE	1,31%	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 FIDELITY EUROPEAN GROWTH "Y"

OICR	FIDELITY EUROPEAN GROWTH "Y"
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari Europa 05**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	FTSE World Europe Index.

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 2 anni
OICR	23,54%
Benchmark	18,88%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	17/03/2008
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	165.501.754,64
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	10,51
d) Gestore	FIDELITY FUNDS

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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).
Nel calcolo del TER sono stati considerati i seguenti oneri:

COSTI E SPESE A CARICO DELL'OICR	2008	2009	2010
Totale commissioni	n.d.	0,75%	n.d.
- commissioni di gestione	n.d.	0,75%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e custodia (Compenso e spese della banca depositaria)	n.d.	0,33%	n.d.
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	n.d.	0,00%	n.d.
Spese legali e giudiziarie	n.d.	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione	n.d.	0,00%	n.d.
Altri oneri gravanti sull'OICR	n.d.	0,10%	n.d.
TOTALE	n.d.	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 FRANKLIN MUTUAL EUROPEAN "I" (EUR)

OICR	FRANKLIN MUTUAL EUROPEAN "I" (EUR)
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari Europa 05**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI Europe NR USD

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	-4,80%	2,03%
Benchmark	-6,22%	0,38%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	31/08/2004
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	2.932
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	14,95
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	1,90%	65,79%

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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	0,99%	0,98%	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 ODDO GENERATION EURO

OICR	ODDO GENERATION EURO
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari Europa 05**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	100% ODDO SOCIETES FAMILIALES

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	-4,39%	0,10%
Benchmark	-6,44%	n.d.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	12/12/1989
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	53,0
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	290,99
d) Gestore	Oddo Asset Management

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR ODDO GENERATION EURO

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

ANNO	2008	2009	2010
TER	2,04%	2,04%	3,45%

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 THREADNEEDLE PANEUR EQ DIV "2" INI(EUR) D

OICR	THREADNEEDLE PANEUR EQ DIV "2" INI(EUR) D
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari Europa 05**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI Europe

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell' OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 4 anni
OICR	-7,17%
Benchmark	-5,95%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	08/05/2006
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	16,9
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	0,7986
d) Gestore	Threadneedle Asset Management Ltd

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR THREADNEEDLE PANEUR EQ DIV "2" INI(EUR) 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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	1,14%	1,16%	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 PF (LUX) - EUROPEAN EQUITY SELECTION

OICR	PF (LUX) - EUROPEAN EQUITY SELECTION
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari Europa 05**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI AC Europe NR USD

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	-8,60%	-1,41%
Benchmark	-6,37%	0,43%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	18/10/2002
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	320.575.663
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	474,53
d) Gestore	Pictet Funds (Europe) S.A.

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR PF (LUX) - EUROPEAN EQUITY SELECTION

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

ANNO	**2008**	**2009**	**2010**
TER	0,941%	0,945%	0,88%

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) - EUROPEAN SUSTAINABLE EQUITIES

OICR	PF (LUX) - EUROPEAN SUSTAINABLE EQUITIES
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari Europa 05**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI AC Europe NR USD

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	-6,80%	-1,08%
Benchmark	-6,22%	0,38%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	1/10/2002
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	116.403.150
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	152,69
d) Gestore	Pictet Funds (Europe) S.A.

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR PF (LUX) - EUROPEAN SUSTAINABLE EQUITIES

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

ANNO	**2008**	**2009**	**2010**
TER	0,841%	0,858%	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 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	**839Azionari Europa 05**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI EUROPE

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	4,87%	7,00%
Benchmark	-5,64%	0,82%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	31/08/2004
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	417
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	18,82
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	1,90%	65,79%

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 del'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	2008	2009	2010
TER	1,00%	0,99%	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 HENDERSON HORIZON - PAN EUROPEAN EQUITY- EUR I2

OICR	HENDERSON HORIZON - PAN EUROPEAN EQUITY- EUR I2
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari Europa 05**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	FTSE World Europe

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	-0,44%	3,91%
Benchmark	-8,99%	-2,34%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	29/09/2005
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	1.927
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	17,35
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	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR HENDERSON HORIZON - PAN EUROPEAN EQUITY- EUR I2

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

ANNO	**2008**	**2009**	**2010**
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 BLACKROCK GLOBAL FUNDS - CONTINENTAL EUROPEAN FLEXIBLE FUND

OICR	BLACKROCK GLOBAL FUNDS - CONTINENTAL EUROPEAN FLEXIBLE FUND
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari Europa 05**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	FTSE World Europe EX UK

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 2 anni
OICR	40,09%
Benchmark	19,09%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	22/12/2008
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	516.674.078,17
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	12,54
d) Gestore	BlackRock Investment Management

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR BLACKROCK GLOBAL FUNDS - CONTINENTAL EUROPEAN FLEXIBLE 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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	n.d.	1,0864%	1,0864%

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 MOTUS SICAV DYNAMIC STRATEGY A

OICR	MOTUS SICAV DYNAMIC STRATEGY A
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari globali 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio - Alto

Rendimento OICR

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 dell'OICR

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 2 anni
OICR	15,27%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Misura di rischio	
Volatilità ex-ante	**Volatilità ex-post**
11,32%	9,36%

a) Inizio operatività	18/08/2008
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	7.149.434,06
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	109,93
d) Gestore	LEMANIK 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 della Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR MOTUS SICAV DYNAMIC STRATEGY A

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

ANNO	2008	2009	2010
TER	n.d.	2,30% (oneri di gestione)	3,80%

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo anno solare, 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 MOTUS SICAV GLOBAL EQUITY A

OICR	MOTUS SICAV GLOBAL EQUITY A
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari globali 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto

Rendimento OICR

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

Andamento dell'OICR

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	-0,56%	- 4,03%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Misura di rischio	
Volatilità ex-ante	**Volatilità ex-post**
18,99%	12,50%

a) Inizio operatività	23/12/2004
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	6.585.111,76
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	90,32
d) Gestore	LEMANIK 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 della Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR MOTUS SICAV GLOBAL EQUITY A

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

ANNO	2008	2009	2010
TER	1,80% (oneri di gestione)	1,80% (oneri di gestione)	3,73%

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo anno solare, 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	**839Azionari globali 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI All Countries World Free (Eur)

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	3,00%	6,84%
Benchmark	-3,64%	-1,12%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	26/1/1989
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2009 (milioni di euro)	9.684,09
c) Valore della quota al 31/12/2009 (euro)	8.998,99
d) Gestore	Carmignac Gestion

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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	2008	2009	2010
TER	2,09%	5,71%	2,57%

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 LATITUDE

OICR	CARMIGNAC INVESTISSEMENT LATITUDE
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari globali 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI All Countries World Free (Eur)

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	5,94%	7,17%
Benchmark	-3,64%	-1,12%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	3/1/2005
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	1.237,01
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	226,88
d) Gestore	Carmignac Gestion

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR CARMIGNAC INVESTISSEMENT LATITUDE

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	2008	2009	2010
TER	2,53%	6,19%	3,05%

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'ltore-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	**839Azionari globali 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI World NR USD

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 2 anni
OICR	28,68%
Benchmark	23,15%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	3/11/2008
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	560.765.398
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	117,9
d) Gestore	Pictet Funds (Europe) S.A.

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	n.d.	1,182%	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 AMUNDI INTERNATIONAL SICAV - USD A

OICR	AMUNDI INTERNATIONAL SICAV - USD A
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari globali 03**
Valuta di denominazione	USD (dollari statunitensi)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI Daily TR Gross World USD

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

Andamento dell'OICR e del Benchmark in euro

Rendimento medio annuo composto	**Negli ultimi 3 anni**	**Negli ultimi 5 anni**
OICR	-0,51%	4,11%
Benchmark	-4,29%	2,99%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	12/08/1996
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di dollari statunitensi)	1.244,9
c) Valore della quota al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	4.814,04
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	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR AMUNDI INTERNATIONAL SICAV - USD 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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	2,33%	2,59%	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 MORGAN STANLEY INVESTMENT - GLOBAL BRANDS - USD Z

OICR	MORGAN STANLEY INVESTMENT - GLOBAL BRANDS - USD Z
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari globali 03**
Valuta di denominazione	USD (dollari statunitensi)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI World (Net)

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

Andamento dell'OICR e del Benchmark in euro

Rendimento medio annuo composto	**Negli ultimi 2 anni**
OICR	6,52%
Benchmark	17,94%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	10/06/2008
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	2.453.390.818
c) Valore della quota al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	28,13
d) Gestore	Morgan Stanley Investment Management

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

Tipo costo	**Misura costo**	**Quota-parte retrocessa ai distributori**
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR MORGAN STANLEY INVESTMENT - GLOBAL BRANDS - USD 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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	n.d.	1,00%	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 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	**839Azionari globali 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI World (MXWO)

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 2 anni
OICR	21,88%
Benchmark	20,50%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	18/04/2008
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	464.769.883,67
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	1,1979
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	1,90%	65,79%

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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	n.d.	1,25%	1,13%

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 - GLOBAL FOCUS FUND

OICR	JPMORGAN FUNDS - GLOBAL FOCUS FUND
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari globali 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI World Total Return Net

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Nell'ultimo anno
OICR	20,85%
Benchmark	19,53%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	11/05/2009
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	1716,36
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	16,31
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	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR JPMORGAN FUNDS - GLOBAL FOCUS 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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	n.d.	n.d.	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 LO FUNDS - SELECTIVE GLOBAL EQUITY FUND

OICR	LO FUNDS - SELECTIVE GLOBAL EQUITY FUND
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari globali 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI World in EUR ND

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	-6,26%	-2,34%
Benchmark	-2,09%	-0,17%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	16/01/2003
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	201.655.201,00
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	161,05
d) Gestore	Lombard Odier Funds (Europe) SA
e) Nominativo del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR	Lombard Odier Darier Hentsch & Cie

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR LO FUNDS - SELECTIVE GLOBAL 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	2008	2009	2010
TER	0,95%	0,99%	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 FRANKLIN US EQUITY "I"

OICR	FRANKLIN US EQUITY "I"
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari Nord America 04**
Valuta di denominazione	USD (dollaro statunitensi)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	S&P 500 TR

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

Andamento dell'OICR e del Benchmark in euro

Rendimento medio annuo composto	**Negli ultimi 3 anni**	**Negli ultimi 5 anni**
OICR	-2,66%	1,24%
Benchmark	-5,03%	0,15%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	30/01/2004
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di dollari statunitensi)	613
c) Valore della quota al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	12,63
d) Gestore	Franklin Advisers inc

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

Tipo costo	**Misura costo**	**Quota-parte retrocessa ai distributori**
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	0,98%	0,96%	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 PERKINS US STRATEGIC VALUE "I" ACC

OICR	PERKINS US STRATEGIC VALUE "I" ACC
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari Nord America 04**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	Russell 3000 Value

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 2 anni
OICR	17,69%
Benchmark	17,50%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	31/01/2008
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	949,4
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	10,42
d) Gestore	Janus Capital Management LLC

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	n.d.	1,50%	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 BNP PARIBAS L1 - EQUITY USA GROWTH - USD I

OICR	BNP PARIBAS L1 - EQUITY USA GROWTH - USD I
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari Nord America 04**
Valuta di denominazione	USD (dollari statunitensi)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	Russell 1000 Growth

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR del Benchmark in valuta di denominazione

Andamento dell'OICR del Benchmark in euro

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 2 anni
OICR	23,58%
Benchmark	26,55%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	23/11/2008
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di dollari statunitensi)	684,55
c) Valore della quota al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	14.039,7
d) Gestore	BNP Paribas Investment Partners

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR BNP PARIBAS L1 - EQUITY USA GROWTH - USD 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	2008	2009	2010
TER	n.d.	0,84%	1,50% (oneri di gestione)

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	**839Azionari Nord America 04**
Valuta di denominazione	USD (dollari statunitensi)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	Russell 1000 Index Total Return (RU10INTR Index)

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR del Benchmark in valuta di denominazione

Andamento dell'OICR del Benchmark in euro

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 4 anni
OICR	-5,12%
Benchmark	-0,40%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	19/05/2006
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	1.266.665.436,37
c) Valore della quota al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	16,36
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	1,90%	65,79%

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	2008	2009	2010
TER	0,75% (oneri di gestione)	1,07%	1,0672%

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 ROBECO US PREMIUM EQUITIES - USD I

OICR	ROBECO US PREMIUM EQUITIES - USD I
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari Nord America 04**
Valuta di denominazione	USD (dollari statunitensi)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	Russell 3000 Value Index (Rav index)

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR del Benchmark in valuta di denominazione

Andamento dell'OICR del Benchmark in euro

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	-0,13%	2,57%
Benchmark	-6,51%	-1,18%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	03/10/2005
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di dollari statunitensi)	1,110
c) Valore della quota al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	126,08
d) Gestore	Robeco Institutional Asset Management B.V.

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR ROBECO US PREMIUM EQUITIES - USD 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	2008	2009	2010
TER	0,81%	0,81%	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 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	**839Azionari Nord America 04**
Valuta di denominazione	USD (dollari statunitensi)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	Russell 3000 Growth Index

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR del Benchmark in valuta di denominazione

Andamento dell'OICR del Benchmark in euro

Rendimento medio annuo composto	**Negli ultimi 3 anni**	**Negli ultimi 5 anni**
OICR	-0,84%	3,79%
Benchmark	-0,26%	3,88%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	31/08/2004
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	1.975.833.074,78
c) Valore della quota al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	18
d) Gestore	Franklin Advisers, Inc.

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

Tipo costo	**Misura costo**	**Quota-parte retrocessa ai distributori**
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	0,98%	0,97%	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 AGRESSOR

OICR	AGRESSOR
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari paese 02**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	SBF 250

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	-1,56%	0,79%
Benchmark	-10,88%	-3,23%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	29/11/1991
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	1.018
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	1.258,3
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	1,90%	65,79%

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	2008	2009	2010
TER	2,84%	2,392%(oneri di gestione)	2,392%(oneri di gestione)

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	**839Azionari paese 02**
Valuta di denominazione	USD (dollari statunitensi)
Grado di rischio	Molto-alto
Benchmark	KOSPI Index (KOSPI Index)

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

Andamento dell'OICR e del Benchmark in euro

Rendimento medio annuo composto	**Negli ultimi 2 anni**
OICR	41,99%
Benchmark	44,61%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	25/03/2008
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di dollari statunitensi)	114.295.106,1
c) Valore della quota al 31/12/2010 (dollari statunitensi	10,54
d) Gestore	FIDELITY FUNDS

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

Tipo costo	**Misura costo**	**Quota-parte retrocessa ai distributori**
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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).

Nel calcolo del TER sono stati considerati i seguenti oneri:

COSTI E SPESE A CARICO DELL'OICR	**2008**	**2009**	**2010**
Totale commissioni	n.d.	0,75%	n.d.
- commissioni di gestione	n.d.	0,75%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e custodia	n.d.	0,38%	n.d.

(Compenso e spese della banca depositaria)			
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	n.d.	0,00%	n.d.
Spese legali e giudiziarie	n.d.	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione	n.d.	0,00%	n.d.
Altri oneri gravanti sull'OICR	n.d.	0,09%	n.d.
TOTALE	n.d.	1,22%	1,24%

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 JAPAN SMALLER COMPANIES FUND "Y"

OICR	FIDELITY FUNDS JAPAN SMALLER COMPANIES FUND "Y"
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari paese 02**
Valuta di denominazione	JPY (yen giapponesi)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	Russell/Nomura Mid Small Cap Index (RNIRIMS Index)

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

Andamento dell'OICR e del Benchmark in euro

Rendimento medio annuo composto	**Negli ultimi 2 anni**
OICR	0,35%
Benchmark	5,87%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	14/07/2008
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (yen giapponesi)	850.311.670
c) Valore della quota al 31/12/2010 (yen giapponesi)	856,2
d) Gestore	FIDELITY FUNDS

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

Tipo costo	**Misura costo**	**Quota-parte retrocessa ai distributori**
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR FIDELITY FUNDS JAPAN SMALLER COMPANIES FUND "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).

Nel calcolo del TER sono stati considerati i seguenti oneri:

COSTI E SPESE A CARICO DELL'OICR	**2008**	**2009**	**2010**
Totale commissioni	n.d.	0,75%	n.d.

- commissioni di gestione	n.d.	0,75%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e custodia (Compenso e spese della banca depositaria)	n.d.	0,36%	n.d.
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	n.d.	0,00%	n.d.
Spese legali e giudiziarie	n.d.	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione	n.d.	0,00%	n.d.
Altri oneri gravanti sull'OICR	n.d.	0,11%	n.d.
TOTALE	n.d.	1,22%	1,24%

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 JAPAN "I"

OICR	FRANKLIN TEMPLETON JAPAN "I"
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari paese 02**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	Topix TR

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	-10,50%	-13,42%
Benchmark	-2,31%	-6,84%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	25/10/2005
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	60
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	6,69
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	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR FRANKLIN TEMPLETON JAPAN "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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	0,97%	0,99%	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 LEMANIK ITALY "I"

OICR	LEMANIK ITALY "I"
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari paese 02**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	50% FTSE All share italia 50% Euribor 3 mesi.

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 2 anni
OICR	4,43%
Benchmark	2,78%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	18/06/2008
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	6.889.938,46
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	102,64
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	1,90%	65,79%

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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	n.d.	2,64%	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 ODDO AVENIR

OICR	ODDO AVENIR
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari paese 02**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	90% CAC Mid 100 + EONIA del 10%.

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	0,30%	5,63%
Benchmark	-1,24%	4,38%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	14/09/1992
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	522
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	1.718,38
d) Gestore	Oddo Asset Management

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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 del'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	**2008**	**2009**	**2010**
TER	2,18%	2,13%	3,99%

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 SCHRODER ISF ITALIAN EQUITY "C"

OICR	SCHRODER ISF ITALIAN EQUITY "C"
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari paese 02**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	FTSE Italia All Share

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	-15,70%	-7,89%
Benchmark	-18,55%	-10,00%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	03/05/1996
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	87.435.078
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	24,68
d) Gestore	Schroders Investment Management Ltd

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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 del'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	2008	2009	2010
TER	1,05%	1,11%	1,10%

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 VONTOBEL FUND-SWISS MID & SMALL CAP EQUITY

OICR	VONTOBEL FUND-SWISS MID & SMALL CAP EQUITY
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari paese 02**
Valuta di denominazione	CHF (franchi svizzeri)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	SWISS PERFORMANCE INDEX ® SMALL & MID CAP TOTAL RETURN

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

Andamento dell'OICR e del Benchmark in euro

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni
OICR	-6,85%
Benchmark	-2,74%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	16/07/2007
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di franchi svizzeri)	119,77
c) Valore della quota al 31/12/2010 (franchi svizzeri)	77,86
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	1,90%	65,79%

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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	1,09%	1,24%	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 INVESCO II - JAPANESE EQUITY ADVANTAGE - YEN V

OICR	INVESCO II - JAPANESE EQUITY ADVANTAGE - YEN V
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari paese 02**
Valuta di denominazione	JPY (yen giapponesi)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	indice TOPIX

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

Andamento dell'OICR e del Benchmark in euro

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 2 anni
OICR	4,46%
Benchmark	2,28%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	01/09/2008
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (yen giapponesi)	4.460.936.466,75
c) Valore della quota al 31/12/2010 (yen giapponesi)	2.234
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	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR INVESCO II - JAPANESE EQUITY ADVANTAGE - YEN V

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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	n.d.	1,1%	1,11%

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	**839Azionari paese 02**
Valuta di denominazione	USD (dollari statunitensi)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	Indice Tokyo SE Second Section (TSE2 Index)

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR del Benchmark in valuta di denominazione

Andamento dell'OICR del Benchmark in euro

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni
OICR	6,37%
Benchmark	-2,40%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	02/11/2007
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di dollari statunitensi)	110
c) Valore della quota al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	26,31
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	1,90%	65,79%

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	**2008**	**2009**	**2010**
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 FIDELITY AUSTRALIA "Y"

OICR	FIDELITY AUSTRALIA "Y"
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari paesi emergenti 03**
Valuta di denominazione	AUD (dollari australiani)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	Australian ASX 200 Index

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

Andamento dell'OICR e del Benchmark in euro

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 2 anni
OICR	18,05%
Benchmark	12,91%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	25/03/2008
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (dollari australiani)	53.610.200,91
c) Valore della quota al 31/12/2010 (dollari australian)	10,24
d) Gestore	FIDELITY FUNDS

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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).

Nel calcolo del TER sono stati considerati i seguenti oneri:

COSTI E SPESE A CARICO DELL'OICR	2008	2009	2010
Totale commissioni - commissioni di gestione	n.d.	0,75%	n.d.
	n.d.	0,75%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e custodia (Compenso e spese della banca depositaria)	n.d.	0,35%	n.d.
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	n.d.	0,00%	n.d.
Spese legali e giudiziarie	n.d.	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione	n.d.	0,00%	n.d.
Altri oneri gravanti sull'OICR	n.d.	0,10%	n.d.
TOTALE	n.d.	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 CARMIGNAC EMERGENTS

OICR	CARMIGNAC EMERGENTS
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari paesi emergenti 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI Emerging Markets Free (Eur)

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	-2,80%	5,81%
Benchmark	0,28%	7,61%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	03/02/1997
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	2.441,77
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	732,96
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	1,90%	65,79%

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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	2,51%	2,69%	3,79%

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 CARMIGNAC EMERGING DISCOVERY

OICR	CARMIGNAC EMERGING DISCOVERY
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari paesi emergenti 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	• 50% MSCI EM Small Cap (Eur) • 50% MSCI EM Mid Cap (Eur)

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni
OICR	3,47%
Benchmark	n.d.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	14/12/2007
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	513,27
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	1173,26
d) Gestore	CARMIGNAC GESTION

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	2,97%	4,36%	4,29%

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 DWS INVEST AFRICA

OICR	DWS INVEST AFRICA
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari paesi emergenti 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	"S&P Africa 40 EUR CR"

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 2 anni
OICR	54,39%
Benchmark	54,88%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	10/07/2008
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	112.261.246,35
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	147,02
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	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR DWS INVEST AFRICA

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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	n.d.	0,85% (oneri di gestione)	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 DWS INVEST BRIC PLUS

OICR	DWS INVEST BRIC PLUS
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari paesi emergenti 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	"MSCI BRIC TR USD".

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	-7,01%	8,13%
Benchmark	-1,95%	13,76%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	29/03/2005
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	374.877.759,74
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	236,32
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	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR DWS INVEST BRIC 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	2008	2009	2010
TER	0,88%	0,75% (oneri di gestione)	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 DWS RUSSIA

OICR	DWS RUSSIA
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari paesi emergenti 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	"MSCI Russia 10-40 TR".

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	-22,47%	-4,90%
Benchmark	-1,87%	n.d.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	22/04/2002
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	580.956.181,96
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	233,84
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	1,90%	65,79%

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	2008	2009	2010
TER	2,06%	1,75% (oneri di gestione)	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	**839 Azionari paesi emergenti 03**
Valuta di denominazione	USD (dollaro statunitense)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI China Index (MXCN Index)

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

Andamento dell'OICR e del Benchmark in euro

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 2 anni
OICR	31,30%
Benchmark	27,47%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	17/03/2008
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	112.467.316,76
c) Valore della quota al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	12,95
d) Gestore	FIDELITY FUNDS

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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).

Nel calcolo del TER sono stati considerati i seguenti oneri:

COSTI E SPESE A CARICO DELL'OICR	2008	2009	2010
Totale commissioni	n.d.	0,75%	n.d.
- commissioni di gestione	n.d.	0,75%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e custodia (Compenso e spese della banca depositaria)	n.d.	0,35%	n.d.
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	n.d.	0,00%	n.d.
Spese legali e giudiziarie	n.d.	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione	n.d.	0,00%	n.d.
Altri oneri gravanti sull'OICR	n.d.	0,10%	n.d.
TOTALE	n.d.	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 EMG EUR MID EAST AFRI "A" (EUR)

OICR	FIDELITY EMG EUR MID EAST AFRI "A" (EUR)
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari paesi emergenti 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI Emerging EMEA Index (Capped 5%).

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni
OICR	6,39%
Benchmark	-2,29%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	11.06.2007
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	318.726.945,83
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	14,82
d) Gestore	FIDELITY FUNDS

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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).

Nel calcolo del TER sono stati considerati i seguenti oneri:

COSTI E SPESE A CARICO DELL'OICR	2008	2009	2010
Totale commissioni	1,50%	1,50%	n.d.
- commissioni di gestione	1,50%	1,50%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e custodia (Compenso e spese della banca depositaria)	0,44%	0,47%	n.d.
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,00%	0,00%	n.d.
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	n.d.
Altri oneri gravanti sull'OICR	0,09%	0,10%	n.d.
TOTALE	2,03%	2,07%	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 EMERGING MARKETS "Y"

OICR	FIDELITY EMERGING MARKETS "Y"
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari paesi emergenti 03**
Valuta di denominazione	USD (dollaro statunitense)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI Emerging Markets Free

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

Andamento dell'OICR e del Benchmark in euro

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 2 anni
OICR	42,51%
Benchmark	42,50%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	17/03/2008
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	107.557.109,72
c) Valore della quota al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	10,28
d) Gestore	FIDELITY FUNDS

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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).

Nel calcolo del TER sono stati considerati i seguenti oneri:

COSTI E SPESE A CARICO DELL'OICR	2008	2009	2010
Totale commissioni - commissioni di gestione	n.d.	0,75%	n.d.
	n.d.	0,75%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e custodia (Compenso e spese della banca depositaria)	n.d.	0,39%	n.d.
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	n.d.	0,00%	n.d.
Spese legali e giudiziarie	n.d.	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione	n.d.	0,00%	n.d.
Altri oneri gravanti sull'OICR	n.d.	0,10%	n.d.
TOTALE	n.d.	1,24%	1,24%

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	**839Azionari paesi emergenti 03**
Valuta di denominazione	USD (dollaro statunitense).
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI India (MXIN Index).

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

Andamento dell'OICR e del Benchmark in euro

Rendimento medio annuo composto	**Negli ultimi 2 anni**
OICR	54,98%
Benchmark	54,68%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	17/03/2008
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	87.658.501,59
c) Valore della quota al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	11,8
d) Gestore	FIDELITY FUNDS

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

Tipo costo	**Misura costo**	**Quota-parte retrocessa ai distributori**
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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).

Nel calcolo del TER sono stati considerati i seguenti oneri:

COSTI E SPESE A CARICO DELL'OICR	2008	2009	2010
Totale commissioni - commissioni di gestione	n.d.	0,75%	n.d.
	n.d.	0,75%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e custodia (Compenso e spese della banca depositaria)	n.d.	0,43%	n.d.
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	n.d.	0,00%	n.d.
Spese legali e giudiziarie	n.d.	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione	n.d.	0,00%	n.d.
Altri oneri gravanti sull'OICR	n.d.	0,10%	n.d.
TOTALE	n.d.	1,28%	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 FIDELITY LATIN AMERICA "Y"

OICR	FIDELITY LATIN AMERICA "Y"
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari paesi emergenti 03**
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

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 dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

Andamento dell'OICR e del Benchmark in euro

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 2 anni
OICR	58,42%
Benchmark	49,02%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	25/03/2008
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	140.915.680,32
c) Valore della quota al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	12,99
d) Gestore	FIDELITY FUNDS

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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).

Nel calcolo del TER sono stati considerati i seguenti oneri:

COSTI E SPESE A CARICO DELL'OICR	2008	2009	2010
Totale commissioni	n.d.	0,75%	n.d.
- commissioni di gestione	n.d.	0,75%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e custodia (Compenso e spese della banca depositaria)	n.d.	0,39%	n.d.
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	n.d.	0,00%	n.d.
Spese legali e giudiziarie	n.d.	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione	n.d.	0,00%	n.d.
Altri oneri gravanti sull'OICR	n.d.	0,09%	n.d.
TOTALE	n.d.	1,23%	1,26%

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 SOUTH EAST ASIA "Y" (USD)

OICR	FIDELITY SOUTH EAST ASIA "Y" (USD)
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari paesi emergenti 03**
Valuta di denominazione	USD (dollaro statunitense).
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI AC Far East ex Japan Index.

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

Andamento dell'OICR e del Benchmark in euro

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni
OICR	-0,47%
Benchmark	-2,57%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	22/10/2007
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	376.850.208,91
c) Valore della quota al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	9,714
d) Gestore	FIDELITY FUNDS

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR FIDELITY SOUTH EAST ASIA "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).

Nel calcolo del TER sono stati considerati i seguenti oneri:

COSTI E SPESE A CARICO DELL'OICR	2008	2009	2010
Totale commissioni - commissioni di gestione	0,75% 0,75%	0,75% 0,75%	n.d. n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e custodia (Compenso e spese della banca depositaria)	0,42%	0,37%	n.d.
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,00%	0,00%	n.d.
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	n.d.
Altri oneri gravanti sull'OICR	0,16%	0,09%	n.d.
TOTALE	1,33%	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 FIDELITY TAIWAN "Y"

OICR	FIDELITY TAIWAN "Y"
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari paesi emergenti 03**
Valuta di denominazione	USD (dollaro statunitense)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI Taiwan (TAMSCI Index)

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

Andamento dell'OICR e del Benchmark in euro

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 2 anni
OICR	37,10%
Benchmark	43,96%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	25/03/2008
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	75.599.549,52
c) Valore della quota al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	9,53
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 della Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR FIDELITY TAIWAN "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).

Nel calcolo del TER sono stati considerati i seguenti oneri:

COSTI E SPESE A CARICO DELL'OICR	2008	2009	2010
Totale commissioni - commissioni di gestione	n.d.	0,75%	n.d.
	n.d.	0,75%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e custodia (Compenso e spese della banca depositaria)	n.d.	0,43%	n.d.
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	n.d.	0,00%	n.d.
Spese legali e giudiziarie	n.d.	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione	n.d.	0,00%	n.d.
Altri oneri gravanti sull'OICR	n.d.	0,10%	n.d.
TOTALE	n.d.	1,28%	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 alla Parte I, Sezione C), par. 18.1.

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	**839Azionari paesi emergenti 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI India TR USD

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	2,05%	15,56%
Benchmark	-1,82%	14,96%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	25/10/ 2005
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	1.261
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	26,76
d) Gestore	Franklin Advisers inc

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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	2008	2009	2010
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 PF (LUX) - RUSSIAN EQUITIES

OICR	PF (LUX) - RUSSIAN EQUITIES
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari paesi emergenti 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Molto-Alto
Benchmark	MSCI Russia 10-40 NR USD

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 2 anni
OICR	92,78%
Benchmark	80,63%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	14/1/2008
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	284.987.489
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	62,87
d) Gestore	Pictet Funds (Europe) S.A.

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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 del'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	**2008**	**2009**	**2010**
TER	n.d.	1,274%	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 SAINT HONORE CHINE "A" ACC

OICR	SAINT HONORE CHINE "A" ACC
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari paesi emergenti 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI CHINA

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	-4,91%	16,21%
Benchmark	-0,69%	2,47%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	08/04/1998
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	876
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	311,07
d) Gestore	Edmond de Rothschild Asset Management

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR SAINT HONORÉ CHINE "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	2008	2009	2010
TER	2,53%	2,53%	5,80%

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 SCHRODER ISF EMERGING ASIA "C"

OICR	SCHRODER ISF EMERGING ASIA "C"
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari paesi emergenti 03**
Valuta di denominazione	USD (dollaro statunitense)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI EM Asia USD

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

Andamento dell'OICR e del Benchmark in euro

Rendimento medio annuo composto	**Negli ultimi 3 anni**	**Negli ultimi 5 anni**
OICR	-0,58%	10,67%
Benchmark	-0,60%	13,12%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	09/01/2004
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	2.242.352.913
c) Valore della quota al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	26,51
d) Gestore	Schroders Investment Management Ltd

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

Tipo costo	**Misura costo**	**Quota-parte retrocessa ai distributori**
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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 del'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	**2008**	**2009**	**2010**
TER	1,32%	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 SCHRODER ISF EMERGING EUROPE "C"

OICR	SCHRODER ISF EMERGING EUROPE "C"
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari paesi emergenti 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI EM Europe 10/40 Net

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	-6,72%	2,77%
Benchmark	9,37%	16,78%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	28/01/2000
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	361.294.354
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	24,96
d) Gestore	Schroders Investment Management Ltd

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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	2008	2009	2010
TER	1,38%	1,42%	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 SCHRODER ISF LATIN AMERICAN "C" (EUR)

OICR	SCHRODER ISF LATIN AMERICAN "C" (EUR)
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari paesi emergenti 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI EM Latin American 10/40 Net Div Reinv.

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 4 anni
OICR	8,25%
Benchmark	14,09%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	22/03/2006
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	1.188.545.982
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	46,68
d) Gestore	Schroders Investment Management Ltd

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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 del'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	2008	2009	2010
TER	1,33%	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 SCHRODER ISF MIDDLE EAST "C" (EUR)

OICR	SCHRODER ISF MIDDLE EAST "C" (EUR)
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari paesi emergenti 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI Arab Markets and Turkey with Saudi Arabia capped at 20%.

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni
OICR	-7,73%
Benchmark	-3,47%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	03/09/2007
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	239.564.580
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	9,51
d) Gestore	Schroders Investment Management Ltd

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR SCHRODER ISF MIDDLE EAST "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 del'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (c.d. TER).

ANNO	2008	2009	2010
TER	1,62%	1,55%	1,54%

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	**839Azionari paesi emergenti 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI AC Asia ex Japan TR USD

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	3,78%	13,90%
Benchmark	2,55%	10,46%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	31/08/2004
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	12.893
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	26
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	1,90%	65,79%

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	2008	2009	2010
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 TEMPLETON EMERGING MARKETS "I"

OICR	TEMPLETON EMERGING MARKETS "I"
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari paesi emergenti 03**
Valuta di denominazione	USD (Dollaro statunitense)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI EM (Emerging Markets) TR USD

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

Andamento dell'OICR e del Benchmark in euro

Rendimento medio annuo composto	**Negli ultimi 3 anni**	**Negli ultimi 5 anni**
OICR	-2,90%	7,95%
Benchmark	-0,03%	13,11%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	31/08/2004
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di dollari statunitensi)	1.313
c) Valore della quota al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	24,98
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	1,90%	65,79%

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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	1,40%	1,40%	1,40%

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 JULIUS BAER MULTISTOCK - BLACK SEA - EUR C

OICR	JULIUS BAER MULTISTOCK - BLACK SEA - EUR C
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari paesi emergenti 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI EM Europe (net) EUR

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 4 anni
OICR	-20,46%
Benchmark	-2,98%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	29/12/2006
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	90,78
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	43,22
d) Gestore	Swiss & Global Asset Management Ltd

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR JULIUS BAER MULTISTOCK - BLACK SEA - 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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	1,70%	1,77%	1,64%

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 IA

OICR	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT - TEMPLETON FRONTIER MARKETS - EUR IA
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari paesi emergenti 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI Frontier Markets Index

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 2 anni
OICR	36,39%
Benchmark	20,37%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	14/10/2008
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	719
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	18,19
d) Gestore	Templeton Assrt management ltd

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT - TEMPLETON FRONTIER MARKETS - EUR IA

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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	n.d.	1,62%	1,53%

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 FIDELITY - EMERGING ASIA - USD Y

OICR	FIDELITY - EMERGING ASIA - USD Y
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Azionari paesi emergenti 03**
Valuta di denominazione	USD (dollari statunitensi)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI Emerging Asia Composite Index (Gross)

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

Andamento dell'OICR e del Benchmark in euro

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 2 anni
OICR	52,06%
Benchmark	48,27%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	14/10/2008
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	65.593.766,82
c) Valore della quota al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	21,88
d) Gestore	FIDELITY FUNDS Société d'Investissement à Capital Variable

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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	2008	2009	2010
TER	n.d.	1,23%	1,23%

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	**839 Azionari paesi emergenti 03**
Valuta di denominazione	USD (dollari statunitensi)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI Golden Dragon Index

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

Andamento dell'OICR e del Benchmark in euro

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	0,93%	16,52%
Benchmark	-1,31%	13,09%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	31/08/2004
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	1.570.761.878,46
c) Valore della quota al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	30,07
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	1,90%	65,79%

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	2008	2009	2010
TER	1,40%	1,40%	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	**839 Azionari paesi emergenti 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	MSCI Emerging Europe 10/40

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 4 anni
OICR	-2,80%
Benchmark	-0,02%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	19/05/2006
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	2.605.174.477,51
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	108,60
d) Gestore	BlackRock Investment Management

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	2,41%	1,52%	1,4943%

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 MOTUS SICAV GLOBAL BALANCED A

OICR	MOTUS SICAV GLOBAL BALANCED A
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Bilanciati 02**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio

Rendimento OICR

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

Andamento dell'OICR

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	1,29%	-1,26%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Misura di rischio	
Volatilità ex-ante	**Volatilità ex-post**
6,195%	2,82%

a) Inizio operatività	25/01/2001
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	15.025.561,00
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	78,67
d) Gestore	LEMANIK 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 della Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR MOTUS SICAV GLOBAL BALANCED A

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

ANNO	2008	2009	2010
TER	1,50% (oneri di gestione)	1,50% (oneri di gestione)	2,92%

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo anno solare, 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 ARCIPELAGOS TAURUS ATFF "R"

OICR	ARCIPELAGOS TAURUS ATFF "R"
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Bilanciati 02**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio-alto
Benchmark	MSCI World Index Euro

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	-1,49%	-0,10%
Benchmark	-4,24%	-2,20%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	01/11/2005
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	14.435.296,77
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	1.113,62
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	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR ARCIPELAGOS TAURUS ATFF "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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	1,50% (oneri di gestione)	1,50% (oneri di gestione)	2,97%

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 ECHIQUIER PATRIMOINE

OICR	ECHIQUIER PATRIMOINE
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Bilanciati 02**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio
Benchmark	EONIA Capitalise index

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	-0,63%	0,61%
Benchmark	1,71%	2,40%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	13/01/1995
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	602,00
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	789,62
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	1,90%	65,79%

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 del'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (c.d. TER).

ANNO	2008	2009	2010
TER	1,20% (oneri di gestione)	1,20% (oneri di gestione)	1,20% (oneri di gestione)

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	**839Bilanciati 02**
Valuta di denominazione	USD (dollari statunitensi)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	36% S&P 500 Composite, 24% FT/S&P Act World (ex US), 24% 5 ys Treasury Notes, 16% SSB Non US Debt

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

Andamento dell'OICR e del Benchmark in euro

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni
OICR	-0,42%
Benchmark	1,13%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	12/11/2007
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (dollari)	14.638.136.704,93
c) Valore della quota al 31/12/2010 (dollari)	42,95
d) Gestore	BlackRock Investment Management

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR BLACKROCK GLOBAL FUNDS - GLOBAL

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	2008	2009	2010
TER	1,76%	1,03%	1,0302%

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 SAINT-HONORE CONVERTIBLES "A" ACC

OICR	SAINT-HONORE CONVERTIBLES "A" ACC
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Bilanciati obbligazionari**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio-Alto
Benchmark	Exane Euro Convertible Index

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	1,24%	1,40%
Benchmark	-5,20%	14,97%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	13/12/1993
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	824,00
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	483,60
d) Gestore	Edmond de Rothschild Asset Management

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR SAINT HONORÉ CONVERTIBLES "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	2008	2009	2010
TER	1,25%	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 CARMIGNAC PATRIMOINE

OICR	CARMIGNAC PATRIMOINE
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Bilanciati obbligazionari**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio-Alto
Benchmark	50% MSCI ACWF (Eur) + 50% Citigroup WGBI all maturities (Eur)

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	5,89%	5,43%
Benchmark	3,55%	2,24%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	07/11/1989
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	27.995,11
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	5.264,66
d) Gestore	Carmignac Gestion

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	1,82%	2,35%	1,77%

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 LFP LONG VOLATILITY

OICR	LFP LONG VOLATILITY
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Decorrelati**
Valuta di denominazione	EUR (Euro)
Grado di rischio	Medio-Alto

Rendimento dell'OICR

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

Andamento dell'OICR

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni
OICR	2,82%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Misura di rischio	
Volatilità ex-ante	**Volatilità ex-post**
4,00%	9,68%

a) Inizio operatività	23/08/2007
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di Euro)	26.920.244,26
c) Valore della quota al 31/12/2010 (Euro)	1184,02
d) Gestore	Gestore: LFP; LFP appartiene al Gruppo UFG-LFP

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR LFP LONG VOLATILITY

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

ANNO	**2008**	**2009**	**2010**
TER	0,80% (oneri di gestione)	0,80% (oneri di gestione)	1,55%

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 alla Parte I, Sezione C), par. 18.1.

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo anno solare, 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 ELAN FRANCE INDICE BEAR

OICR	ELAN FRANCE INDICE BEAR
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Decorrelati**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	CAC 40

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	-1,15%	-4,81%
Benchmark	-12,16%	-4,20%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	26/05/1989
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di Euro)	62,38
c) Valore della quota al 31/12/2010	583,08
d) Gestore	Swiss & Global Asset Management Ltd.

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR ELAN FRANCE INDICE BEAR

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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	0,51%	0,25% (oneri di gestione)	0,25% (oneri di gestione

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 - 1798 TACTICAL ALPHA (EUR) I

OICR	LO FUNDS - 1798 TACTICAL ALPHA (EUR) I
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Flessibili 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio
Benchmark	EONIA

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Nell'ultimo anno
OICR	0,95%
Benchmark	0,44%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	02/10/2009
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	73.090.099,64
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	10,2224
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 della Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR LO FUNDS - 1798 TACTICAL ALPHA (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	2008	2009	2010
TER	n.d	n.d	1,09%

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 anno solare, 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 - ALTERNATIVE BETA (EUR) I

OICR	LO FUNDS - ALTERNATIVE BETA (EUR) I
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Flessibili 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio - Alto
Benchmark	HFRX Fund Weighted Composite Index

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

Gli oneri non sono contabilizzati nell' andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione ne i costi di rimborso a carico dell' Investitore-contraente.

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Nell'ultimo anno
OICR	4,51%
Benchmark	4,63%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	21/09/2009
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	39.813.283,56
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	82,944
d) Gestore	Lombard Odier Darier Hentsch

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR LO FUNDS - ALTERNATIVE BETA (EUR) I

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito agli ultimi 3 anni solari, fra il totale degli oneri posti a carico del'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	2008	2009	2010
TER	n.d.	n.d.	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 paragrafo par. 18.1, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo anno solare, 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 DIAMAN SICAV FGS SYSTEMATIC TRADING

OICR	DIAMAN SICAV FGS SYSTEMATIC TRADING
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Flessibili 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio- Alto

Rendimento dell' OICR

Andamento dell'OICR

Rendimento medio annuo	Nell'ultimo anno

composto	
OICR	-3,82%

Misura di rischio	
Volatilità ex-ante	**Volatilità ex-post**
11,93%	5,81%

a) Inizio operatività	febbraio 2007; nuova politica gestionale dal 02/01/2010
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	2.348.237,72
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	75,67
d) Gestore	Degroof Gestion Institutionelle

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

Tipo costo	**Misura costo**	**Quota-parte retrocessa ai distributori**
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR DIAMAN SICAV FGS SYSTEMATIC TRADING

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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	n.d	n.d.	1,075%

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo anno solare, 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 DIAMAN SICAV ZENIT DYNAMIC BOND P

OICR	DIAMAN SICAV ZENIT DYNAMIC BOND P
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Flessibili 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio

Rendimento OICR

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

Andamento dell'OICR

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni
OICR	0,154%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Misura di rischio	
Volatilità ex-ante	**Volatilità ex-post**
2,50%	1,87%

a) Inizio operatività	costituzione: ottobre 2006; inizio attività: gennaio 2007
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	10.191.019,17
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	109,85
d) Gestore	Degroof Gestion Institutionelle

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR DIAMAN SICAV ZENIT DYNAMIC BOND P

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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	0,9723%	0,9527%	0,675%

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo anno solare, 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 ZENIT MULTISTRATEGY SICAV FLEX

OICR	ZENIT MULTISTRATEGY SICAV FLEX
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Flessibili 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto

Rendimento OICR

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

Andamento dell'OICR

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 4 anni
OICR	-0,77%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Misura di rischio	
Volatilità ex-ante	**Volatilità ex-post**
11,80%	12,74%

a) Inizio operatività	29/11/2006
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	4.690.129,25
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	104,69
d) Gestore	Degroof Gestion Institutionelle

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR ZENIT MULTISTRATEGY SICAV FLEX

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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	2,37%	1,00% (oneri di gestione)	2,65%

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo anno solare, 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	**839Flessibili 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio

Rendimento dell'OICR

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

Andamento dell'OICR

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	-0,21%	-0,64%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Misura di rischio	
Volatilità ex-ante	**Volatilità ex-post**
4,40%	3,48%

a) Inizio operatività	10/10/2003
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	40.383.501,17
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	151,32
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	1,90%	65,79%

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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	0,82%	0,90%	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 JPM GLOBAL CAPITAL APPRECIATION A (acc) – EUR

OICR	JPM GLOBAL CAPITAL APPRECIATION A (acc) - EUR
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Flessibili 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio-alto

Rendimento dell'OICR

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

Andamento dell'OICR

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	-0,85%	0,72%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Misura di rischio	
Volatilità ex-ante	**Volatilità ex-post**
9,80%	9,47%

a) Inizio operatività	23/10/1998
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	107,47
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	128,69
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	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR JPM GLOBAL CAPITAL APPRECIATION 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 del'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (c.d. TER).

ANNO	**2008**	**2009**	**2010**
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 HIGHBRIDGE STATISTICAL MARKET NEUTRAL A (acc) – EUR

OICR	JPM HIGHBRIDGE STATISTICAL MARKET NEUTRAL A (acc) - EUR
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Flessibili 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio

Rendimento dell'OICR

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

Andamento dell'OICR

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 4 anni
OICR	-0,49%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Misura di rischio	
Volatilità ex-ante	**Volatilità ex-post**
Tra 4% e 6%	2,00%

a) Inizio operatività	06/11/2006
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	940,8
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	107,21
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	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR JPM HIGHBRIDGE STATISTICAL MARKET NEUTRAL 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 del'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (c.d. TER).

ANNO	**2008**	**2009**	**2010**
TER	1,90%	1,90%	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 JPM INCOME OPPORTUNITY A (acc) - EUR (HEDGED)

OICR	JPM INCOME OPPORTUNITY A (acc) - EUR (HEDGED)
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Flessibili 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio-Basso

Rendimento dell'OICR

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

Andamento dell'OICR

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni
OICR	5,09%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Misura di rischio	
Volatilità ex-ante	**Volatilità ex-post**
2,60%	1,43%

a) Inizio operatività	19/07/2007
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	3.285,59
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	125,11
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	1,90%	65,79%

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 del'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (c.d. TER).

ANNO	**2008**	**2009**	**2010**
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 PF (LUX) - ABSOLUTE RETURN GLOBAL DIVERSIFIED

OICR	PF (LUX) - ABSOLUTE RETURN GLOBAL DIVERSIFIED
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Flessibili 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio-Alto

Rendimento dell'OICR

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

Andamento dell'OICR

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 4 anni
OICR	0,59%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Misura di rischio	
Volatilità ex-ante	**Volatilità ex-post**
3,98692%	4,66%

a) Inizio operatività	27/03/2006
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	615.041.524
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	117,23
d) Gestore	Pictet Funds (Europe) S.A.

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR PF (LUX) - ABSOLUTE RETURN GLOBAL DIVERSIFIED

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

ANNO	**2008**	**2009**	**2010**
TER	0,789%	0,81%	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 RWC - RWC GLOBAL CONVERTIBLES - EUR A

OICR	RWC - RWC GLOBAL CONVERTIBLES - EUR A
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Flessibili 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio-Alto

Rendimento dell'OICR

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

Andamento dell'OICR

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni
OICR	1,78%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Misura di rischio	
Volatilità ex-ante	**Volatilità ex-post**
n.d.	5,79%

a) Inizio operatività	02/02/2007
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	717,203
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	1136,843
d) Gestore	RWC Global Convertibles Fund

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR RWC - RWC GLOBAL CONVERTIBLES - EUR A

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

ANNO	**2008**	**2009**	**2010**
TER	1,59%	1,79%	1,89%

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 - VOLATILY EURO EQUITIES - EUR MC

OICR	AMUNDI - VOLATILY EURO EQUITIES - EUR MC
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Flessibili 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio-Alto

Rendimento dell'OICR

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

Andamento dell'OICR

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni
OICR	10,06%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Misura di rischio	
VAR	max var 35% annuo

a) Inizio operatività	29/11/2007
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	2.432,94
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	136,24
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	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR AMUNDI - VOLATILY 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 del'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	**2008**	**2009**	**2010**
TER	0,81%	0,81%	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 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 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio-Alto

Rendimento dell'OICR

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

Andamento dell'OICR

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 2 anni
OICR	2,68%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Misura di rischio	
Volatilità ex-ante	**Volatilità ex-post**
7,16%	7,67%

a) Inizio operatività	03/06/2008
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	561.692.418
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	27,99
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	1,90%	65,79%

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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	n.d	1,10%	1,70%

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 JB MM SWISS FRANC CHF

OICR	JB MM SWISS FRANC CHF
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Liquidità altre valute**
Valuta di denominazione	CHF (franchi svizzeri)
Grado di rischio	Basso
Benchmark	Citigroup CHF 3 Months Eurodeposit

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

Andamento dell'OICR e del Benchmark in euro

Rendimento medio annuo composto	**Negli ultimi 3 anni**	**Negli ultimi 5 anni**
OICR	-1,78%	-1,26%
Benchmark	1,12%	1,43%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	2/5/1991
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di franchi svizzeri)	233,73
c) Valore della quota al 31/12/2010 (franchi svizeri)	1474,07
d) Gestore	Swiss & Global Asset Management Ltd.

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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 del'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	**2008**	**2009**	**2010**
TER	0,42%	0,36%	0,31%

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 JB MM DOLLAR USD

OICR	JB MM DOLLAR USD
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Liquidità altre valute**
Valuta di denominazione	USD (dollari statunitensi)
Grado di rischio	Basso
Benchmark	Citigroup USD 3 Months Eurodeposit

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

Andamento dell'OICR e del Benchmark in euro

Rendimento medio annuo composto	**Negli ultimi 3 anni**	**Negli ultimi 5 anni**
OICR	-1,18%	0,30%
Benchmark	1,56%	3,05%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	1/9/1992
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di dollari statunitensi)	337,58

c) Valore della quota al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	1808,6
d) Denominazione del gestore dell'OICR	Swiss & Global Asset Management Ltd.
e) Nominativo del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR	Artio Global Management LLC

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

Tipo costo	**Misura costo**	**Quota-parte retrocessa ai distributori**
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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 del'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	**2008**	**2009**	**2010**
TER	0,68%	0,53%	0,41%

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 GOLDMAN SACHS EURO LIQUID RESERVES

OICR	GOLDMAN SACHS EURO LIQUID RESERVES
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Liquidità area euro 02**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Basso
Benchmark	Eonia

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del benchmark

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	-0,15%	0,47%
Benchmark	1,63%	2,29%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	27/02/2002
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	191.222.192,49
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	12.310,63
d) Gestore	Goldman Sachs Asset Management International

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR GOLDMAN SACHS EURO LIQUID RESERVES

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito agli ultimi 3 anni solari, fra il totale degli oneri posti a carico del'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	**2008**	**2009**	**2010**
TER	0,20%	0,20%	0,20%

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 anno solare, 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 EURO LIQUIDITY A (ACC)

OICR	JPM EURO LIQUIDITY A (ACC)
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Liquidità area euro 02**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Basso
Benchmark	7 day Euro LIBID

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	-0,43%	0,14%
Benchmark	1,57%	2,24%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	17/01/1995
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	20.208,58
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	12.952,71
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 della Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR JPM EURO LIQUIDITY A (ACC)

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito agli ultimi 3 anni solari, fra il totale degli oneri posti a carico del'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (c.d. TER).

ANNO	**2008**	**2009**	**2010**
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 alla Parte I, Sezione C), par. 18.1.

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo anno solare, 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	**839Liquidità area euro 02**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Basso

Rendimento dell'OICR

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

Andamento dell'OICR

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 2 anni
OICR	-1,61%

Misura di rischio	
Volatilità ex-ante	**Volatilità ex-post**
n.d	0,01%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	17/03/2008
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	9.248.837,10
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	10,3737
d) Gestore	FIDELITY FUNDS Société d'Investissement à Capital Variable

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR FIDELITY - EURO CASH - EUR Y

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito agli ultimi 3 anni solari, fra il totale degli oneri posti a carico del'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	**2008**	**2009**	**2010**
TER	n.d.	0,45%	0,45%

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 alla Parte I, Sezione C), par. 18.1.

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo anno solare, 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 DYNARBITRAGE VAR 4 (EUR)-M

OICR	AMUNDI FUNDS DYNARBITRAGE VAR 4 (EUR)-M
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Obbligazionari misti internazionali 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio
Benchmark	EONIA + 200 Bps

Rendimento dell'OICR e del Benchmark.

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark.

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni
OICR	0,22%
Benchmark	1,71%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	05/11/2007
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	133,69
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	106,16
d) Gestore	Crédit Agricole Asset Management - filiale Londinese

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR AMUNDI FUNDS DYNARBITRAGE VAR 4 (EUR)-M

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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	0,81%	0,75%	0,66%

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 AMUNDI DYNARBITRAGE INTERNATIONAL

OICR	AMUNDI DYNARBITRAGE INTERNATIONAL
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Obbligazionari misti internazionali 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	EONIA + 400 Bps.

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	-1,37%	-1,02%
Benchmark	1,71%	2,40%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	28/03/2003
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	137,59
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	6.838,62
d) Gestore	Crédit Agricole Asset Management - filiale Londinese

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), della Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR AMUNDI DYNARBITRAGE INTERNATIONAL

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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	0,80%	0,82%	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 alla Parte I, Sezione C), par. 18.1.

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo anno solare, 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	**839Obbligazionari misti internazionali 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio- Alto
Benchmark	UBS Global Conv. Comp. Hedge EUR

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	-0,70%	1,97%
Benchmark	-0,81%	3,00%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	04/12/2002
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	575.271.616,79
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	14,3068
d) Gestore	Lombard Odier Darier Hentsch (Jersey) Limited

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	0,76%	0,81%	0,67%

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 CREDIT SUISSE PORTFOLIO - INCOME - EUR B

OICR	CREDIT SUISSE PORTFOLIO - INCOME - EUR B
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Obbligazionari misti internazionali 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio- Alto
Benchmark	CB CS PF (Lux) Income (Euro)

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	1,42%	0,13%
Benchmark	3,09%	2,63%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	30/10/1998
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	406
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	142,95
d) Gestore	Credit Suisse Fund Management S.A., 5, rue Jean Monnet, L-2180 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	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR CREDIT SUISSE PORTFOLIO - INCOME - EUR B

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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	1,48%	1,49%	1,49%

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 JULIUS BAER MULTIBOND - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS

OICR	JULIUS BAER MULTIBOND - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Obbligazionari misti internazionali 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio
Benchmark	Euribor 3mesi (EUR003M Index)

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	**Negli ultimi 4 anni**
OICR	3,68%
Benchmark	2,68%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	31/05/2006
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	811,00
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	125,38
d) Gestore	Swiss & Global Asset Management Ltd

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

Tipo costo	**Misura costo**	**Quota-parte retrocessa ai distributori**
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	1,17%	1,16%	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 PIMCO GLOBAL REAL RETURN FUND

OICR	PIMCO GLOBAL REAL RETURN FUND
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Obbligazionari misti internazionali 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio-Alto
Benchmark	Barclays Capital World Government Inflation-Linked Bond Euro Hedged Index.

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	**Ultimi 3 anni**	**Ultimi 5 anni**
OICR	9,29%	2,77%
Benchmark	9,02%	3,25%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	30/09/2003
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	1.599.476.747,80
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	14,30
d) Gestore	PIMCO Europe Ltd

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

Tipo costo	**Misura costo**	**Quota-parte retrocessa ai distributori**
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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	**2008**	**2009**	**2010**
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	**839Obbligazionari misti internazionali 03**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	Barclays Capital U.S. Aggregate Index.

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	**Ultimi 3 anni**	**Ultimi 5 anni**
OICR	3,80%	2,33%
Benchmark	4,56%	3,79%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	13/06/2002
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	15.762.447.461
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	17,41
d) Gestore	PIMCO Europe Ltd

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

Tipo costo	**Misura costo**	**Quota-parte retrocessa ai distributori**
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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	**2008**	**2009**	**2010**
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 LO FUNDS – INVESTMENT GRADE (EUR) I

OICR	LO FUNDS - INVESTMENT GRADE (EUR) I
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Obbligazionari puri euro corporate**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio
Benchmark	Merrill Lynch EMU Large Cap Bond

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	**Ultimi 3 anni**	**Ultimi 5 anni**
OICR	2,11%	0,37%
Benchmark	2,40%	6,02%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	08/02/1999
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	42.787.806,82
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	15,5293
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 della Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	**Misura costo**	**Quota-parte retrocessa ai distributori**
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR LO FUNDS - INVESTMENT GRADE (EUR) I

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito agli ultimi 3 anni solari, fra il totale degli oneri posti a carico del'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (c.d. TER).
Nel calcolo del TER sono stati considerati i seguenti oneri:

ANNO	**2008**	**2009**	**2010**
TER	0,65%	0,59%	0,51%

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 anno solare, 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	**839Obbligazionari puri euro corporate**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio
Benchmark	Merrill Lynch EMU Corporate

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	4,28%	1,46%
Benchmark	2,24%	5,96%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	30/06/2000
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	5.287.304.566
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	16
d) Gestore	Schroders 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 della Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito agli ultimi 3 anni solari, fra il totale degli oneri posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	**2008**	**2009**	**2010**
TER	0,69%	0,67%	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 alla Parte I, Sezione C), par. 18.1.

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo anno solare, 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	**839Obbligazionari puri euro corporate**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio-Basso
Benchmark	Euro MTS 1-3 anni.

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	3,28%	2,17%
Benchmark	3,88%	3,42%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	26/01/1989
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2009 (milioni di euro)	6.762,38
c) Valore della quota al 31/12/2009 (euro)	1.532,96
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	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR CARMIGNAC SECURITE

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

ANNO	2008	2009	2010
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 TEMPLETON GLB HIGH YIELD "I" (EUR)

OICR	TEMPLETON GLB HIGH YIELD "I" (EUR)
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Obbligazionari puri euro corporate**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	JPM Global High Yield

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni
OICR	8,61%
Benchmark	13,43%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	27/09/ 2007
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di EUR euro)	65
c) Valore della quota al 31/12/2010 (EUR euro)	9,27
d) Gestore	Franklin Advisers inc

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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	2008	2009	2010
TER	0,84%	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 DELL'OICR PF (LUX) - EUR INFLATION LINKED BONDS

OICR	PF (LUX) - EUR INFLATION LINKED BONDS
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Obbligazionari puri euro medio/lungo termine 02**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio-Alto
Benchmark	Barclays Capital Euro Govt Inflation Linked TR EUR

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 4 anni
OICR	1,25%
Benchmark	3,68%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	01/09/2006
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	200.000.251
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	112,23
d) Gestore	Pictet Funds (Europe) S.A.

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR PF (LUX) - EUR INFLATION LINKED BONDS

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

ANNO	**2008**	**2009**	**2010**
TER	0,371%	0,398%	0,40%

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 RAIFFEISEN DYNAMIC BONDS "R"

OICR	RAIFFEISEN DYNAMIC BONDS "R"
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Obbligazionari puri euro medio/ lungo termine 02**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio
Benchmark	JPM EMU ALL Mat

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	-0,23%	-0,53%
Benchmark	5,05%	3,31%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	01/10/2003
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	89.274.134,88
c) Valore della quota al 31/12/2010 (uro)	120,77
d) Gestore	Raiffeisen Dynamic Bonds, FCP

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR RAIFFEISEN DYNAMIC BONDS "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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	0,69%	0,69%	0,69%

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 TEMPLETON GLOBAL BOND "I" (EUR)

OICR	TEMPLETON GLOBAL BOND "I" (EUR)
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Obbligazionari puri euro medio/ lungo termine 02**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	JP Morgan Global GBI TR

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	14,26%	8,00%
Benchmark	9,84%	4,77%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	31/08/2004
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	27.211
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	15,12
d) Gestore	Franklin Advisers inc

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	0,85%	0,85%	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 - INFLATION LINKED BOND EUR

OICR	LO FUNDS - INFLATION LINKED BOND EUR
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Obbligazionari puri euro medio lungo termine 02**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio-Alto
Benchmark	Barclays Euro Government Inflation-Linked Bd

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 4 anni
OICR	1,50%
Benchmark	3,68%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	15/05/2006
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	70.435.534,00
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	10,18
d) Gestore	Lombard Odier Funds (Europe) SA
e) Nominativo del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR	Lombard Odier Darier Hentsch & Cie

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR LO FUNDS - INFLATION LINKED BOND 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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	0,375% (oneri di gestione)	0,375% (oneri di gestione)	0,51%

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 BNP PARIBAS L1 V350

OICR	BNP PARIBAS L1 V350
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Obbligazionari puri internazionali corporate 04**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio-Basso
Benchmark	EONIA

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Nell'ultimo anno
OICR	1,46%
Benchmark	0,44%

Essendo l'OICR di nuova costituzione il dato relativo al rendimento medio annuo composto non è disponibile

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	09/07/2009
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	91,79
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	103,52
d) Gestore	BNP Paribas Investment Partners Luxembourg S.A. - 33 rue de Gasperich L-5826 Howald-Hesperange.

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR BNP PARIBAS L1 V350

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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	n.d	n.d.	0,40% (oneri di gestione)

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo anno solare, 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	**839Obbligazionari puri internazionali corporate 04**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio
Benchmark	Barclays Capital Aggregate (euro Hedged) Index

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	6,27%	4,56%
Benchmark	9,02%	3,25%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	30/12/2004
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	15.767.166.050,28
c) Valore della quota al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	17,72
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 della Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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 agli ultimi 3 anni solari, fra il totale degli oneri posti a carico del'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (c.d. TER).
Nel calcolo del TER sono stati considerati i seguenti oneri:

ANNO	2008	2009	2010
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 anno solare, 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	**839Obbligazionari puri internazionali corporate 04**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio
Benchmark	EURIBOR 3 MESI

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	1,37%	1,48%
Benchmark	2,18%	2,75%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	30/04/2004
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	5.779,98
c) Valore della quota al 31/12/2010 (uro)	127,35
d) Denominazione del gestore dell'OICR	Swiss & Global Asset Management Ltd.
e) Nominativo del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR	Augustus Asset Managers Ltd., Londra

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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 del'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	**2008**	**2009**	**2010**
TER	1,61%	1,90%	1,71%

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	**839Obbligazionari puri internazionali corporate 04**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio-Alto
Benchmark	JP Morgan Global GBI Broad TR

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	12,23%	5,05%
Benchmark	9,24%	4,53%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	28/02/1980
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	420,54
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	420,54
d) Gestore	Crédit Agricole Asset Management - filiale Londinese

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	0,78 %	3,20%	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 TEMPLETON GLB TOTAL RETURN "I" (EUR)

OICR	TEMPLETON GLB TOTAL RETURN "I" (EUR)
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Obbligazionari puri internazionali corporate 04**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	Barclays Capital Multiverse TR

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 4 anni
OICR	11,41%
Benchmark	6,70%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	29/08/ 2003
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	10.472
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	16,55
d) Gestore	Franklin Advisers inc

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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	2008	2009	2010
TER	0,85%	0,85%	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 ING (L) RENTA FUND DOLLAR

OICR	ING (L) RENTA FUND DOLLAR
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Obbligazionari puri internazionali corporate 04**
Valuta di denominazione	USD (dollari statunitensi)
Grado di rischio	Medio-Alto
Benchmark	Barclays Capital U.S. Aggregate Bond TR

Rendimento dell'OICR e del Benchmark:

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

Andamento dell'OICR e del Benchmark in euro

Rendimento medio annuo composto	**Negli ultimi 3 anni**	**Negli ultimi 5 anni**
OICR	3,46%	3,43%
Benchmark	5,90%	5,80%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	31/07/1991
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	106.583.156
c) Valore della quota al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	992,54
d) Gestore	ING 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	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR ING (L) RENTA FUND DOLLAR

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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	1,00%	0,95%	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 JANUS US FLEXIBLE INCOME "I" (EUR)

OICR	JANUS US FLEXIBLE INCOME "I" (EUR)
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Obbligazionari puri internazionali corporate 04**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio-Alto
Benchmark	Barclays Capital U.S. Aggregate Bond

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	6,20%	4,09%
Benchmark	9,02%	3,25%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	31/12/1999
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	575,5
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	19,69
d) Gestore	Janus Capital Management LLC

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR JANUS US 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	2008	2009	2010
TER	1,25%	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 JANUS US HIGH YIELD "I" (EUR)

OICR	JANUS US HIGH YIELD "I" (EUR)
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Obbligazionari puri internazionali corporate 04**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio-Alto
Benchmark	Barclays Capital U.S. High Yield Bond

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	6,91%	4,97%
Benchmark	10,37%	8,89%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	31/12/1999
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	796,9
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	17,98
d) Gestore	Janus Capital Management LLC

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR JANUS US 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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	1,25%	1,00%	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 JANUS US SHORT TERM BOND FUND "I" (EUR)

OICR	JANUS US SHORT TERM BOND FUND "I" (EUR)
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Obbligazionari puri internazionali corporate 04**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio
Benchmark	Barclays Capital US 1-3 Year Government/Credit

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 2 anni
OICR	4,35%
Benchmark	5,06%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	31/01/2008
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	194,6
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	11,79
d) Gestore	Janus Capital Management LLC

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR JANUS US SHORT TERM BOND FUND "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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	n.d.	0,65%	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 DELL'OICR PF (LUX) EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT

OICR	PF (LUX) EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Obbligazionari puri internazionali corporate 04**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	Morgan GBI-EM Global Divers. Hedged in EUR

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 2 anni
OICR	13,85%
Benchmark	21,37%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	24/1/2008
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	6.516.154.587,21
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	122,19
d) Gestore	Pictet Funds (Europe) S.A.

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	n.d.	1,025%	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 SAINT-HONORE EMERGING BONDS "A" ACC

OICR	SAINT-HONORE EMERGING BONDS "A" ACC
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Obbligazionari puri internazionali corporate 04**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio-Alto
Benchmark	JPM EMBI GLOBAL CO INDEX

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	4,56%	3,14%
Benchmark	8,12%	5,38%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	29/04/1998
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	35
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	3.398,02
d) Gestore	Edmond de Rothschild Asset Management

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR SAINT HONORÉ EMERGING BONDS "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	**2008**	**2009**	**2010**
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 SCHRODER ISF GLB CORP. BND "C"

OICR	SCHRODER ISF GLB CORP. BND "C"
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Obbligazionari puri internazionali corporate 04**
Valuta di denominazione	USD (dollari statunitensi)
Grado di rischio	Medio
Benchmark	Barclays Capital Global Aggregate Credit Component USD Hedged.

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

Andamento dell'OICR e del Benchmark in euro

Rendimento medio annuo composto	**Negli ultimi 3 anni**	**Negli ultimi 5 anni**
OICR	5,12%	3,54%
Benchmark	5,75%	5,49%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	20/09/1994
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	1.401.787.640,54
c) Valore della quota al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	9,13
d) Gestore	Schroders Investment Management Ltd

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

Tipo costo	**Misura costo**	**Quota-parte retrocessa ai distributori**
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR SCHRODER ISF GLOBAL 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 del'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	**2008**	**2009**	**2010**
TER	1,21%	0,70%	0,67%

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 BLACKROCK GLOBAL FUNDS - LOCAL EMERGING MARKETS SHORT DURATION BOND - USD D

OICR	BLACKROCK GLOBAL FUNDS - LOCAL EMERGING MARKETS SHORT DURATION BOND - USD D
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Obbligazionari puri internazionali corporate 04**
Valuta di denominazione	USD (dollari statunitensi)
Grado di rischio	Medio-Alto
Benchmark	JPM ELMI+

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

Andamento dell'OICR e del Benchmark in euro

Rendimento medio annuo composto	**Negli ultimi 2 anni**
OICR	6,10%
Benchmark	8,64%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	01/09/2008
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	1.855.284.131.47
c) Valore della quota al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	27,42
d) Gestore	BlackRock Investment Managment (BlackRock)

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

Tipo costo	**Misura costo**	**Quota-parte retrocessa ai distributori**
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR BLACKROCK GLOBAL FUNDS - LOCAL EMERGING MARKETS SHORT DURATION 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 del'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	**2008**	**2009**	**2010**
TER	n.d.	0,88%	1,0672%

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	**839Obbligazionari puri internazionali corporate 04**
Valuta di denominazione	USD (dollari statunitensi)
Grado di rischio	Medio -Alto
Benchmark	JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI)

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

Andamento dell'OICR e del Benchmark in euro

Rendimento medio annuo composto	**Negli ultimi 3 anni**	**Negli ultimi 5 anni**
OICR	-0,36%	-0,36%
Benchmark	8,56%	8,36%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	13/12/2001
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	3.472.853.688,36
c) Valore della quota al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	18,45
d) Gestore	PIMCO Europe Ltd

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

Tipo costo	**Misura costo**	**Quota-parte retrocessa ai distributori**
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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 del'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	**2008**	**2009**	**2010**
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 - INVESTMENT GRADE A-BBB (CHF)

OICR	LO FUNDS - INVESTMENT GRADE A-BBB (CHF)
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Obbligazionari puri internazionali corporate 04**
Valuta di denominazione	CHF (franchi svizzeri)
Grado di rischio	Medio-Basso
Benchmark	SBI Foreign A-BBB TR

Rendimento del Benchmark

Gli oneri gravanti sull'OICR non sono contabilizzati nell'andamento del Benchmark

Andamento del Benchmark in valuta di denominazione

Andamento del Benchmark in euro

Poiché l'OICR non è ancora operativo alla data di validità della presente Parte II, i dati storici di rendimento annuo dell'OICR non sono disponibili. Il grafico a barre ed il grafico lineare sopra raffigurati rappresentano rispettivamente il rendimento storico su base annua disponibile per gli ultimi dieci anni e l'andamento – rilevato mensilmente - nel corso dell'ultimo anno riferiti al relativo benchmark.

Rendimento medio annuo composto	**Negli ultimi 4 anni**
OICR	n.d.
Benchmark	3,07%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	L'OICR non è ancora operativo alla data di validità della presente Parte II
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di dollari statunitensi)	Non ci sono dati a riguardo in quanto l'OICR non è ancora operativo.
c) Valore della quota al 31/12/2010 (dollari statunitensi)	Non ci sono dati a riguardo in quanto l'OICR non è ancora operativo.
d) Gestore	Lombard Odier Funds (Europe) SA
e) 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 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR LO FUNDS - INVESTMENT GRADE A-BBB (CHF)

Poiché l'OICR non è ancora operativo alla data di validità della presente Parte II, i dati storici del Totale Expense Ratio (TER) non sono disponibili.

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	**839Obbligazionari Puri Internazionali Governativi Breve Termine 02**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio-Basso
Benchmark	Euribor 3m (EUR003M Index)

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni
OICR	3,45%
Benchmark	2,18%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	31/12/2007
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (milioni di euro)	443,96
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	117,28
d) Gestore	Swiss & Global Asset Management Ltd

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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 del'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	2008	2009	2010
TER	0.89%	0.97%	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 LO EMERGING LOCAL CURRENCIES AND BONDS - EUR I

OICR	LO EMERGING LOCAL CURRENCIES AND BONDS - EUR I
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**839Obbligazionari Puri Internazionali Governativi Breve Termine 02**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio-Alto

Rendimento medio annuo composto	**Nell'ultimo anno**
OICR	n.d
Benchmark	n.d

Essendo l'OICR di nuova costituzione il dato relativo al rendimento medio annuo composto non è disponibile

Misura di rischio	
Volatilità ex-ante	**Volatilità ex-post**
n.d	n.d

Volatilità ex-post	n.d

Essendo l'OICR di nuova costituzione il dato relativo alla misura di rischio non è disponibile

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	25/01/2010
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	71.212.246,98
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	11,6217
d) Gestore	Lombard Odier Funds (Europe) SA

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

Tipo costo	**Misura costo**	**Quota-parte retrocessa ai distributori**
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR LO EMERGING LOCAL CURRENCIES AND BONDS - EUR I

Poiché l'attività di gestione dell'OICR ha avuto inzio a gennaio 2010, i dati storici relativi al TER non sono disponibili.

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	**839Obbligazionari Puri Internazionali Governativi Breve Termine 02**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio-Alto
Benchmark	JP Morgan Global Government Bond Index

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni
OICR	11,70%
Benchmark	9,84%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	03/09/2007
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	27.642.959.717,43
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	14,97
d) Gestore	Franklin Advisers, Inc.

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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	2008	2009	2010
TER	0,94%	0,87%	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	**839Obbligazionari Puri Internazionali Governativi Breve Termine 02**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio-Alto
Benchmark	Barclays Capital Multiverse Index

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

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

Andamento dell'OICR e del Benchmark

Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni
OICR	11,90%
Benchmark	5,87%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	03/09/2007
Durata	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2010 (euro)	10.819.973.487,10
c) Valore della quota al 31/12/2010 (euro)	15,57
d) Gestore	Franklin Advisers, Inc.

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

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

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	**2008**	**2009**	**2010**
TER	0,91%	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 DELLA COMBINAZIONE FREEFUNDS 02

Combinazione Libera	Combinazione FREEFUNDS 02
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	Frutto di una combinazione di categorie inizialmente così strutturata: ➢ 50% dell'investimento nella Combinazione BIM VITA 839Azionari Europa 05; ➢ 50% dell'investimento nella Combinazione BIM VITA 839Obbligazionari puri euro medio/lungo termine 02
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark indicativo della Combinazione FREEFUNDS 02	50% Msci Europe 50% JPM EMU Government Bonds All Maturities

Alla data di inizio validità della presente parte II non è possibile rappresentare l'andamento storico dei rendimenti della Combinazione FREEFUNDS 02 non essendoci, per tale allocazione dell'investimento, operatività pregressa.
A solo scopo illustrativo, si riporta nel grafico a barre sottostante, il rendimento annuo registrato dal benchmark indicativo nel corso degli ultimi dieci anni solari e nel grafico lineare l'andamento del valore della quota del benchmark nel corso dell'ultimo anno solare.

Avvertenza: l'andamento del benchmark non è indicativo delle future performance della Combinazione FREEFUNDS 02.

Alla data di inizio validità della presente parte "Informazioni Specifiche" non è possibile rappresentare il rendimento medio annuo composto della Combinazione FREEFUNDS 02 non essendoci, per tale allocazione dell'investimento, operatività pregressa. A solo scopo illustrativo, si riporta nella tabella seguente il rendimento medio annuo composto degli ultimi 3 e 5 anni del Benchmark indicativo.

Rendimento medio annuo composto	**Negli ultimi 3 anni**	**Negli ultimi 5 anni**
Benchmark	-1,33%	1,01%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	01/04/2010
Durata del fondo	indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2009 (milioni di euro)	n.d.
c) Valore della quota al 31/12/2009 (euro)	n.d.
d) Gestore	BIM VITA S.p.A.
e) Nella tabella di seguito riportata è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo, di cui al par. 18.1 e 18.2 della Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.	

Tipo costo	**Misura costo**	**Quota-parte retrocessa ai distributori**
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,90%	65,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELLA COMBINAZIONE FREEFUNDS 02

Per il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico di ciascun OICR che appartiene alle Combinazioni BIM VITA costituenti la Combinazione FREEFUNDS 02, ed il rispettivo patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (c.d. TER), nonché per il TER riferito a dette Combinazioni BIM VITA, si rinvia alla parte Informazioni Specifiche delle Scheda Sintetica ad esse relativa.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale, nell'ultimo anno solare, 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: 16/05/2011

Data di validità della Parte III: dal 17/05/2011.

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 FONDIARIA-SAI (iscritto nell'albo dei gruppi assicurativi al n. 030) ed è soggetta alla Direzione e al Coordinamento di FONDIARIA-SAI S.p.A. FONDIARIA-SAI è un Gruppo Assicurativo di assoluto rilievo nel mercato: è composto da oltre 100 società, controllate e collegate, attive non solo nei settori assicurativo, finanziario, bancario, ma anche immobiliare, agricolo, sanitario, dell'assistenza e dei servizi. Il Gruppo è fortemente radicato nel tessuto industriale e finanziario italiano e partecipa al capitale dei principali gruppi italiani quotati.
Rami esercitati	La Società esercita i seguenti rami: I - Le assicurazioni sulla durata della vita umana III - Le assicurazioni, di cui ai rami I e II, le cui prestazioni principali sono direttamente collegate al valore di quote di organismi di investimento collettivo del risparmio o di fondi interni ovvero a indici o ad altri valori di riferimento V - Le operazioni di capitalizzazione VI - Le operazioni di gestione di fondi collettivi costituiti per l'erogazione di prestazioni in caso di morte, in caso di vita o in caso di cessazione o riduzione dell'attività lavorativa.
Capitale sociale	Il capitale sociale di BIM VITA S.p.A. sottoscritto e versato è pari a Euro 7.500.000 detenuto, per il 50,00% ciascuna, da FONDIARIA-SAI S.p.A. 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@gruppobim.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 ,JPM GLOBAL CAPITAL APPRECIATION A (acc) - EUR , JPM HIGHBRIDGE STATISTICAL MARKET NEUTRAL A (acc) – EUR, JPM INCOME OPPORTUNITY A (acc) - EUR (HEDGED), PF (LUX) - ABSOLUTE RETURN GLOBAL DIVERSIFIED, JULIUS BAER MULTISTOCK LUXURY BRANDS - EUR C, JULIUS BAER MULTISTOCK – ENERGY TRANSITION EUR C, AMUNDI - VOLATILY EURO EQUITIES - EUR MC, RWC - RWC GLOBAL CONVERTIBLES - EUR A, FIDELITY - EURO CASH - EUR Y , LO EMERGING LOCAL CURRENCIES AND BONDS - EUR I, MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS DIVERSIFIED ALPHA PLUS FUND non consente di individuare un benchmark come termine di confronto.

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Azionari altri settori 03
DENOMINAZIONE OICR: CARMIGNAC INNOVATION **DATA INIZIO OPERATIVITA':** 03/02/1997 **BENCHMARK:** 50% MSCI ACWF Information Technology, (convertito in euro) + 48% MSCI ACWF Health Care (convertito in euro) + 2% MSCI ACWF Energy Equipment (convertito in euro). **DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice MSCI ACWF Information Technology viene calcolato in dollari e cedole non reinvestite da Morgan Stanley (codice Bloomberg: MXWD0IT) e convertito in euro. È composto da circa 275 titoli rappresentativi delle imprese del settore delle innovazioni informatiche (dati al 13 dicembre 2005). L'indice MSCI ACWF Health Care viene calcolato in dollari e cedole non reinvestite da Morgan Stanley (codice Bloomberg: MXWD0HC) e convertito in euro. È composto da circa 154 titoli rappresentativi delle imprese del settore sanitario (dati al 13 dicembre 2005). L'indice MSCI ACWF Energy Equipment (prima del 31/12/1998 veniva utilizzato l'MSCI Energy) viene calcolato in dollari e cedole non reinvestite da Morgan Stanley (codice Bloomberg prima del 1999: MXWD0EN/codice Bloomberg dopo il 1999: MICUEEQS) e convertito in euro. È composto da circa 123 titoli rappresentativi delle imprese del settore degli impianti e dei servizi per l'energia (dati al 13 dicembre 2005).
DENOMINAZIONE OICR: DWS GLOBAL AGRIBUSINESS FC **DATA INIZIO OPERATIVITA':** 15/09/2006 **BENCHMARK:** MSCI World (RI) **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. 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 **DATA INIZIO OPERATIVITA':** 25/03/2008 **BENCHMARK:** MSCI AC World Financials **DESCRIZIONE 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" **DATA INIZIO OPERATIVITA':** 25/03/2008 **BENCHMARK:** MSCI AC World Telecom **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 CLEAN TECH "I"
DATA INIZIO OPERATIVITA': 15/05/2007
BENCHMARK: MSCI World in EUR ND su di un orizzonte di 5 anni.
DESCRIZIONE BENCHMARK: L'MSCI World Index è un indice flottante adeguato alla capitalizzazione di mercato che è stato progettato per misurare la performance dei mercati azionari dei mercati sviluppati. Nel giugno del 2007, l'MSCI World Index consisteva dei seguenti 23 indici di mercato dei paesi sviluppati: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Hong Kong, Irlanda, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito, e gli Stati Uniti.

DENOMINAZIONE OICR: LO FUNDS GOLDEN AGE "I" ACC
DATA INIZIO OPERATIVITA': 26/11/1999
BENCHMARK: MSCI World Healthcare EUR ND Index (nuovo indice dal 29/11/2009).
DESCRIZIONE BENCHMARK: L'MSCI World Healtchare è un indice flottante adeguato alla capitalizzazione di mercato che è stato progettato per misurare la performance dei mercati azionari dei mercati sviluppati del settore Healthcare. Nel giugno del 2007, l'MSCI World Index consisteva dei seguenti 23 indici di mercato dei paesi sviluppati: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Hong Kong, Irlanda, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito, e gli Stat Uniti.

DENOMINAZIONE OICR: PF (LUX) - AGRICULTURE
DATA INIZIO OPERATIVITA': 29/5/2009
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: PF (LUX) - GENERICS
DATA INIZIO OPERATIVITA': 1/7/2004
BENCHMARK: MSCI World/Pharmaceuticals NR
DESCRIZIONE BENCHMARK: L'indice MSCI World/Pharmaceutical è un free-float indice settoriale azionario ponderato. E 'stato creato con un valore base di 100 al 31 dicembre 1992. Fa riferimento ai settori farmaceutici mondiali includendo solo i mercati sviluppati e non quelli emergenti.

DENOMINAZIONE OICR: PF (LUX) – SECURITY R
DATA INIZIO OPERATIVITA': 1/11/2006
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: SCHRODER ISF GLB CLIM CHANGE EQ "C" (EUR)
DATA INIZIO OPERATIVITA' : 29/06/2007
BENCHMARK: MSCI World - Net Return USD.
DESCRIZIONE BENCHMARK: Benchmark rappresentativo dei rendimenti del mercato azionario globale in Dollari Statunitensi.

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: DEXIA EQUITIES L –BIOTECHNOLOGY USD C
DATA INIZIO OPERATIVITA': 07/04/2000
BENCHMARK: AMEX Biotechnology/NASDAQ BIOTECH (Rispettivi ticker Bloomberg : BTK Index e NBI Index)
DESCRIZIONE BENCHMARK: Il primario parametro di riferimento è l'AMEX Biotechnology Index. L'indice è espresso in USD (dollari statunitensi) e non convertito. I componenti sono 20 e sono rivisti su base trimestrale e pesano ciascuno il 5% dell'indice; nella gestione si utilizza anche l'indice NASDAQ Biotech.

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: LO FUNDS - TECHNOLOGY
DATA INIZIO OPERATIVITA': 19/10/2007
BENCHMARK: MSCI World Information Technology Index in USD ND
DESCRIZIONE BENCHMARK: L' indice MSCI World Information Technology Index in USD ND offre una rappresentazione dei mercati sviluppati (Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, UK, USA) con l'obiettivo di rappresentare quelle società con una capitalizzazione di mercato almeno pari all' 85% dell'universo azionario investibile. L'indice è basato su una metodologia denominata Global Investable Market Indices e comprende le Società rientranti nel GICS Sector Information Technology. Gli indici Total return reinvestono i dividendi dopo la deduzione delle tasse. Ticker Bloomberg :NDWUIT Index

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Azionari energia/materie prime 03

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 ACWF Food (Eur)

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 abbiamo una concentrazione nei vari comparti menzionati dagli stessi indici (Petrolio e Gas, Metalli e Attività Estrattive, Energia, Carta) . Esso viene calcolato in dollari e coupon non reinvestiti da Citigroup (codice Bloomberg: MXWD) e convertito in euro.

DENOMINAZIONE OICR: JPM GLOBAL NATURAL RESOURCES A (ACC) - EUR
DATA INIZIO OPERATIVITA': 21/12/2004
BENCHMARK: HSBC Gold, Mining & Energy Index (Total Return Net)
DESCRIZIONE BENCHMARK: L'indice azionario calcolato giornalmente da HSBC fa riferimento ai settori dell'oro, delle risorse naturali e minerarie. Al momento l'indice è pesato all'incirca al 30% nel tre settori principali: oro e metalli preziosi, metalli di base, energia. La collocazione geografica è maggiormente concentrata nell'area nord americana ed australiana. L'indice è di tipo "total return netto" netto dove vengono considerati i flussi di dividendi al netto della fiscalità.

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: SGAM FUND EQUITIES GOLD MINES "J"
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: FTSE Gold Mines
DESCRIZIONE BENCHMARK: FTSE Gold Mines Index è stato progettato per riflettere le prestazioni del mercato mondiale in azioni di società la cui attività principale è l'estrazione di oro. L' ammissibilità si basa sulla quantità della produzione d'oro. L'indice viene calcolato una volta al giorno, in seguito alla chiusura delle contrattazioni sul New York e Toronto Stock Exchanges. Il FTSE Gold Mines Indici Comitato è stabilita da FTSE. Il Comitato è responsabile per intraprendere la revisione periodica dei componenti e per l'approvazione di modifiche dei componenti.

DENOMINAZIONE OICR: BLACKROCK GLOBAL - WORLD GOLD - EUR D2
DATA INIZIO OPERATIVITA': 19/05/2006
BENCHMARK: FTSE Gold Mines
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.

DENOMINAZIONE OICR: SCHRODER ISF GLOBAL ENERGY C ACC
DATA INIZIO OPERATIVITA': 30/06/2006
BENCHMARK: MSCI World Energy Sector Net TR USD
DESCRIZIONE BENCHMARK: L'indice MSCI World Energy offre una rappresentazione dei mercati sviluppati (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 Stati Uniti), con l'obiettivo di individuare tutte le società con una capitalizzazione di mercato inclusa nell'85% dell' universo azionario investibile, vincolato ad un requisito di dimensione minima globale.
L'indice è basato su una metodologia di Mercato Globale investibile ed include solo le società che rientrano nell'ambito del settore energetico GICS.Ticker Bloomberg del Benchmark: NDWUENRG

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Azionari Europa 05

DENOMINAZIONE OICR: BNP PARIBAS L1 EQUITY BEST SELECTION EURO
DATA INIZIO OPERATIVITA': 20/10/2003
BENCHMARK: MSCI EMU (NR)
DESCRIZIONE BENCHMARK: E' un flottante aggiustato alla capitalizzazione di mercato ponderata, che è stato progettato per misurare le performance dei mercati azionari dei paesi dell'UEM. Nel giugno del 2007, l'indice MSCI EMU comprendeva i seguenti 11 indici di mercato dei paesi sviluppati: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Paesi Bassi, Portogallo e Spagna

DENOMINAZIONE OICR: CARMIGNAC EURO-PATRIMOINE
DATA INIZIO OPERATIVITA': 03/02/1997
BENCHMARK: 50% DJ Euro Stoxx più 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 7giorni lordo. È disponibile con frequenza giornaliera.

DENOMINAZIONE OICR: FIDELITY EUROPEAN AGGRESSIVE "Y" (EUR)
DATA INIZIO OPERATIVITA': 22/10/2007
BENCHMARK: MSCI Europe (MXEU Index)

DESCRIZIONE BENCHMARK: Il parametro di riferimento è costituito dall'indice MSCI Europe Index. 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.
DENOMINAZIONE OICR: FIDELITY EUROPEAN GROWTH "Y" **DATA INIZIO OPERATIVITA':** 17/03/2008 **BENCHMARK:** FTSE World Europe Index **DESCRIZIONE BENCHMARK:** Il parametro di riferimento è costituito dall'indice FTSE World Europe Index). Tale indice si pone l'obiettivo di massimizzare il rendimento del fondo 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 andSecondary Emerg).
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: ODDO GENERATION EURO **DATA INIZIO OPERATIVITA':** 12/12/1989 **BENCHMARK:** 100% ODDO SOCIETES FAMILIALES. **DESCRIZIONE BENCHMARK:** Il benchmark, proprietario di Oddo, è costituto da società a proprietà famigliari che appartengono al Dow Jones Euro Stoxx. Il calcolo di questo indice è assicurato da una società specializzata indipendente : IEM Finance su un periodo di oltre 5 anni.
DENOMINAZIONE OICR: THREADNEELE PANEUR EQ DIV "2" INI(EUR) D **DATA INIZIO OPERATIVITA':** 08/05/2006 **BENCHMARK:** MSCI Europe. **DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice MSCI Europe (Bloomberg: MSDLE15) è un indice azionario costruito secondo la capitalizzazione aggiustata per il flottante e disegnato per misurare la performance dei mercati azionari dei paesi europei economicamente sviluppati. L'indice MSCI Europe è composto dalla performance degli indici dei seguenti 16 mercati: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Norvegia, Olanda, Portogallo, Regno Unito, Spagna, Svezia, Svizzera.
DENOMINAZIONE OICR: PF (LUX) - EUROPEAN EQUITY SELECTION **DATA INIZIO OPERATIVITA':** 18/10/2002 **BENCHMARK:** MSCI AC Europe **DESCRIZIONE BENCHMARK:** Il MSCI AC Europe Index è un free-float indice azionario ponderato. E 'stato creato un valore base di 100 al 31 dicembre, 1987.
DENOMINAZIONE OICR: PF (LUX) - EUROPEAN SUSTAINABLE EQUITIES **DATA INIZIO OPERATIVITA':** 1/10/2002 **BENCHMARK:** MSCI Europe NR USD **DESCRIZIONE BENCHMARK:** Il MSCI Europe Index è un free-float indice azionario ponderato nato per misurare la performance dei mercati sviluppati in Europa. E 'stato creato con un valore base di 100 al 31 dicembre 1998.

DENOMINAZIONE OICR: FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT - FRANKLIN EUROPEAN GROWTH
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: HENDERSON HORIZON - PAN EUROPEAN EQUITY- EUR I2
DATA INIZIO OPERATIVITA': 29/09/2005
BENCHMARK: FTSE World Europe Index
DESCRIZIONE BENCHMARK: Il parametro di riferimento è l' 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. E' partito il 31 dicembre 1986.

DENOMINAZIONE OICR: BLACKROCK GLOBAL FUNDS - CONTINENTAL EUROPEAN FLEXIBLE FUND
DATA INIZIO OPERATIVITA': 22/12/2008
BENCHMARK: FTSE World Europe EX UK
DESCRIZIONE BENCHMARK: L'indice FTSE World Europe EX UK copre il 90-95% della capitalizzazione di mercato investibile. L'indice è calcolato e pubblicato in Sterlina Inglese. E' presente dal 31 dicembre 1993.
I dividendi utilizzati sono i dividendi dichiarati e vengono reinvestiti alle date di stacco.
(ticker Bloomberg FTRSERXU Index)

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Azionari globali 03

DENOMINAZIONE OICR: CARMIGNAC INVESTISSEMENT
DATA INIZIO OPERATIVITA': 26/1/1989
BENCHMARK: MSCI All Countries World Free (Eur)
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.
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: CARMIGNAC INVESTISSEMENT LATITUDE
DATA INIZIO OPERATIVITA': 3/1/2005
BENCHMARK: MSCI All Countries World Free (Eur)
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.
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
DATA INIZIO OPERATIVITA': 3/11/2008
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 INTERNATIONAL SICAV - USD A
DATA INIZIO OPERATIVITA': 12/08/1996
BENCHMARK: : MSCI Daily TR Gross World USD (ticker Bloomberg : GDDUWI Index).
DESCRIZIONE BENCHMARK: Parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento dell' OICR: MSCI Daily TR Gross World USD (ticker GDDUWI Index). E' un indice total return a capitalizzazione che comprende i titoli azionari quotati nelle borse di 23 paesi (Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Hong Kong, Ireland, Italy, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Sud Africa, Svezia, Svizzera, Regno Unito e Stati Uniti d'America) e, in via residuale altre nazioni.

Il peso di ciascun titolo all'interno dell'indce viene calcolato in funzione della capitalizzazione.

DENOMINAZIONE OICR: MORGAN STANLEY INVESTMENT - GLOBAL BRANDS - USD Z
DATA INIZIO OPERATIVITA': 10/06/2008
BENCHMARK: MSCI World (Net) Ticket Bloomberg: MXWO Index.
DESCRIZIONE BENCHMARK: Il parametro di riferimento è l'MSCI World Index. Esso è un indice di capitalizzazione ponderata che monitora le performance delle azioni da tutto il mondo.

DENOMINAZIONE OICR: BNY MELLON GLOBAL - LONG TERM GLOBAL EQUITY - EUR C
DATA INIZIO OPERATIVITA': 18/04/2008
BENCHMARK: MSCI World (Ticker Bloomberg: MXWO)
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.

DENOMINAZIONE OICR: JPMORGAN FUNDS - GLOBAL FOCUS FUND
DATA INIZIO OPERATIVITA': 11/05/2009
BENCHMARK: MSCI World Total Return Net
DESCRIZIONE BENCHMARK: L'indice MSCI World è un indice pesato per capitalizzazione disegnato per misurare la performance dei mercati azionari dei paesi sviluppati. Al 27 maggio 2010 all'interno dell'indice MSCI World erano presenti i seguenti paesi: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Francia, Finlandia, Germania, Giappone, Grecia, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Norvegia, Nuova Zelanda, Olanda, Portogallo, Regno Unito, Singapore, Spagna, Stati Uniti d'America, Svezia, Svizzera. La valuta di riferimento è il dollaro convertito in euro. Tipo di dato: total return. Ticker di Bloomberg: NSESWRLD Index.

DENOMINAZIONE OICR: LO FUNDS - SELECTIVE GLOBAL EQUITY FUND
DATA INIZIO OPERATIVITA': 16/01/2003
BENCHMARK: MSCI World in EUR ND
DESCRIZIONE BENCHMARK: L'indice MSCI World è un indice pesato per capitalizzazione disegnato per misurare la performance dei mercati azionari dei paesi sviluppati. Al 27 maggio 2010 all'interno dell'indice MSCI World erano presenti i seguenti paesi: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Francia, Finlandia, Germania, Giappone, Grecia, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Norvegia, Nuova Zelanda, Olanda, Portogallo, Regno Unito, Singapore, Spagna, Stati Uniti d'America, Svezia, Svizzera. La valuta di riferimento è il dollaro convertito in euro. Tipo di dato: total return. Ticker di Bloomberg: NSESWRLD Index.

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Azionari Nord America 04

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 (Ticker Bloomberg: RU10INTR Index)
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: ROBECO US PREMIUM EQUITIES - USD I
DATA INIZIO OPERATIVITA': 03/10/2005
BENCHMARK: Russell 3000 Value Index (Rav Index).
DESCRIZIONE BENCHMARK: Il parametro di riferimento è il Russell 3000 Value Index che misura la performance il cui universo è costituito dalle azioni degli Stati Uniti. Comprende aziende con più basso rapporto price-to-book.E' un indice costruito per fornire un indicatore completo, imparziale, e stabile del valore di mercato. L'Indice viene rivisto annualmente per garantire l'ingresso di nuove azioni di società in crescita e di società che riflettono caratteristiche di valore.

DENOMINAZIONE OICR: BNP PARIBAS L1 - EQUITY USA GROWTH - USD I
DATA INIZIO OPERATIVITA': 24/11/2008
BENCHMARK: Russell 1000 Growth Index
DESCRIZIONE BENCHMARK: ll parametro di riferimento è l'Indice Russell 1000 Growth che misura la performance del segmento large cap growth dell'universo delle azioni USA. Comprende le società dell'indice Russell 1000 con coefficienti P/B superiori e stime di crescita degli utili superiori. L'indice Russell 1000 Growth è stato costruito per rappresentare in modo esaustivo il settore delle società di crescita ad ampia capitalizzazione. L'Indice viene ricostituito completamente con cadenza annuale per assicurare che vengano incluse nuove azioni in crescita e che le società rappresentate continuino a riflettere caratteristiche di crescita.

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

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Azionari paese 02

DENOMINAZIONE OICR: AGRESSOR
DATA INIZIO OPERATIVITA': 29/11/1991
BENCHMARK: SBF 250
DESCRIZIONE BENCHMARK: l'SBF 205 è un indice ponderato di capitalizzazione delle 250 società con maggiore capitalizzazione e liquidità negoziate nella Borsa di Parigi. L'indice è stato creato con un valore base di 1.000.

DENOMINAZIONE OICR: FIDELITY KOREA "Y"
DATA INIZIO OPERATIVITA': 25/03/2008
BENCHMARK: KOSPI Index (KOSPI Index
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: FIDELITY FUNDS JAPAN SMALLER COMPANIES FUND "Y"
DATA INIZIO OPERATIVITA': 14/07/2008
BENCHMARK: Russell/Nomura Mid Small Cap Index (RNIRIMS Index)

DESCRIZIONE BENCHMARK: L'indice fa riferimento al 98% delle azioni quotate ufficialmente presso la borsa giapponese e/o registrate presso i mercati OTC dello stesso paese. L'indice globale contiene circa 2000 titoli azionari di cui il 50% sono contenuti nell'indice a media e piccola capitalizzazione qui preso in considerazione.

DENOMINAZIONE OICR: FRANKLIN TEMPLETON JAPAN "I"
DATA INIZIO OPERATIVITA': 25/10/2005
BENCHMARK: Topix TR
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"
DATA INIZIO OPERATIVITA': 18/06/2008
BENCHMARK: 50% FTSE All share italia 50% Euribor 3 mesi.
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
DATA INIZIO OPERATIVITA': 14/09/1992
BENCHMARK: 90% CAC Mid 100 + EONIA del 10%.
DESCRIZIONE BENCHMARK: Il CAC Mid100 Index è un indice ponderato di capitalizzazione di mercato che comprende le prime 100 società dopo le 60 società più grandi che costituiscono il CAC 40 e gli indici CAC Next20.
L' EONIA rappresenta il tasso dei depositi a tempo Interbancari.

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: INVESCO II - JAPANESE EQUITY ADVANTAGE - YEN V
DATA INIZIO OPERATIVITA': 1/09/2008
BENCHMARK: TOPIX index
DESCRIZIONE BENCHMARK: Il parametro di riferimento è l''indice TOPIX . L'indice è completato dai sottoindici di 33 settori industriali. Il calcolo degli indici esclude temporary issues e preferred stocks, ed ha un valore base di 100, dal 04/01/1968. (Ticker Bloomberg :TPX Index).

DENOMINAZIONE OICR: HENDERSON HORIZON - JAPANESE SMALLER COMPANIES - USD I2
DATA INIZIO OPERATIVITA': 02/11/2007
BENCHMARK: Tokyo SE Second Section (Ticker Bloomberg: TSE2 Index).
DESCRIZIONE BENCHMARK: Il parametro di riferimento è il TSE Second Section Price Index. L'indice è a capitalizzazione ed è ponderato di tutte le compagnie quotate nella Seconda Sezione del Tokio Stock Exchange. L'indice è partito il 4 gennaio 1968.

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Azionari paesi emergenti 03

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: 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) più 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 INVEST AFRICA
DATA INIZIO OPERATIVITA': 10/07/2008
BENCHMARK: "S&P Africa 40 EUR CR"
DESCRIZIONE BENCHMARK: L'indice S&P Africa 40 include l'esposizione alle 40 società a maggiore capitalizzazione e liquidità che operano esclusivamente in Africa.I criteri si basano sostanzialmente sui seguneti punti:1. capitalizzazione di mercato: il flottante dei titoli deve avere una capitalizzazione superiore a 100 milioni di US $ 2.• Liquidità: le azioni devono disporre di tre mesi il valore medio giornaliero negoziato sopra il 1 milione di US $ 3.Domicilio: le società devono essere domiciliate in Africa o avere la maggior parte delle loro attività e operatività in Africa 4.Listino cambi: sono ammesse società quotate nei seguenti mercati domestici: Egitto, Ghana, Kenya, Marocco, Nigeria, Sud Africa e Tunisia. Possono essere acquistate società di altri paesi africani solo se sono quotate su un listino di scambio sviluppato, ad esempio attraverso ADR o GDR. Esistono due step per la creazione dell'indice S&P Africa 40. La prima è la selezione delle 40 società, la seconda è determinare il peso dei singoli titoli all'interno dell'indice.

DENOMINAZIONE OICR: DWS INVEST BRIC PLUS
DATA INIZIO OPERATIVITA': 21/03/2005 - 29/03/2005
BENCHMARK: "MSCI BRIC TR USD"
DESCRIZIONE BENCHMARK: L'indice è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International ed esprime l'andamento dei principali mercati azionari dei Paesi Brasile, Russia, India e Cina. L'indice è stato lanciato nel Dicembre 2005.
Base dell'indice: 30/12/1994.
La quotazione è reperibile sul sito Internet di Morgan Stanley Capital International e sui principali information providers.

DENOMINAZIONE OICR: DWS RUSSIA
DATA INIZIO OPERATIVITA': 22/04/2002
BENCHMARK: "MSCI Russia 10-40 TR"
DESCRIZIONE BENCHMARK: L'indice comprensivo del reinvestimento dei dividendi è nato da una variazione di calcolo del MSCI Russia per permettere ai fondi di investimento UCITS III di seguire il benchmark rispettando i limiti regolamentari di concentrazione degli investimenti (10%/40%). E formato da circa 23 azioni rappresentative dell'universo delle società russe a larga e media capitalizzazione. Il nuovo indice di riferimento del fondo si caratterizza con una limitazione di 5/10/40, simile al regolamento della struttura del fondo. (secondo la legge che regola le società di investimento collettivo in vigore in Germania -Gesetz über Kapitalanlagegesellschaften − KAGG − art. 1, comma 1). In pratica, secondo il regolamento „5/10/40" le singole posizioni di un fondo non possono eccedere il 10% dell'asset totale del fondo. Ulteriormente, la somma delle posizioni superiori al 5% non devono eccedere il 40%dell'asset totale.
Base dell'indice: 31 dicembre 1998 = 100.

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 constituenti 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, 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 SOUTH EAST ASIA "Y" (USD) **DATA INIZIO OPERATIVITA':** 22/10/2007 **BENCHMARK:** MSCI AC Far East ex Japan Index **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: FIDELITY TAIWAN "Y" **DATA INIZIO OPERATIVITA':** 25/03/2008 **BENCHMARK:** MSCI Taiwan (TAMSCI Index) **DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice MSCI Taiwan è un free-float indice azionario ponderato. E 'stato creato con un valore base di 100 al 31 dicembre 1987.
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':** 14/1/2008 **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' 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" **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 **DESCRIZIONE BENCHMARK:** Benchmark rappresentativo dei mercati azionari emergenti europei.
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: SCHRODER ISF MIDDLE EAST "C" (EUR)
DATA INIZIO OPERATIVITA': 03/09/2007
BENCHMARK: MSCI Arab Markets and Turkey with Saudi Arabia capped at 20%.
DESCRIZIONE BENCHMARK: Benchmark azionario customizzato su mercati del Middle East (GME). L'esposizione massima su Arabia Saudita è al 20%.

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 is 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: JULIUS BAER MULTISTOCK - BLACK SEA - EUR C
DATA INIZIO OPERATIVITA': 29/12/2006
BENCHMARK: MSCI EM Europe (net) EUR
DESCRIZIONE BENCHMARK: Il parametro di riferimento è costituito da: MSCI EM Europe (net) EUR (Ticker Bloomberg : NDUEEMEU).

Il MSCI EM EUROPE Index è un indice le cui componenti sono ponderate per il flottante; esso misura la performance del mercato equity dei paesi Em Europe. Dal 27 settembre 2010 l' MSCI EM EUROPE Index è investito nei seguenti 5 paesi : REPUBBLICA CECA, UNGHERIA, POLONIA, RUSSIA E TURCHIA.

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 (Gross)
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 flutuanti 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
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 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. Ticker Bloomberg (MG40MUU Index)

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Bilanciati 02

DENOMINAZIONE OICR: ARCIPELAGUS TAURUS ATFF "R"
DATA INIZIO OPERATIVITA': 01/11/2005
BENCHMARK: MSCI World Index Euro.
DESCRIZIONE BENCHMARK: Indice calcolato da Morgan Stanley capital institutional espresso in euro rappresentativo dell'andamento dei mercati azionari dei paesi di sviluppo.

DENOMINAZIONE OICR: ECHIQUIER PATRIMOINE
DATA INIZIO OPERATIVITA': 13/01/1995
BENCHMARK: EONIA Capitalise Index
DESCRIZIONE BENCHMARK: E' l'indice che rappresenta il tasso dei depositi interbancari a tempo capitalizzato a 7 giorni lordo. È disponibile con frequenza giornaliera.

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.

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Bilanciati obbligazionari

DENOMINAZIONE OICR: SAINT-HONORE CONVERTIBLES "A" ACC
DATA INIZIO OPERATIVITA': 13/12/1993
BENCHMARK: EXANE EURO CONVERTIBLE INDEX
DESCRIZIONE BENCHMARK: L'indice è rappresentativo della composizione e della liquidità del mercato delle obbligazioni convertibili in azioni della zona euro. Questo indice viene pubblicato da Exane ed è disponibile su www.exane.com.

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 (codice Bloomberg: MXWD) e convertito in euro. Questo indice raggruppa circa 2402 titoli rappresentativi delle imprese internazionali (dati al 30 settembre 2004).
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 (codice Bloomberg: SBWGEU). Questo indice raggruppa circa 654 titoli rappresentativi degli emittenti internazionali (dati al 30 settembre 2004). n.d.

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Decorrelati
DENOMINAZIONE OICR: ELAN FRANCE INDICE BEAR **DATA INIZIO OPERATIVITA':** 26/05/1989 **BENCHMARK:** CAC 40 **DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice CAC 40 rappresenta una misura basata sulla capitalizzazione dei 40 valori più significativi tra le 100 maggiori capitalizzazioni di mercato della Borsa di Parigi, è calcolato giornalmente in tempo reale dalla Borsa di Parigi, viene giornalmente pubblicato sui principali quotidiani e diffuso tramite i principali provider.

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Liquidità altre valute
DENOMINAZIONE OICR: JB MM SWISS FRANC CHF **DATA INIZIO** OPERATIVITA'**:** 02/05/1991 **BENCHMARK:** Citigroup CHF 3 Months Eurodeposit **DESCRIZIONE BENCHMARK:** Il Citigroup CHF 3 Months Eurodeposits si avvicina alla performance degli strumenti del mercato monetario. L'indice segue gli eurodepositi a tre mesi denominati in franchi svizzeri, che costituiscono un tipo comune di impieghi liquidi e rappresentano efficacemente i mercati a breve termine. L'indice è stato introdotto nel dicembre 1997.
DENOMINAZIONE OICR: JB MM DOLLAR USD **DATA INIZIO OPERATIVITA':** 01/09/1992 **BENCHMARK:** Citigroup USD 3 Months Eurodeposit **DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice si avvicina alla performance degli strumenti del mercato monetario. L'indice segue gli eurodepositi a tre mesi denominati in dollari USA, che costituiscono un tipo comune di impieghi liquidi e rappresentano efficacemente i mercati a breve termine. L'indice è stato introdotto nel dicembre 1997.

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Liquidità area euro 02
DENOMINAZIONE OICR: GOLDMAN SACHS EURO LIQUID RESERVES **DATA INIZIO OPERATIVITA':** 27/02/2002 **BENCHMARK:** EONIA **DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'Euro OverNight Index Average (in acronimo EONIA), rappresenta la media ponderata dei tassi overnight applicati su tutte le operazioni di finanziamento non garantite, concluse sul mercato interbancario dalle principali banche europee ed è prezzato da due giorni fino a due anni.
DENOMINAZIONE OICR: JPM EURO LIQUIDITY A (ACC) **DATA INIZIO OPERATIVITA':** 17/01/1995 **BENCHMARK:** 7 day Euro LIBID **DESCRIZIONE BENCHMARK:** E' il tasso di interesse al quale le banche inglesi assumono depositi in divisa sul mercato interbancario internazionale.

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Obbligazionari misti internazionali 03
DENOMINAZIONE OICR: AMUNDI FUNDS DYNARBITRAGE VAR 4 (EUR)-M **DATA INIZIO OPERATIVITA':** 05/11/2007 **BENCHMARK:** EONIA + 200 Bps **DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'Euro OverNight Index Average (in acronimo EONIA), rappresenta la media ponderata dei tassi overnight applicati su tutte le operazioni di finanziamento non garantite, concluse sul mercato interbancario dalle principali banche europee ed è prezzato da due giorni fino a due anni.
DENOMINAZIONE OICR: AMUNDI DYNARBITRAGE INTERNATIONAL **DATA INIZIO OPERATIVITA':** 28/03/2003 **BENCHMARK:** "EONIA + 400 Bps". **DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'Euro OverNight Index Average (in acronimo EONIA), rappresenta la media

ponderata dei tassi overnight applicati su tutte le operazioni di finanziamento non garantite, concluse sul mercato interbancario dalle principali banche europee ed è prezzato da due giorni fino a due anni.

DENOMINAZIONE OICR: LO FUNDS CONVERTIBLE BOND "I"
DATA INIZIO OPERATIVITA': 04/12/2002
BENCHMARK: UBS Global Conv. Comp. Hedge EUR.
DESCRIZIONE BENCHMARK: 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 UBS) calcola il benchmark.

DENOMINAZIONE OICR: CREDIT SUISSE PORTFOLIO - INCOME - EUR B
DATA INIZIO OPERATIVITA': 30/10/1998
BENCHMARK:. CB CS PF (Lux) Income (Euro)
DESCRIZIONE BENCHMARK: Il parametro di riferimento è CB CS PF (Lux) Income (Euro).
Il benchmark è un composito:
- JPM EURO Cash 3M 5%
- JPM GBI EMU Investment Grade 45%
- JPM GBI Global Traded 15%
- MSCI EMU (NR) 10%
- MSCI AC World ex EMU 15%
- FTS EPRA/NAREIT Global 5%
- Dow Jones AIG Commodity Index 5%.

Frequenza del ribilanciamento: mensile; dividendi/cedole reinvestiti; senza copertura.

DENOMINAZIONE OICR: JULIUS BAER MULTIBOND - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS
DATA INIZIO OPERATIVITA': 31/05/2006
BENCHMARK: Euribor 3 mesi (EUR003M Index)
DESCRIZIONE BENCHMARK: L'euribor (Euro Interbank Offered rate) è il tasso di riferimento del mercato monetario dell'area euro. E' determinato dalla Federazione Europea delle Banche (FBE). L'Euribor è il tasso al quale i depositi interbancari a termine in euro sono offerti da una banca primaria ad un'altra banca primaria e per i valori a pronti (T+2) è pubblicato alle ore 11,00 a.m. CET (ora dell'Europa Centrale)

DENOMINAZIONE OICR: PIMCO GLOBAL REAL RETURN FUND
DATA INIZIO OPERATIVITA': 30/09/2003
BENCHMARK: Barclays Capital World Government Inflation-Linked Bond Euro Hedged Index (Ticker Bloomberg: BCIW1E)
DESCRIZIONE BENCHMARK: L'indice Barclays Capital 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.

DENOMINAZIONE OICR: PIMCO TOTAL RETURN BOND FUND
DATA INIZIO OPERATIVITA': 13/06/2002
BENCHMARK: Barclays Capital U.S. Aggregate Index (Ticker Bloomberg: LBUSTRUU)
DESCRIZIONE BENCHMARK: L'indice Barclays Capital 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.

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Obbligazionari puri euro corporate

DENOMINAZIONE OICR: LO FUNDS INVESTMENT GRADE (EUR) I
DATA INIZIO OPERATIVITA': 08/02/1999
BENCHMARK: Merrill Lynch EMU Corporate Large Cap.
DESCRIZIONE BENCHMARK: L'indice Merrill Lynch EMU Corporate Large Cap esprime l'andamento delle

quotazioni dei principali titoli obbligazionari denominati in euro emessi da Emittenti privati.
All'interno dell'indice il peso delle singole emissioni è proporzionato al peso del relativo valore di mercato. I criteri di selezione si basano sul criterio generale della liquidità degli strumenti finanziari inclusi.
L'indice misura il rendimento complessivo (plus/minusvalenze in conto capitale più i flussi cedolari) dei titoli compresi nel "paniere". I titoli inseriti nell'indice devono essere a tasso fisso ed avere vita residua non inferiore ai 12 mesi. Inoltre i titoli considerati devono essere stati emessi per un ammontare minimo di 500 milioni di Euro ed avere un rating di credito pari ad almeno Baa (Moody's) o BBB- (Standard & Poor's). L'indice ignora i costi di transazione e gli oneri fiscali. La selezione e l'aggiornamento dei titoli che compongono l'indice è a cura dell'istituzione che procede al calcolo medesimo. La duration dell'indice al 27 febbraio 2009 è pari a 4,024 anni.
Le informazioni relative all'indice sono reperibili alla pagina Internet www.mlindex.ml.com e sugli Information System Providers Bloomberg (ticker ERL0) e Thomson Financial (ticker MLCPLCE, data-type RI).

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.

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Obbligazionari puri euro medio/lungo termine 02

DENOMINAZIONE OICR: PF (LUX) - EUR INFLATION LINKED BONDS
DATA INIZIO OPERATIVITA': 1/9/2006
BENCHMARK: Barclays Capital Euro Govt Inflation Linked TR EUR
DESCRIZIONE BENCHMARK: L'indice Barclays Capital Euro Govt Inflation Linked TR EUR 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 Capital. Misura quindi il rendimento di strumenti di debito a reddito fisso o variabile rappresentati da obbligazioni denominate in EUR legate all'inflazione con una scadenza residua di 5 anni e provenienti da emittenti di prim'ordine ossia, in particolare, governi, enti pubblici, organizzazioni internazionali, banche o società.

DENOMINAZIONE OICR: RAIFFEISEN DYNAMIC BONDS "R"
DATA INIZIO OPERATIVITA': 01/10/2003
BENCHMARK: JPM EMU Government Bonds All Maturities
DESCRIZIONE BENCHMARK: L'indice è composto da oltre 200 obbligazioni governative a tasso fisso regolarmente negoziate ed emesse dai paesi membri dell'Unione Monetaria Europea quali Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Olanda, Portogallo, con una duration vicino ai 6,5 anni. L'indice rappresenta solo titoli denominati in Euro, quindi non è soggetto ad alcun rischio di valuta.

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 - INFLATION LINKED BOND EUR
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 Capital. 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.

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Obbligazionari puri internazionali corporate 04

DENOMINAZIONE OICR: BNP PARIBAS L1 V350
DATA INIZIO OPERATIVITA': 09/07/2009
BENCHMARK: EONIA
DESCRIZIONE BENCHMARK: L'Euro OverNight Index Average (in acronimo EONIA), rappresenta la media ponderata dei tassi overnight applicati su tutte le operazioni di finanziamento non garantite, concluse sul mercato interbancario dalle principali banche europee ed è prezzato da due giorni fino a due anni.

DENOMINAZIONE OICR: JB BF ABSOLUTE RETURN EUR
DATA INIZIO OPERATIVITA: 27/3/2006
BENCHMARK: EURIBOR 3 Months
DESCRIZIONE BENCHMARK: L'Euribor (Euro Interbank Offered Rate) è il tasso di riferimento del mercato monetario dell'area euro. E' determinato dalla Federazione Europea delle Banche (FBE). L'Euribor è il tasso al quale i depositi interbancari a termine in euro sono offerti da una banca primaria ad un'altra banca primaria e per i valori a pronti (T+2) è pubblicato alle ore 11.00 a.m. CET (ora dell'Europa Centrale).

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: ING (L) RENTA FUND DOLLAR
DATA INIZIO OPERATIVITA': 31/07/1991
BENCHMARK: Barclays Capital U.S. Aggregate Bond TR
DESCRIZIONE BENCHMARK: L'indice fa riferimento al mercato dei titoli obbligazionari statunitensi con rating medio-alto (investment grade) includendo titoli governativi, corporate privati, titoli del Tesoro. Le obbligazioni sottostanti devono avere un ammontare di emissione almeno pari a 250 mln $ e devono essere necessariamente denominati in USD. L'indice è inoltre pesato per capitalizzazione delle singole emissioni.

DENOMINAZIONE OICR: JANUS US FLEXIBLE INCOME "I" (EUR)
DATA INIZIO OPERATIVITA': 31/12/1999
BENCHMARK: Barclays Capital U.S. Aggregate Bond
DESCRIZIONE BENCHMARK: Il Barclays Capital U.S. Aggregate Bond è costituito dall'indice Barclays Capital 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 US HIGH YIELD "I" (EUR)
DATA INIZIO OPERATIVITA': 31/12/1999
BENCHMARK: Barclays Capital U.S. High Yield Bond
DESCRIZIONE BENCHMARK: Il Barclays Capital 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: JANUS US SHORT TERM BOND FUND "I" (EUR)
DATA INIZIO OPERATIVITA': 31/01/2008
BENCHMARK: Barclays Capital US 1-3 Year Government/Credit
DESCRIZIONE BENCHMARK: Il Barclays US 1-3 Year Government/Credit è composto da tutti le obbligazioni di categoria 'Investment Grade' con una scadenza tra uno e tre anni. 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 maggiorparte degli investitori internazionali.

DENOMINAZIONE OICR: SAINT-HONORE EMERGING BONDS "A" ACC
DATA INIZIO OPERATIVITA': 29/04/1998
BENCHMARK: JPM EMBI GLOBAL CO INDEX
DESCRIZIONE BENCHMARK: Tale indice riflette la performance delle emissioni dei paesi emergenti denominate in Euro o di entità quasi sovrane a tasso fisso. Tale indice copre diciotto paesi e una sessantina di emissioni.

DENOMINAZIONE OICR: SCHRODER ISF GLB CORP. BND "C"
DATA INIZIO OPERATIVITA': 17/01/2000
BENCHMARK: Barclays Capital 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.

DENOMINAZIONE OICR: BLACKROCK GLOBAL FUNDS - LOCAL EMERGING MARKETS SHORT DURATION BOND - USD D
DATA INIZIO OPERATIVITA': 01/09/2008
BENCHMARK: JPMorgan Emerging Local Markets ELMI Plus Composite.
DESCRIZIONE BENCHMARK: Il parametro di riferimento è JP Morgan Emerging Local Markets ELMI Plus Composite (Ticker Bloomberg: JPPUELM Index).
L'indice raffigura il rendimento totale di strumenti obbligazionari e monetari, sovrani e non, emessi dai mercati emergenti in valute locali. 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
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 Bloomberg ticker è JPEGCOMP.

DENOMINAZIONE OICR: LO FUNDS - INVESTMENT GRADE A-BBB (CHF)
DATA INIZIO OPERATIVITA': L'OICR non è ancora operativo alla data di validità della presente Parte III.
BENCHMARK: SBI Foreign A-BBB TR
DESCRIZIONE BENCHMARK: L'indice SBI Foreign 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.

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine 02
DENOMINAZIONE OICR: JULIUS BAER MULTIBOND - ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND - EUR C **DATA INIZIO OPERATIVITA'**: 31/12/2007 **BENCHMARK**: Euribor 3m (EUR003M Index) **DESCRIZIONE BENCHMARK**: Il parametro di riferimento è l' Euribor 3m (Euro Interbank Offered Rate) che è il tasso di riferimento del mercato monetario dell'area euro. E' determinato dalla Federazione Europea delle Banche (FBE). L'Euribor è il tasso al quale i depositi interbancari a termine in euro sono offerti da una banca primaria ad un'altra banca primaria e per i valori a pronti (T+2) è pubblicato alle ore 11.00 a.m. CET (ora dell'Europa Centrale).
DENOMINAZIONE OICR: FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - TEMPLETON GLOBAL BOND FUND **DATA INIZIO OPERATIVITA'**: 03/09/2007 **BENCHMARK**: JP Morgan Global Government Bond Index **DESCRIZIONE BENCHMARK**: E' un indice rappresentativo delle performance del mercato dei Government Bond di 18 Paesi sviluppati: Australia, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Portogallo, Sud Africa, Spagna, Svezia. Ticker: JPMGGLBL
DENOMINAZIONE OICR: FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN FUND **DATA INIZIO OPERATIVITA'**: 03/09/2007 **BENCHMARK**: Barclays Capital Multiverse Index **DESCRIZIONE BENCHMARK**: Indice che offre una misura del mercato obbligazionario a reddito fisso globale. L'indice rappresenta l'unione dell'Indice Global Aggregate Index e del Global High Yield Index. Il Multiverse Index include una larga serie di sottoindici standard e personalizzati di settore, qualità, maturità e paese. L'Indice Multiverse fu creato il 1 gennaio 2001. Ticker: LF93TRUU

3. I SOGGETTI DISTRIBUTORI

I Soggetti distributori del prodotto sono:

- Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni S.p.A., con Direzione Generale e sede legale in Via Gramsci, 7 – 10121 Torino (TO) – Italia.

I suddetti Soggetti, oltre che presso le proprie sedi legali o secondarie, possono procedere al collocamento delle quote dei Fondi avvalendosi di promotori di servizi finanziari.

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

L'incarico di revisione contabile è stato originariamente conferito per gli esercizi 2005-2007 e successivamente prorogato, ai sensi di norma, per gli esercizi 2008-2010 alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. che ha sede legale in Via Tortona, 25 – 20144 Milano (MI) - Italia.
La proroga dell'incarico, originariamente conferito dall'assemblea degli azionisti di BIM VITA S.p.A. del 15 aprile 2005, è stata deliberata dall'assemblea degli azionisti di BIM VITA S.p.A. del 20 aprile 2007.

B) TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Azionari altri settori 03	
DENOMINAZIONE OICR	**TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO**
CARMIGNAC INNOVATION	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 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 CLEAN TECH “I”	La strutturazione del portafoglio poggia sull'ottimizzazione del profilo di rischio/rendimento, incorporando limitazioni a livello settoriale, normativo e di altro tipo. Data la prevalenza di azioni small e mid cap, il portafoglio potrebbe registrare una maggiore volatilità.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.
LO FUNDS GOLDEN AGE “I” ACC	Il portafoglio è concentrato in 30-60 società in base al rispettivo rapporto di rischio/rendimento. Puo ache operare al margine delle posizoni core per sfruttare la volatliità dei prezzi. I fattori di rsichio vengono costantemente monitorati a livello di titoli e di portafoglio utilizzando sia strument 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.
PF (LUX) - GENERICS	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. I parametri di rischio, vengono stabiliti, monitorati e controllati dal Portfolio Manager e dal Product Manager. 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.
DEXIA EQUITIES L BIOTECHNOLOGY USD C	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.
LO FUNDS - TECHNOLOGY	Ogni posizione in portafoglio deve quotare a valutazioni ragionevoli rispetto al sottostante tasso di crescita atteso.Il portafoglio del Fondo è costantemente ottimizzato in funzione del rischio, il quale viene accuratamente monitorato dai gestori soprattutto per quanto riguarda i singoli titoli.

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Azionari energia/materie prime 03	
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.
SGAM FUND EQUITIES GOLD MINES "J"	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.
JULIUS BAER MULTISTOCK – ENERGY TRANSITION EUR C	L'attività di risk management si sviluppa su 4 direttrici: 1) Quantitative analysis 2) Performance & Reporting 3) Investment Controlling 4) Operational Risk.
BLACKROCK GLOBAL - WORLD GOLD - EUR D2	Il sistema di controllo del rischio dell'OICR e' un sistema analitico sviluppato internamente. Durante il 2007 tutti i portafogli della Sicav sono migrati nel sistema Aladdin®. Questo sistema integra l'analisi delle posizioni obbligazionarie e azionarie

	con una piattaforma sofisticata di trading che supporta tutta la procedura degli investimenti dall'imputazione del trade alla compliance, passando per l'amministrazione dell'operazione al reporting finale. Tutte le informazioni che includono le operazioni, le posizioni, le misure di rischio, i prezzi, i dati specifici della sicurezza e le linee guida dei mandati sono mantenute in un sistema centrale. L'uso del sistema come singolo database elimina automaticamente le informazioni ridondanti, favorisce l'integrità dei dati e riduce significativamente i rischi opertativi e di compliance, aumentando anche la leva operativa in generale, in modo coerente tra le varie attività. E' inclusa nel sistema una suite completa di risk management reports prodotti giornalmente. I reports giornalieri includono tra gli altri: • Tutte le posizioni di portafoglio incluse le scommesse principali verso l'indice • Il confronto tra i pesi dei settori e dei singoli titoli verso il benchmark • Il confronto tra le caratteristiche del portafoglio e il suo benchmark • La determinazione ex-ante del tracking error per ogni portafoglio.
SCHRODER ISF GLOBAL ENERGY C ACC	Il rischio specifico azionario è, in larga misura, affrontato come parte integrante del processo d'investimento. E' stato sviluppato internamente un potente strumento per il monitoraggio del rischio, chiamato Portfolio Risk and Investment Strategy Manager, o 'PRISM', che consente al gestore di portafoglio l'analisi di rischio a diversi livelli e prospettive. Per il Global Energy, l'adesione ai parametri di rischio concordata con i co-managers viene rivista formalmente una volta al mese dal Global Equities e International Team Product Manager, e trimestralmente da Schroders 'Global Head of Equities.

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Azionari Europa 05	
DENOMINAZIONE OICR	**TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO**
BNP PARIBAS L1 EQUITY BEST SELECTION EURO	Il processo di investimento in titoli azionari privilegia realtà europe che creino valore nel medio lungo termine, con un approccio top down. La liquidità viene giornalmente monitorata sia a livello di portafoglio complessivo che di singola posizione. L'esposizione sul mercato azionario viene periodicamente controllata e modificata mediante l'utilizzo di coperture in caso di mercati ribassisti: i principali strumenti utilizzati sono contratti a termine su indici e valute. Una elevata diversificazione unita ad un ferreo controllo delle perdite completano il quadro della gestione dei rischi azionari.
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 AGGRESSIVE "Y" (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 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 OTCvalutazione 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.
ODDO GENERATION EURO	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.
THREADNEELE PANEUR EQ DIV "2" INI (EUR) D	Threadneedle possiede un sistema di gestione del rischio (IRIS) sviluppato internamente e che fornisce ai gestori e al management le analisi di rischio di ciascun portafoglio. Le analisi sottostanti al sistema IRIS sono fornite da un fornitore esterno, APT. IRIS produce quotidianamente un completo set di rapporti di rischio utili a mostrare le misure del rischio e la sua scomposizione. Più specificamente, si tratta di stress testing, analisi di correlazione, tracking error (ex-ante), analisi di concentrazione, active risk, analisi degli stili e rischio-titolo. Le analisi apportano due tipi di beneficio: assistere il gestore a formulare le proprie decisioni di investimento evidenziando le conseguenze di qualsiasi azione e fornire uno strumento indipendente di monitoraggio del rischio
PF (LUX) - EUROPEAN EQUITY 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.
PF (LUX) - EUROPEAN SUSTAINABLE 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.

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.
HENDERSON HORIZON - PAN EUROPEAN EQUITY- EUR I2	La gestione del rischio avviene in primo luogo mediante la selezione delle posizioni da parte del gestore dell'OICR. L 'attenzione dei gestori nei confronti di investimenti in società solide, di qualità e ben amministrate implica che essi siano sempre consapevoli del rischio relativo a ciascuna partecipazione. I gestori si attengono alla propria filosofia di investimento e evitano di inserire in portafoglio società con una posizione patrimoniale poco incoraggiante o altamente indebitate in quanto ciò potrebbe comportare livelli di volatilità eccessiva per il fondo. L'obiettivo dei gestori è la creazione di un portafoglio diversificato con una ripartizione del rischio a livello settoriale e geografico. Tuttavia, la gestione del rischio non si attiene scrupolosamente al benchmark e le ponderazioni possono variare in modo significativo a causa dell'approccio bottom-up dei gestori che mette in evidenza l'importanza dell'investimento in titoli di qualità rispetto all'esposizione verso regioni o settori sulla base dell'orientamento del benchmark. L'assenza dei vincoli di benchmark consente al gestore di esprimere appieno la propria view sulle società e sul mercato, mantenendo al contempo una visione d'insieme della composizione del portafoglio e della distribuzione del rischio tra le partecipazioni. Sebbene l'esposizione settoriale e geografica siano strumentali all'approccio bottom-up, esse sono costantemente monitorate al fine di garantire un elevato livello di diversificazione del portafoglio.
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - CONTINENTAL EUROPEAN FLEXIBLE 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®. Questo sistema integra l'analisi delle posizioni obbligazionarie e azionarie con una piattaforma sofisticata di trading che supporta tutta la procedura degli investimenti dall'imputazione del trade alla compliance, passando per l'amministrazione dell'operazione al reporting finale. Tutte le informazioni che includono le operazioni, le posizioni, le misure di rischio, i prezzi, i dati specifici della sicurezza e le linee guida dei mandati sono mantenute in un sistema centrale. L'uso di Aladdin® 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 attivita'. E' inclusa in Aladdin® una suite completa di risk management reports (Green Package®), prodotti giornalmente e disponibili online. I reports giornalieri includono tra gli altri: • Tutte le posizioni di portafoglio incluse le scommesse principali verso l'indice • Il confronto tra i pesi dei settori e dei singoli titoli verso il benchmark • Il confronto tra le caratteristiche del portafoglio e il suo benchmark • La determinazione ex-ante del tracking error per ogni portafoglio.

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Azionari globali 03	
DENOMINAZIONE OICR	**TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO**
MOTUS SICAV DYNAMIC STRATEGY A	Il Fondo può impiegare tecniche e strumenti fondamentali per la politica di investimento, a fini di copertura e gestione efficiente del portafoglio, in conformità al diritto lussemburghese e alla circolare CSSF n. 07/308 e successive modifiche nonché alle regole previste in riferimento a un comparto specifico ai sensi dell'Appendice I. Quando queste operazioni implicano l'uso di strumenti derivati, queste condizioni e limiti dovranno conformarsi alle disposizioni di cui alla Sezione 4 "Restrizioni agli Investimenti degli OICVM lussemburghesi". Tali operazioni non possono, in nessuna circostanza, spingere il comparto a divergere dai suoi obiettivi di investimento indicati negli allegati a questo prospetto. Inoltre il Fondo può, per una gestione efficiente del portafoglio, concludere operazioni di concessione e assunzione di prestito di titoli e operazioni di pronti contro termine a patto che vengano rispettate le seguenti condizioni.
MOTUS SICAV GLOBAL EQUITY A	Il Fondo può impiegare tecniche e strumenti fondamentali per la politica di investimento, a fini di copertura e gestione efficiente del portafoglio, in conformità al diritto lussemburghese e alla circolare CSSF n. 07/308 e successive modifiche nonché alle regole previste in riferimento a un comparto specifico ai sensi dell'Appendice I. Quando queste operazioni implicano l'uso di strumenti derivati, queste condizioni e limiti dovranno conformarsi alle disposizioni di cui alla Sezione 4 "Restrizioni agli Investimenti degli OICVM lussemburghesi". Tali operazioni non possono, in nessuna circostanza, spingere il comparto a divergere dai suoi obiettivi di investimento indicati negli allegati a questo prospetto. Inoltre il Fondo può, per una gestione efficiente del portafoglio, concludere operazioni di concessione e assunzione di prestito di titoli e operazioni di pronti contro termine a patto che vengano rispettate le seguenti condizioni.
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.
CARMIGNAC INVESTISSEMENT LATITUDE	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.
AMUNDI INTERNATIONAL SICAV - USD A	Il livello di rischio dell'OICR è determinato dalla sua volatilità degli ultimi tre anni (o dell'ultimo anno se le performance storiche sono inferiori ai tre anni), pesata in base alla liquidità del mercato e alle dimensioni dell'OICR. Sono stati delineati cinque livelli di rischio, dal più basso, "1" al più elevato "5". In virtù di queste regole l'OICR ha un livello di rischio pari a 3.
MORGAN STANLEY INVESTMENT - GLOBAL BRANDS - USD Z	Nessun limite all'investimento per paese e per settore.
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. 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. Il portafoglio è generalmente compleatamente investito, con una percentuale di liquidità massima del 10%.
JPMORGAN FUNDS - GLOBAL FOCUS FUND	L'obiettivo è di focalizzare l'attenzione sui fattori di rischio specifico dei singoli titoli. Quindi il rischio è gestito nel modo seguente: il team di gestione valuta, su base mensile, il tracking error del portafoglio al fine di assicurare che non siano superati i vincoli cui è soggetta la strategia di investimento; per far ciò il team si avvale del software BARRA che è in grado di stimare il tracking error di ciascun portafoglio. "BARRA portfolio analytics" è anche in grado di identificare ogni singolo fattore di rischio, come ad esempio il fatto che il portafoglio sia più o meno esposto, rispetto al benchmark, a certi particolari fattori quali la leva, fattori value, o la dimensione. Il team di gestione utilizza anche il sistema UBS PAS, un sistema di valutazione del rischio che fornisce una approfondita analisi delle fonti di rischio insite nel portafoglio; prevede inoltre la possibilità di valutare gli elementi di rischio dovuti a particolari stili, dando una precisa scomposizione degli elementi di rischiosità del portafoglio e la relativa contribuzione a livello aggregato.
LO FUNDS - SELECTIVE GLOBAL EQUITY FUND	Un titolo è sistematicamente liquidato quando la quotazione entra in un intervallo di vendita predefinito. Il rischio valutario degli investimenti al di fuori della valuta di riferimento può essere coperto interamente o parzialmente in qualsiasi momento.

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Azionari Nord America 04	
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: - screening delle azioni vicino ai loro valori piu' bassi - focus sulle societa' di piu' alta qualita' con i migliori bilanci patrimoniali - target di prezzo conservativi - relazione di rischio/rendimento a favore delle strategie - mantenere dei portafogli ben diversificati - costruire e uscire dalle posizioni lentamente 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 piu' 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 constantemente la societa' 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. 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. Durante il 2007 tutti i portafogli della Sicav sono migrati nel sistema Aladdin®. Questo sistema integra l'analisi delle posizioni obbligazionarie e azionarie con una piattaforma sofisticata di trading che supporta tutta la procedura degli investimenti dall'imputazione del trade alla compliance, passando per l'amministrazione dell'operazione al reporting finale. Tutte le informazioni che includono le operazioni, le posizioni, le misure di rischio, i prezzi, i dati specifici della sicurezza e le linee guida dei mandati sono mantenute in un sistema centrale. L'uso del sistema come singolo database elimina automaticamente le informazioni ridondanti, favorisce l'integrità dei dati e riduce significativamente i rischi opertativi e di compliance, aumentando anche la leva operativa in generale, in modo coerente tra le varie attività. E' inclusa nel sistema una suite completa di risk management reports prodotti giornalmente. I reports giornalieri includono tra gli altri: • Tutte le posizioni di portafoglio incluse le scommesse principali verso l'indice • Il confronto tra i pesi dei settori e dei singoli titoli verso il benchmark

	• Il confronto tra le caratteristiche del portafoglio e il suo benchmark • La determinazione ex-ante del tracking error per ogni portafoglio.
ROBECO US PREMIUM EQUITIES - USD I	Il portafoglio si conforma ad una serie di linee guida sviluppate per migliorare la diversificazione e minimizzare la possibilità di perdita di capitale, facilitando la gestione attiva tipica del portafoglio. Linee guida specifiche includono: - essere completamente investito (tipicamente da 0 a 5% di cash); - massimo 5% in singoli titoli; - posizione individuale limitata entro il 5% delle azioni emesse da ogni società - generalmente, al massimo 25% in singoli settori; - al massimo 10% in titoli "non traditional" e singole stock options. In aggiunta l'OICR rispetta i limiti agli investimenti della direttiva UCITS III in cui il peso massimo di ogni singolo titolo è del 10% ed il peso aggregato delle posizioni superiori al 5% è limitato al massimo del 40%.
BNP PARIBAS L1 - EQUITY USA GROWTH - I $	Si riparte la maggior parte del budget di rischio a livello di singoli titoli. Questo risultato viene realizzato soprattutto mantenendo neutrale l'esposizione settoriale del portafoglio rispetto al benchmark, un fattore che limita i rischi imprevisti. Il gestore monitora il rischio ex ante, il contributo marginale al rischio di ciascuna posizione, e il profilo di rischio complessivo del prodotto (i.e., caratteristiche, stile, dimensioni del portafoglio, ecc.) rispetto al benchmark. Gli indicatori di rischio vengono controllati prima dell'implementazione del portafoglio finale, oltre che regolarmente nell'ambito della gestione giornaliera della strategia centrale. Si analizza il modello di portafoglio core iniziale utilizzando l'UBS Portfolio Analysis System (UBS PAS), uno strumento specializzato per la valutazione dei rischi, per verificare il rispetto dei limiti di dispersione dei rischi. Il software UBS PAS viene utilizzato per monitorare la composizione del portafoglio secondo elementi fondamentali. I portafogli possono essere analizzati rispetto ai loro benchmark oppure nell'ambito di ciascun settore per fattori quali la valutazione, la crescita, la qualità, la volatilità, la dimensione, etc. Le linee guida generali della strategia sono sintetizzate di seguito: • Benchmark: Russell 1000 Growth • Obiettivo di tracking error del 3-6% • Obiettivo di ponderazione settoriale entro +/-3% rispetto al benchmark • Portafoglio composto da 40 – 60 titoli • Posizioni attive sui titoli generalmente 1,5 - 3%
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.

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Azionari paese 02	
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
FIDELITY FUNDS JAPAN SMALLER COMPANIES FUND "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 TEMPLETON JAPAN "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.
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. 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.
INVESCO II - JAPANESE EQUITY ADVANTAGE - YEN V	Il gestore deve utilizzare un processo di gestione del rischio che gli consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il loro contributo al profilo di rischio totale del portafoglio; deve usare un processo per l'accertamento veritiero ed indipendente del valore degli strumenti derivati OTC. Esso deve regolarmente comunicare alla CSSF ed in conformità alle norme dettagliate da quest'ultima stabilite, i tipi di strumenti derivati, i rischi sottostanti, i limiti qualitativi e i metodi adottati ai fini della valutazione dei rischi associati alle transazioni in strumenti derivati.
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 gestoione. 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. 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. 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: • il livello di rischio sia proporzionato agli obiettivi di investimento dell'OICR concordato con il cliente • i rischi siano ripartiti in modo efficace nei segmenti sottoposti ad analisi, senza esposizioni non pianificate • 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

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Azionari paesi emergenti 03	
DENOMINAZIONE OICR	**TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO**
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
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 INVEST AFRICA	Il comparto è esposto a un rischio di credito nei confronti delle parti con cui tratta, nonché all'ulteriore rischio di liquidazione. La prassi di mercato adottata in Africa per la liquidazione delle transazioni di titoli e la custodia di valori patrimoniali comporta rischi considerevoli. Se da un lato i mercati africani sono in continuo sviluppo, dall'altro i sistemi di compensazione, liquidazione e registrazione adottati in alcuni di essi per lo svolgimento delle negoziazioni sono molto meno evoluti di quelli dei paesi avanzati. Questa situazione può causare ritardi e ostacolare notevolmente lo sviluppo delle trattative commerciali e la registrazione dei trasferimenti di titoli. I problemi di liquidazione di questi mercati possono influire negativamente sul valore patrimonio netto e sulla liquidità del comparto.
DWS INVEST BRIC PLUS	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.
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 SOUTH EAST ASIA "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 TAIWAN "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 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.
SAINT-HONORE CHINE "A" ACC	La gestione dei rischi viene effettuata direttamente dal team di gestione settimanalmente nel Weekly Meeting e dal Risk Management Team basato a Parigi mensilmente.
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 rschi 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: 5.0% (range 2% - 8%) 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. 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).
SCHRODER ISF MIDDLE EAST "C" (EUR)	Tracking error target: 4% (range 2% - 8%). Il rendimento target è convertito in budget di rischio per l'intero portafoglio e per ogni decisione su singolo titolo. 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.
JULIUS BAER MULTISTOCK - BLACK SEA - EUR C	L'attività di risk management si sviluppa su 4 direttrici: 1) Quantitative analysis 2) Performance & Reporting 3) Investment Controlling 4) Operational Risk.
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®. Questo sistema integra l'analisi delle posizioni obbligazionarie e azionarie con una piattaforma sofisticata di trading che supporta tutta la procedura degli investimenti dall'imputazione del trade alla compliance, passando per l'amministrazione dell'operazione al reporting finale. Tutte le informazioni che includono le operazioni, le posizioni, le misure di rischio, i prezzi, i dati specifici della sicurezza e le linee guida dei mandati sono mantenute in un sistema centrale. L'uso di Aladdin® 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 attivita'. E' inclusa in Aladdin® una suite completa di risk management reports (Green Package®), prodotti giornalmente e disponibili online. I reports giornalieri includono tra gli altri: • Tutte le posizioni di portafoglio incluse le scommesse principali verso l'indice • Il confronto tra i pesi dei settori e dei singoli titoli verso il benchmark • Il confronto tra le caratteristiche del portafoglio e il suo benchmark • La determinazione ex-ante del tracking error per ogni portafoglio.

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Bilanciati 02	
DENOMINAZIONE OICR	**TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO**
MOTUS SICAV GLOBAL BALANCED A	Il Fondo può impiegare tecniche e strumenti fondamentali per la politica di investimento, a fini di copertura e gestione efficiente del portafoglio, in conformità al diritto lussemburghese e alla circolare CSSF n. 07/308 e successive modifiche nonché alle regole previste in riferimento a un comparto specifico ai sensi dell'Appendice I. Quando queste operazioni implicano l'uso di strumenti derivati, queste condizioni e limiti dovranno conformarsi alle disposizioni di cui alla Sezione 4 "Restrizioni agli Investimenti degli OICVM lussemburghesi". Tali operazioni non possono, in nessuna circostanza, spingere il comparto a divergere dai suoi obiettivi di investimento indicati negli allegati a questo prospetto. Inoltre il Fondo può, per una gestione efficiente del portafoglio, concludere operazioni di concessione e assunzione di prestito di titoli e operazioni di pronti contro termine a patto che vengano rispettate le seguenti condizioni.
ARCIPELAGUS TAURUS ATFF "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.
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.
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - GLOBAL ALLOCATION 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®. Questo sistema integra l'analisi delle posizioni obbligazionarie e azionarie con una piattaforma sofisticata di trading che supporta tutta la procedura degli investimenti dall'imputazione del trade alla compliance, passando per l'amministrazione dell'operazione al reporting finale. Tutte le informazioni che includono le operazioni, le posizioni, le misure di rischio, i prezzi, i dati specifici della sicurezza e le linee guida dei mandati sono mantenute in un sistema centrale. L'uso di Aladdin® 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 attivita'. E' inclusa in Aladdin® una suite completa di risk management reports (Green Package®), prodotti giornalmente e disponibili online. I reports giornalieri includono tra gli altri: • Tutte le posizioni di portafoglio incluse le scommesse principali verso l'indice • Il confronto tra i pesi dei settori e dei singoli titoli verso il benchmark • Il confronto tra le caratteristiche del portafoglio e il suo benchmark • La determinazione ex-ante del tracking error per ogni portafoglio.

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Bilanciati obbligazionari	
DENOMINAZIONE OICR	**TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO**
SAINT-HONORE CONVERTIBLES "A" ACC	La gestione dei rischi viene effettuata direttamente dal team di gestione settimanalmente nel Weekly Meeting e dal Risk Management Team basato a Parigi mensilmente
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.

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Decorrelati	
DENOMINAZIONE OICR	**TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO**
LFP LONG VOLATILITY	Il fondo viene gestito in un'ottica a VAR, utilizzando Risk Metrics per controllare l'esposizione alla volatilità (unico motore di performance).
ELAN FRANCE INDICE BEAR	I rischi di gestioni sono controllati a 3 livelli: - Gestori di portafoglio: utilizzano il software Bloomberg POMS, una piattaforma informatica di gestione e di controllo del rischio. Diversi indicatori sono integrati: ripartizione del portafoglio per classi d'attivo, per aree geografiche, per settori, divise.... Il software POMS include dati sui mercati finanziari (performance 1 giorno, 5 giorni, 1 mese, 6 mesi and annua dei valori del portafoglio) ed anche altri indicatori (EPS, EV/EBITDA, ROE, Price to book value,etc.); - Squadra Reporting, Performance e misure dei rischi: è in carico del calcolo degli indicatori di mercato VaR, tracking error ex ante ex post, beta, R^2; - Ufficio per il controllo interno: controlli periodici validati dal Comitato di Controllo Interno.

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Flessibili 03	
DENOMINAZIONE OICR	**TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO**
LO FUNDS - 1798 TACTICAL ALPHA (EUR) I	Il budget di rischio è adeguato in funzione del livello di volatilità del mercato. In condizioni normali il budget di rischio è distribuito in parti uguali sui tre orizzonti temporali. 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.
LO FUNDS - ALTERNATIVE BETA (EUR) I	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. L'obiettivo è ottenere un tracking error medio del 3-5% su 24 mesi in relazione al benchmark. Il fondo è sistematicamente coperto contro il rischio di cambio USD.
DIAMAN SICAV FGS SYSTEMATIC TRADING	Neutralizzazione dei singoli settori d'investimento.
DIAMAN SICAV ZENIT DYNAMIC BOND P	Selezione di obbligazioni governative con rating minimo AA; controllo delle variazioni dei tassi d'interesse per stabilizzare il rendimento.
ZENIT MULTISTRATEGY SICAV FLEX	L'attività di Risk Management consiste sia nel supportare ex ante l'attività di investimento nella costruzione di portafogli con determinate caratteristiche di rischio-rendimento, sia nel controllarne ex post il profilo di rischio. Ex ante, il controllo è incentrato sul rischio di mercato e sul rischio di tasso per i prodotti aventi natura obbligazionaria. L' indicatore utilizzato per il controllo del rischio di mercato è il Value at Risk (VaR), calcolato con una metodologia Monte Carlo e con un orizzonte temporale mensile; sono esposti con un livello di confidenza pari al 99%. Per il controllo del rischio di tasso, si utilizza un indicatore che misura – attraverso un metodo simulativo – la variazione attesa dei portafogli conseguente ad uno spostamento della curva dei rendimenti correlata a ciascuno strumento finanziario in posizione. Ex post, viene calcolato il VaR realizzato, sia alcuni dei principali indicatori quantitativi di rischio-rendimento, su diversi orizzonti

	temporali, tra cui i rendimenti assoluti confrontati anche con indici di mercato, di categoria e con prodotti concorrenti. Infine, viene effettuata un'analisi periodica dei portafogli volta a controllare il rispetto delle indicazioni di asset allocation definite nell'ambito del processo di investimento e, in particolare, la percentuale di esposizione al mercato azionario e la percentuale di esposizione al rischio di credito. In sintesi, le principali attività svolte nell'ambito del Risk Management sono: - analisi del rischio di mercato dei prodotti gestiti e analisi del rischio di tasso, ove opportuno; - analisi delle performance rispetto alla concorrenza; - analisi di allocazione dei portafogli con particolare riferimento all'esposizione azionaria e all'esposizione al rischio di credito; - aggiornamento e manutenzione dei modelli e degli applicativi utilizzati per il calcolo degli indicatori.
CAPITAL AT WORK UMBRELLA FUND INFLATION AT WORK	Sono previste operazioni in valuta al fine di copertura.
JPM GLOBAL CAPITAL APPRECIATION A (acc) - EUR	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 HIGHBRIDGE STATISTICAL MARKET NEUTRAL A (acc) - EUR	Il sistema fattoriale opera come un sistema di gestione del rischio, identificando e stimando quanto e quale rischio c'è in capo a ogni titolo e in che misura questo contribuisca a comporre il rischio totale del portafoglio. Il sistema scompone il rendimento nelle singole piccole componenti che rappresentano tutti i titoli e in sotto-aree attribuibili a caratteristiche pertinenti a tutti i titoli nel loro complesso.
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. In questa fase vengono modulate di continuo le posizioni di sovrappeso o sottopeso, e vengono assunte direttamente posizioni corte tramite strumenti derivati.
PF (LUX) - ABSOLUTE RETURN GLOBAL DIVERSIFIED	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 - 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%. 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%.
RWC - RWC GLOBAL CONVERTIBLES - EUR A	Ci sono molteplici rischi così riassumibili: 1)rischi legati alle componenti del portafoglio; 2)rischi legati al denaro dei clienti; 3) rischi aziendali. Individui distinti sono responsabili della Compliance, Risk Management, Marketing e Portfolio Management. Il ruolo di CEO è completamente separato dalla funzione di gestione del portafoglio; tutte le transazioni portfolio manager sono esaminate ogni giorno dal Risk e dalla Compliance; il Cash viene riconciliato ogni giorno; non c'è alcuna affiliazione con le controparti broker; anche se il Compliance Officer è completamente separata dalla funzione di Portfolio Management, si chiede ad una società indipendente (IMS) di condurre una revisione completa delle politiche di conformità, procedure e prassi due volte all'anno.
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS DIVERSIFIED ALPHA PLUS FUND	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.

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Liquidità altre valute	
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

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Liquidità area euro 02	
DENOMINAZIONE OICR	**TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO**
JPM EURO LIQUIDITY A (ACC)	Al fine di diversificare il nostro portafoglio utilizziamo differenti fonti di rendimento (tassi di interesse, e credito) e questo ci porta ad avere molte piccole posizioni: riteniamo che questo approccio ci consenta di ottenere migliori risultati rispetto ad uno che per generare rendimento si basi su una singola decisione di investimento; abbiamo inoltre formalizzato dei criteri di "acquisto" e "vendita" per ciascuna posizione di rischio presa. Il nostro Risk Management Group valuta il merito di credito delle controparti "autorizzate", e mantiene sotto controllo sia le loro le linee di credito sia le relative esposizioni, e fa una revisione di tutte le posizioni su base giornaliera. Anche il team di analisti di credito valuta tale merito di credito e si occupa inoltre dell'analisi di valore relativo dei vari emittenti che sono parte del nostro universo di investimento, emittenti sia

	di titoli di mercato monetario sia di titoli a più lungo termine.
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.
COMBINAZIONE BIM VITA: 839Obbligazionari misti internazionali 03	
DENOMINAZIONE OICR	**TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO**
AMUNDI FUNDS DYNARBITRAGE VAR 4 (EUR)-M	Su base quotidiana, i gestori del fondo mirano a mantenere il VaR ex-post, al 95%, con riferimento all'obiettivo progressivo di performance a un anno, al di sotto di una soglia del 4%. Ciò significa che, statisticamente ed in condizioni normali di mercato, il Comparto è costruito in modo tale da non ottenere un rendimento che risulti inferiore all'obbiettivo di performance con uno scarto superiore al 4% su un periodo di un anno, con un intervallo di confidenza del 95%. L'allocazione del rischio è determinata mediante un VaR annualizzato ex-ante, al 95%, calcolato giornalmente, che si attesterà tra 0 e 5%.
AMUNDI DYNARBITRAGE INTERNATIONAL	La volatilità di questo Comparto è continuamente gestita attraverso il suo value-at-risk (VaR) in modo tale da non eccedere un VaR annuale massimo stimato del 12 % (stimato annualmente ex ante). Ciò significa che, statisticamente ed in condizioni normali di mercato, il Comparto è costruito in modo tale da non avere un rendimento inferiore rispetto al proprio obiettivo di performance per più del 12 % su base annua, con un intervallo di confidenza del 95 %.
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.
CREDIT SUISSE PORTFOLIO - INCOME- EUR B	La gestione e il controllo del rischio fanno parte integrante del nostro processo d'investimento. Il gestore dedica ingenti risorse a fornire e migliorare la qualità delle performance. Oltre al monitoraggio dei derivati, questi controlli vengono attuati per assicurare la conformità alla normativa interna e legale, nonché alle linee guida concordate tra il cliente e il gestore. In tal modo si assicurano che la qualità dei prodotti soddisfi gli standard più elevati. Si attribuisce grande importanza al controllo dei rischi assoluti e relativi. Prima di eseguire le decisioni d'investimento, si valutano l'impatto sul tracking error ex-ante e Value at Risk (VaR) della specifica transazione. Si calcolano i parametri di rischio per le tipiche modifiche della struttura a termine dei tassi d'interesse (spostamento, inversione e butterfly). Con gli stessi strumenti, si possono valutare con precisione l'attribuzione della performance (cambi, mercato, settore o tassi d'interesse). Si utilizzano software sviluppati dal team gestore. Analisi di rischio qualitativa - Oltre a questa analisi quantitativa, gli specialisti creditizi monitorano continuamente il rischio di credito di specifici settori, emittenti e singoli titoli. Il team di gestione del

	portafoglio beneficia di tutte le risorse che possono essere fornite dal team CS Global Credit Research. Si diversificano i portafogli per settori ed emittenti al fine di minimizzare i rischi di credito. Il tasso di diversificazione dipende dalla qualità dei singoli emittenti. Oltre a gestire il rischio in via continuativa nell'ambito del team di gestione di portafoglio, i team professionali indipendenti Compliance Office e Risk Management effettuano verifiche periodiche su tutti i portafogli. Investment Risk Management - Gli obiettivi di questa funzione indipendente consistono nell'assicurare il controllo di qualità e il monitoraggio delle linee guida d'investimento e delle performance delle attività. I compiti possono essere così descritti: - monitoraggio continuo delle performance e attivazione delle misure correttive nel caso necessarie; - monitoraggio del rispetto delle linee guida contrattuali, legali e interne da parte dei gestori di portafoglio, mediante controlli rigorosi e sistematici, -misurazione e valutazione dei parametri di rischio (rischio assoluto, tracking error, rendimenti corretti per il rischio, ecc.) - verifiche periodiche del processo d'investimento, - assicurare la conformità agli standard internazionali sulla performance degli investimenti (GIPS/AIMR) Operational Risk Management La funzione Operational Risk Management effettua l'esame indipendente e completo dei rischi operativi nell'ambito della divisione Asset Management del Credit Suisse. Strumenti di controllo proprietari consentono di esaminare e valutare periodicamente i processi di regolamento. Compliance Office - La funzione Compliance Office assicura l'individuazione, la gestione, l'attenuazione e la prevenzione dei rischi regolamentari (rischi legali) e dei rischi di reputazione. Compliance Office supporta e guida i collaboratori e la direzione nel rispetto delle linee guida legali e del Codice di condotta, tra l'altro nelle aree dell'identificazione dei clienti, della lotta antiriciclaggio e negli standard etici e fissati dal cliente per la gestione patrimoniale. In relazione ai mandati di gestione patrimoniale, Compliance svolge i seguenti compiti: - monitoraggio delle attività di trading dei collaboratori con riferimento al front running, all'insider trading e al trattamento equo e paritario dei clienti, - monitoraggio dei requisiti di supervisione e regolamentari e delle regole del Codice di condotta, - la funzione Compliance costituisce uno strumento di controllo di gestione nell'ambito del Credit Suisse.
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. 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. 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.

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Obbligazionari puri euro corporate	
DENOMINAZIONE OICR	**TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO**
LO FUNDS INVESTMENT GRADE (EUR) I	La ponderazione settoriale è decisa raffrontando i fondamentali alle valutazioni. Il Fondo non accetta alcuna esposizione ai tassi d'interesse rispetto al benchmark. Il Fondo applica investimenti percentuali massimi per emittente a seconda del rispettivo rating al fine di assicurare un elevato livello di diversificazione. I gestori del Fondo utilizzano un tool di gestione del rischio al fine di monitorare il portafoglio con funzioni quali controlli di compliance pre-negoziazione, strumenti di modellizzazione e funzionalità di trading. Il fondo non può investire più del 10% in titoli di uno stesso emittente e le posizioni totali superiori al 5% non possono rappresentare più del 40% dell'attivo. Non sono ammessi investimenti in società aventi rating inferiore a BBB.
SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND	Fissato il target di performance, il team di gestione assume un information ration di 0,25-0,50 che suggerisce un TE annualizzato in un range di 150-300pb. Il risk budgeting permette di non superare mai un TE di 250pb. Vengono inoltre utilizzati strumenti di gestione del rischio quali: FIA, Charles River, VaR Limit Monitoring.
CARMIGNAC SECURITE	I rischi relativi (rispetto al benchmark) non sono considerati rilevanti. Per misurare i rischi di portafoglio la società di gestione una differenti metriche ex post come correlazione, beta, var, stress test, deviazione standard, alpha, indice di sharpe
TEMPLETON GLB HIGH YIELD "I" (EUR)	La società impiegherà un processo di gestione del rischio che consenta ai gestori di portafoglio di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale di ogni portafoglio.

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Obbligazionari puri euro medio/lungo termine 02	
DENOMINAZIONE OICR	**TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO**

PF (LUX) - EUR INFLATION LINKED BONDS	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.
RAIFFEISEN DYNAMIC BONDS "R"	Controllo di rischio rigido su base giornaliera con una performance attribution calcolata anche su base giornaliera. La performance attribution è calcolata giornaliero su base degli stop-loss impostati giornalmente. Esiste un ulteriore dipartimento di risk analysis esterno, che controlla che vengano rispettate le linee guida interne investimento e le relative restrizioni.
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 - INFLATION LINKED BOND EUR	Nella strutturazione del portafoglio il team di gestione si attiene a regole e a limiti molto rigorosi in materia di rating (almeno BBB- S&P per tutte le emissioni) e deviazione (tracking error compreso tra lo 0,5% e il 2,0%). La gestione del rischio, elemento costante lungo tutto il processo d'investimento, è affidata a esperti coinvolti nella gestione giornaliera del portafoglio e a unità indipendenti.

COMBINAZIONE BIM VITA: 839Obbligazionari puri internazionali corporate 04	
DENOMINAZIONE OICR	**TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO**
BNP PARIBAS L1 V350	Per BNP PARIBAS L1 V350, la performance di ciascuna posizione di rischio è monitorata quotidianamente, ogni mattina, in sede di riunione del team Fixed Income. Un rigoroso programma di controllo e monitoraggio delle posizioni offre un approccio disciplinato per la gestione quotidiana del portafoglio. I gestori sono consapevoli del rischio di improvvise turbolenze sui mercati, seguite da un mutamento strutturale nei rapporti fra classi di attivo e una rapida variazione della volatilità. Alla luce di queste evoluzioni, per ciascuna strategia vengono definiti e monitorati specifici livelli di ingresso e di uscita. Il livello di ingresso target rappresenta il livello al quale dovrebbe essere avviata la strategia o dovrebbe essere aumentata l'esposizione a tale strategia. Il livello di riesame è un livello di "ipotesi peggiore" al quale verrà

	riesaminata la posizione; quest'ultima potrà essere ridotta o incrementata in base alla valutazione del team d'investimento.
	  Il livello target è il livello al quale la strategia ha raggiunto il proprio obiettivo e verrà ridotta o eliminata.
	
	Il team di gestione del portafoglio riesamina costantemente lo stato delle strategie attive in tempo reale rispetto a tali livelli. Poiché investiamo esclusivamente in strumenti a elevata liquidità, in condizioni di mercato normali i gestori di portafoglio possono essere certi di saper reagire prontamente ai livelli richiesti.
	
	In caso di abbassamento del rating, procediamo al riesame del titolo di credito in questione e valutiamo le opzioni da considerare. In linea di principio, cercheremmo di evitare vendite forzate in presenza di condizioni di mercato sfavorevoli.
	Con frequenza bisettimanale, il team Fixed Income si riunisce per riesaminare il portafoglio congiuntamente ai gestori di portafoglio e al team di gestione del rischio; in occasione di tali riunioni, presiedute dal responsabile dello stesso team Fixed Income, vengono sottoposti a riesame tutti i portafogli sulla base del rapporto sui rischi compilato dal team di gestione del rischio. Il rapporto sui rischi comprende:
	
	  Il contributo di ogni strategia al rischio del portafoglio.
	  L'esposizione del portafoglio ai diversi fattori del mercato.
	  I dati di correlazione delle strategie indicanti il potenziale di diversificazione.
	  Un raffronto tra il rischio effettivo di portafoglio e il livello massimo di rischio stabilito.
	
	Dopo il riesame da parte del comitato, ciascun centro d'investimento formula pareri e li traduce in posizioni di portafoglio, nei limiti della rispettiva allocazione al budget di rischio.

PIMCO GIS TOTAL RETURN BOND EUR (HEDGED)	La gestione del rischio è pienamente integrata nell'attività di gestione di portafoglio in quanto ritenuta fondamentale nell'ambito delle strategie di investimento. Tutti i gestori sono coinvolti contribuendo insieme al gruppo di Ingegneria Finanziaria a sviluppare modelli proprietari. La gestione si avvale quindi di una serie di misurazioni "ad hoc" sia a livello di singolo titolo che di portafoglio, tra cui possiamo ricordare: matrici di qualità del credito e analisi dello spread per il rischio credito, duration e convessità effettiva per il rischio interesse, duration corretta dalla volatilità per il rischio volatilità dei tassi. In particolare viene esaminato e monitorato indipendentemente il rischio credito affidandosi ad analisti con notevole esperienza settoriale, oltre che a rating esterni. Gli analisti valutano tutti i titoli di credito prima dell'acquisto e su base continuativa qualora presenti in portafoglio. Gli stessi portafogli vengono quotidianamente controllati e valutati per garantire che l'esposizione ai vari rischi di mercato sia in linea con le linee guida del fondo e con le strategie di investimento delle Società.
JB BF ABSOLUTE RETURN EUR	L'attività di risk management si sviluppa su 4 direttrici: 1) Analisi quantitativa 2) Reporting e analisi delle Performances 3) Controllo degli investimenti 4) Controllo dei rischi operativi
AMUNDI OBLIG INTERNATIONALES EUR -I	Un controllo globale e preciso del rischio è effettuato attraverso il controllo del Tracking Error ex-ante della Sicav (annuale, 66% intervallo di confidenza) rispetto all'indice di referimento. 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.

ING (L) RENTA FUND DOLLAR	Utilizzo del modello proprietario UBS Delta come strumento di gestione del rischio
JANUS US FLEXIBLE INCOME "I" (EUR	Lo strumento principale utilizzato per la gestione del rischio per queste strategie e' il sistema di ricerca proprietaria e di gestione del rischio, Quantum. Questo sistema utilizza i risultati del processo di ricerca estensivo Janus e le informazioni di altri strumenti analitici non proprietari (quali Yield Book, BARRA, e POINT®) per generare misure quantitative di rischio che permettono ai co-gestori di analizzare in modo costante il credito e meglio suddividere i fattori che influenzano la performance e il rischio all'interno del portafoglio. In particolare, Quantum unisce il valore relativo (relative value), l'analisi del default quantitativo, la gestione del rischio e l'attribuzione per il portafoglio in una sola piattaforma. Il sistema quantifica: - tassi di interesse, curva e rischio del settore verso il benchmark - VaR del portafoglio, problemi di settore e debito specifico attraverso l'uso di frequenza dei default, correlazioni tra settori, anzianita' nella struttura di capitale e valori di recupero - i rischi voluti e non voluti verso il benchmark utilizzando il tracking error e l'analisi di scenari. Un componente chiave del sistema Quantum è l'analisi Value at Risk (VaR). Utilizzando un'analisi Monte Carlo che include 225 fattori di rischio individuali, tale analisi ci aiuta ad identificare le fonti di rischio nel portafoglio a tutti i livelli. A livello macro, possiamo 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 possiamo 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 e' la possibilità di identificare e misurare i rischi voluti e non voluti. Commissione di rischio Janus (Janus Risk Committee) La Commissione di rischio Janus si riunisce su base mensile per discutere il rischio di investimento a livello Janus e il rischio del portafoglio individuale di portafogli rappresentativi per ogni gestore Janus. Inoltre, ad ogni incontro due gestori presentano i propri portafogli da una prospettiva di rischio. Tali incontri sono destinati ad essere una discussione interattiva sui fattori di rischio attuali, attribuzione della performance e analisi di stile. Ciascun gestore Janus presenta alla Commissione due volte all'anno.
JANUS US HIGH YIELD "I" (EUR)	Lo strumento principale utilizzato per la gestione del rischio per queste strategie e' il sistema di ricerca proprietaria e di gestione del rischio, Quantum. Questo sistema utilizza i risultati del processo di ricerca estensivo Janus e le informazioni di altri strumenti analitici non proprietari (quali Yield Book, BARRA, e POINT®) per generare misure quantitative di rischio che permettono ai co-gestori di analizzare in modo costante il credito e meglio suddividere i fattori che influenzano la performance e il rischio all'interno del portafoglio. In particolare, Quantum unisce il valore relativo (relative value), l'analisi del default quantitativo, la gestione del rischio e l'attribuzione per il portafoglio in una sola piattaforma. Il sistema quantifica: - tassi di interesse, curva e rischio del settore verso il benchmark - VaR del portafoglio, problemi di settore e debito specifico attraverso l'uso di frequenza dei default, correlazioni tra settori, anzianita' nella struttura di capitale e valori di recupero - i rischi voluti e non voluti verso il benchmark utilizzando il tracking error e l'analisi di scenari. Un componente chiave del sistema Quantum è l'analisi Value at Risk (VaR). Utilizzando un'analisi Monte Carlo che include 225 fattori di

	rischio individuali, tale analisi ci aiuta ad identificare le fonti di rischio nel portafoglio a tutti i livelli. A livello macro, possiamo 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 possiamo identificare le fonti di rischio a livello di industria e singolo titolo. L'analisi misura il rischio su base assoluta e relativa. Un beneficio molto importante è la possibilità di identificare e misurare i rischi voluti e non voluti. Commissione di rischio Janus (Janus Risk Committee) La Commissione di rischio Janus si riunisce su base mensile per discutere il rischio di investimento a livello Janus e il rischio del portafoglio individuale di portafogli rappresentativi per ogni gestore Janus. Inoltre, ad ogni incontro due gestori presentano i propri portafogli da una prospettiva di rischio. Tali incontri sono destinati ad essere una discussione interattiva sui fattori di rischio attuali, attribuzione della performance e analisi di stile. Ciascun gestore Janus presenta alla Commissione due volte all'anno.
JANUS US SHORT TERM BOND FUND "I" (EUR)	Lo strumento principale utilizzato per la gestione del rischio per queste strategie e' il sistema di ricerca proprietaria e di gestione del rischio, Quantum. Questo sistema utilizza i risultati del processo di ricerca estensivo Janus e le informazioni di altri strumenti analitici non proprietari (quali Yield Book, BARRA, e POINT®) per generare misure quantitative di rischio che permettono ai co-gestori di analizzare in modo costante il credito e meglio suddividere i fattori che influenzano la performance e il rischio all'interno del portafoglio. In particolare, Quantum unisce il valore relativo (relative value), l'analisi del default quantitativo, la gestione del rischio e l'attribuzione per il portafoglio in una sola piattaforma. Il sistema quantifica: - tassi di interesse, curva e rischio del settore verso il benchmark - VaR del portafoglio, problemi di settore e debito specifico attraverso l'uso di frequenza dei default, correlazioni tra settori, anzianità nella struttura di capitale e valori di recupero - i rischi voluti e non voluti verso il benchmark utilizzando il tracking error e l'analisi di scenari. Un componente chiave del sistema Quantum e' l'analisi Value at Risk (VaR). Utilizzando un'analisi Monte Carlo che include 225 fattori di rischio individuali, tale analisi ci aiuta ad identificare le fonti di rischio nel portafoglio a tutti i livelli. A livello macro, possiamo 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 possiamo identificare le fonti di rischio a livello di industria e singolo titolo. L'analisi misura il rischio su base assoluta e relativa. Un beneficio molto importante è la possibilità di identificare e misurare i rischi voluti e non voluti. Commissione di rischio Janus (Janus Risk Committee) La Commissione di rischio Janus si riunisce su base mensile per discutere il rischio di investimento a livello Janus e il rischio del portafoglio individuale di portafogli rappresentativi per ogni gestore Janus. Inoltre, ad ogni incontro due gestori presentano i propri portafogli da una prospettiva di rischio. Tali incontri sono destinati ad essere una discussione interattiva sui fattori di rischio attuali, attribuzione della performance e analisi di stile. Ciascun gestore Janus presenta alla Commissione due volte all'anno.
PF (LUX) EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT	L'OICR adotta un metodo di gestione dei rischi che gli consente di controllare e di valutare in qualsiasi momento il rischio associato alle posizioni detenute e i rispettivi contributi al profilo di rischio generale del portafoglio. L'OICR adotta inoltre un metodo che consente una valutazione precisa e indipendente del valore degli strumenti finanziari

	derivati negoziati fuori borsa (OTC). L'OICR deve assicurarsi che il rischio complessivo connesso agli strumenti finanziari derivati non superi il valore netto complessivo del suo portafoglio. I rischi sono calcolati tenendo conto del valore corrente degli attivi sottostanti, del rischio di controparte, dell'andamento previsto dei mercati e del tempo disponibile per liquidare le posizioni. L'OICR utilizza il metodo VaR ("Value at Risk"), associato a test di solidità (stress testing) per valutare la componente di rischio di mercato nel rischio complessivo connesso agli strumenti finanziari derivati. Il rischio di controparte connesso agli strumenti finanziari derivati negoziati fuori borsa è valutato al valore di mercato, nonostante la necessità di ricorrere a modelli ad hoc per la determinazione del prezzo ove non sia disponibile il prezzo di mercato. Sarà inoltre adottato l'approccio dell'equivalente credito integrale, associato a coefficienti moltiplicatori (add-on) per rispecchiare il potenziale rischio futuro.
SAINT-HONORE EMERGING BONDS "A" ACC	Rigoroso controllo del rischio su 4 livelli: monitoraggio giornaliero da parte del front office, del middle office e della custodian, monitoraggio ricorrente da parte dei Team di Compliance e di controllo del rischio.
SCHRODER ISF GLB CORP. BND "C"	Il fondo utilizza l'approccio a Value-at-Risk (VaR) per misurare la propria esposizione globale ai rischi.
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - LOCAL EMERGING MARKETS SHORT DURATION BOND - USD	Il sistema di controllo del rischio dell'OICR e' un sistema analitico sviluppato internamente. Durante il 2007 tutti i portafogli della Sicav sono migrati nel sistema Aladdin®. Questo sistema integra l'analisi delle posizioni obbligazionarie e azionarie con una piattaforma sofisticata di trading che supporta tutta la procedura degli investimenti dall'imputazione del trade alla compliance, passando per l'amministrazione dell'operazione al reporting finale. Tutte le informazioni che includono le operazioni, le posizioni, le misure di rischio, i prezzi, i dati specifici della sicurezza e le linee guida dei mandati sono mantenute in un sistema centrale. L'uso del sistema come singolo database elimina automaticamente le informazioni ridondanti, favorisce l'integrità dei dati e riduce significativamente i rischi opertativi e di compliance, aumentando anche la leva operativa in generale, in modo coerente tra le varie attività. E' inclusa nel sistema una suite completa di risk management reports prodotti giornalmente. I reports giornalieri includono tra gli altri: • Tutte le posizioni di portafoglio incluse le scommesse principali verso l'indice • Il confronto tra i pesi dei settori e dei singoli titoli verso il benchmark • Il confronto tra le caratteristiche del portafoglio e il suo benchmark • La determinazione ex-ante del tracking error per ogni portafoglio.
PIMCO EMERGING MARKETS BOND – USD INST INC	PIMCO monitora e controlla il rischio di credito in modo rigoroso. Si fa affidamento sulla ricerca di credito interna fornita da un team di analisti esperti, anziché sulle agenzie di rating per valutare il rischio di credito. Gli analisti valutano tutti i titoli di credito prima dell'acquisto e su base continuativa. Essi hanno una specializzazione settoriale e in molti casi hanno coperto determinati settori ed emittenti per un decennio o più. Si monitora la liquidità attentamente in base alle linee guida del fondo. PIMCO gestisce in modo ottimale le disponibilità liquide utilizzando modelli proprietari che incorporano le esposizioni su operazioni non regolate, future e swap. Le linee guida in termini di diversificazione conservativa ed esposizione massima contribuiscono a controllare il rischio di esposizione su settori che potrebbero perdere valore per il deterioramento della liquidità. Gli account manager e i gestori di portafoglio di PIMCO monitorano in modo indipendente l'esposizione al rischio del portafoglio quotidianamente per garantire la conformità alle linee guida del fondo e alle strategie di investimento della società.

LO FUNDS - INVESTMENT GRADE A-BBB (CHF)	Il portafoglio viene costruito in un'ottica di diversificazione dei rischi utilizzando strumenti di modelizzazione 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.
COMBINAZIONE BIM VITA: 839Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine 02	
JULIUS BAER MULTIBOND - ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND - C €	Nell'ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND possono esser utilizzati anche in grande quantità strumenti derivati e altre tecnich d'investimento e strumenti finanziari particolari, in particolare anche quell su valute. La gamma dei possibili strumenti comprende in particolar opzioni call e put su valori mobiliari e strumenti finanziari, contratti termine su valute e tassi d'interesse, swap su tassi d'interesse, credit sprea swap, credit default swap, total return swap, opzioni su swap (swaption) prodotti strutturati. Per l'utilizzo di tali strumenti finanziari derivati e d tecniche d'investimento e strumenti finanziari particolari valgono l limitazioni definite in dettaglio nel capitolo "Tecniche d'investimento strumenti finanziari particolari". In generale tali investimenti comportan spesso rischi superiori agli investimenti diretti in valori mobiliari. potenziali rischi possono derivare ad esempio da complessità, non linearità effetto leva, elevata volatilità, ridotta liquidità, limitata possibilità d valutazione o rischio di inadempienza delle controparti.
LO EMERGING LOCAL CURRENCIES AND BONDS - I A €	Il team indipendente di gestione del rischio sottopone il portafoglio a un monitoraggio costante e interagisce sistematicamente con il team di gestione del portafoglio per garantire una corretta comprensione dei rischi. I gestori del portafoglio inoltre si avvalgono di numerosi tool di gestione del rischio per strutturare e monitorare le posizioni. Le direttive di portafoglio sono in linea con il modulo di compliance pre-negoziazione che è parte della funzionalità di trading del gestore.
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - TEMPLETON GLOBAL BOND FUND	La società impiegherà un processo di gestione del rischio che consenta coi gestori di portafoglio di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale di ogni portafoglio.
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN FUND	La società impiegherà un processo di gestione del rischio che consenta coi gestori di portafoglio di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale di ogni portafoglio.

C) PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE, RISCATTO E SWITCH

6. SOTTOSCRIZIONE

La sottoscrizione del contratto si effettua direttamente presso uno dei Soggetti distributori, esclusivamente mediante l'apposita Scheda Contrattuale.

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

Per l'entrata in vigore del contratto, è dovuto un premio unico e anticipato, non frazionabile, il cui importo **non potrà risultare inferiore a 25.000,00 euro**.

Il premio unico viene maggiorato di un importo pari a 100,00 euro di cui alle spese di emissione indicate al par. 18.1.1., Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta. L'importo così determinato costituisce il premio unico versato, riportato sulla Scheda Contrattuale.

Inoltre, in qualsiasi momento di vigenza contrattuale, **purché il rapporto di conto corrente bancario - intestato/cointestato all'Investitore-contraente ed intrattenuto presso uno dei Soggetti distributori - non risulti estinto,** è possibile effettuare il versamento di premi integrativi facoltativi da destinare all'assegnazione di quote/azioni ulteriori rispetto a quelle derivanti dal premio unico versato. Dette quote/azioni possono essere riferibili anche a OICR resi disponibili dalla Società in un momento della durata del contratto successivo alla sua sottoscrizione, previa consegna della relativa informativa tratta dal Prospetto d'offerta aggiornato. L'importo dei premi integrativi facoltativi, anch'essi da corrispondere in unica soluzione, **non potrà risultare inferiore a 5.000,00 euro ciascuno.**

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

A fronte di ciascun premio corrisposto:

- l'Investitore-contraente, tramite sua esplicita e preventiva indicazione in forma scritta, 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 1.000,00 euro per singolo OICR;
    - l'elenco completo degli OICR selezionabili (Paniere), distinti per categorie di appartenenza, denominate "Combinazioni BIM VITA", è contenuto nell'apposito allegato riportato nella Scheda Sintetica parte Informazioni Generali del Prospetto d'offerta . Il Paniere è soggetto ad aggiornamento anche a seguito dell'attività di gestione descritta nella Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta;
    - con riferimento al premio unico versato, l'indicazione del/degli OICR selezionato/i e della relativa ripartizione del capitale investito è riportata sulla Scheda Contrattuale;
    - con riferimento a ciascun premio integrativo facoltativo corrisposto, l'indicazione del/degli OICR selezionato/i e della relativa ripartizione del capitale investito è riportata su apposita appendice contrattuale;
    - **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 dodici.**

- 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.

La Società comunica, entro 10 giorni lavorativi dal giorno a cui lo *uNAV* delle quote/azioni assegnate si riferisce, a mezzo lettera di conferma dell'investimento del premio unico versato, le seguenti informazioni:

- ammontare del premio unico versato e del relativo capitale investito;
- data di decorrenza del contratto;
- numero delle quote/azioni assegnate ed il relativo *uNAV* adottato;
- data a cui lo *uNAV* adottato si riferisce;
- *data di riferimento/*data di addebito/accredito del premio.

Relativamente a ciascun premio integrativo facoltativo corrisposto, è prevista analoga comunicazione, nel rispetto dei medesimi termini e, a meno della data di decorrenza del contratto, contenente le medesime informazioni fornite con riferimento al premio unico versato.

7. RISCATTO

A condizione che il contratto sia in vigore e sia trascorso il periodo utile per esercitare il diritto di recesso dal contratto, l'Investitore-contraente può richiedere la corresponsione totale o parziale del valore di riscatto.

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

Il riscatto parziale non determina la risoluzione del contratto e consiste nel disinvestimento di un numero di quote/azioni che risultano assegnate al contratto con riferimento a ciascuno degli OICR collegati al contratto medesimo ed oggetto dell'operazione di riscatto parziale.
Nella richiesta di riscatto parziale, l'Investitore-contraente deve indicare il predetto numero di quote/azioni da disinvestire, specificandone la ripartizione tra gli OICR collegati al contratto.
Si precisa che, in presenza di più OICR collegati al contratto, il riscatto parziale può essere richiesto anche per il totale del numero di quote/azioni assegnate al contratto di uno o più degli OICR collegati al contratto, **a condizione che il numero totale di quote/azioni oggetto di riscatto parziale risulti comunque inferiore al numero totale di quote/azioni che risultano assegnate al contratto**.

Il valore di riscatto totale si ottiene sottraendo dalla somma degli importi ottenuti moltiplicando il numero di quote/azioni di ciascun OICR, che risultano assegnate al contratto, per il relativo primo "*uNAV*" disponibile successivo alla *data di riferimento*, il costo di riscatto di cui al punto 18.1.5., par. 18, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.
Qualora, alla *data di riferimento,* risultino premi corrisposti a fronte dei quali la Società non abbia ancora assegnato il corrispondente numero di quote/azioni, il valore di riscatto totale come sopra calcolato viene aumentato del capitale investito derivante dai suddetti premi, definito al precedente par. 6.

Con riferimento a ciascun OICR le cui quote/azioni sono state oggetto di riscatto parziale :

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

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

Per *data di riferimento* si intende :

- la data apposta sulla relativa richiesta scritta effettuata per il tramite del competente Soggetto distributore, debitamente firmata da parte dell'Investitore-contraente e corredata della documentazione completa di seguito indicata;

ovvero

- la data in cui è pervenuta alla Società la lettera raccomandata completa della sopra precisata richiesta debitamente firmata da parte dell'Investitore-contraente e corredata della documentazione completa di seguito indicata.

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

La richiesta di riscatto (totale o parziale) deve effettuarsi per iscritto inoltrando alla Società, per il tramite del competente Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata alla Direzione Generale della Società, Via Gramsci 7, 10121 – Torino (TO) – Italia, l'apposito Modulo per la richiesta di pagamento, incluso nella documentazione da consegnare all'Investitore-contraente medesimo ed anche disponibile presso i Soggetti distributori. Detto Modulo deve pervenire alla Società debitamente compilato e firmato dall'Investitore-contraente nonché corredato di tutta la documentazione che, unitamente al Modulo medesimo, è prevista dall'ALLEGATO A richiamato all'articolo "Pagamenti della Società" delle Condizioni Contrattuali.
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 - ad eccezione del diritto al pagamento delle rate di premio - si prescrivono in due anni da quando si è verificato il fatto su cui il diritto stesso si fonda. Pertanto, il decorso del termine di due anni, se non adeguatamente sospeso o interrotto, determina l'estinzione dei diritti derivanti dal contratto; 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 due anni - sono devoluti per legge al Fondo istituito dalla L. 23/12/2005 n. 266.

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. bonifico bancario e relative coordinate del conto corrente da accreditare);
- 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, a seguito di ciascuna operazione di switch, non risulti comunque superiore a dodici,**

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

La richiesta di trasferimento **deve essere effettuata dall'Investitore-contraente**:
- per iscritto **e debitamente firmata dall'Investitore-contraente medesimo, per il tramite del competente Soggetto distributore;**

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

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

- l'OICR o gli OICR oggetto di disinvestimento ed il numero di quote/azioni dello/degli stesso/i OICR da disinvestire;
- l'OICR o gli OICR oggetto di reinvestimento e, in caso di più OICR, la ripartizione secondo la quale intende reinvestire tra di essi;
- l'OICR prescelto, fra quelli oggetto di reinvestimento, per l'assegnazione al contratto delle quote/azioni derivanti dalla sommatoria di ciascun eventuale "*controvalore residuo*", di seguito definito, relativo ad ogni OICR oggetto di disinvestimento per il quale detto *controvalore residuo* risulti positivo.

In esecuzione della richiesta di trasferimento ricevuta, la Società :

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

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

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

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

  ovvero

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

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

2. assegna al contratto:

2.1. in ordine a ciascun OICR oggetto di disinvestimento per il quale l'importo del *controvalore residuo* risulti negativo o nullo, un numero di quote/azioni del/i nuovo/i OICR, dato dal rapporto tra il *controvalore effettivo* - suddiviso secondo la ripartizione prescelta dall'Investitore-contraente per l'operazione di reinvestimento indicata nella richiesta - ed il relativo primo valore unitario disponibile successivo alla *data di riferimento.* Per *data di riferimento* si intende:

- la data apposta sulla richiesta di trasferimento effettuata per iscritto per il tramite del competente Soggetto distributore, debitamente firmata da parte dell'Investitore-contraente;

ovvero

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

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

- la data apposta sulla richiesta di trasferimento effettuata per iscritto per il tramite del competente Soggetto distributore, debitamente firmata da parte dell'Investitore-contraente;

ovvero

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

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

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

Per tutte le operazioni di disinvestimento/reinvestimento di quote/azioni comunque effettuate con riferimento al Paniere e/o ad uno o più degli OICR selezionati dall'Investitore-contraente, si veda anche quanto previsto dalla attività di gestione di cui al precedente par. 6.

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

9. IL REGIME FISCALE E LE NORME A FAVORE DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE
(sulla base della legislazione italiana in vigore alla data di inizio validità della presente Parte III)

9.1 IL REGIME FISCALE

Tassazione delle somme percepite

9.1.1 Il capitale corrisposto a seguito di riscatto, a Beneficiari Persone Fisiche percipienti le somme al di fuori dell'esercizio di attività commerciali, costituisce reddito soggetto ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi per l'importo corrispondente alla differenza, se positiva, tra l'ammontare percepito ed i versamenti effettuati dall'Investitore-contraente (eventualmente riproporzionati a seguito di riscatti parziali).

Se, a seguito di conversione in rendita del capitale corrispondente al valore di riscatto, le somme sono corrisposte in forma di rendita vitalizia, le rate di rendita sono soggette alla medesima imposta sostitutiva di cui sopra, limitatamente alla quota parte di ogni rata derivante dal rendimento maturato in ciascun periodo d'imposta successivo all'inizio della corresponsione; la rendita iniziale viene determinata previa applicazione, al momento della conversione del predetto capitale in rendita, di tale imposta sull'importo corrispondente alla differenza, se positiva, tra il valore capitale della rendita stessa e l'ammontare dei premi corrisposti (eventualmente riproporzionati in caso di riscatti parziali).

Il prelievo fiscale avviene nella misura del 12,50% e l'imposta sostitutiva è applicata dalla Società in veste di sostituto di imposta salvo nel caso di somme percepite nell'esercizio di attività commerciali che concorrono a formare il reddito d'impresa.

9.1.2 Le somme corrisposte dalla Società, in caso di morte dell'Assicurato, sono esenti dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni.

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
10121 Torino - Via Antonio Gramsci, 7
Tel. (+39) 011.0828.1 - Fax (+39) 011.0828.800

Sede Amministrativa
10126 Torino - Via Carlo Marenco, 25
Telefax (+39) 011.6658.839

Capitale sociale € 7.500.000 int. vers. - Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Torino, Codice Fiscale e Partita I.V.A. 06065030014
Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni Vita e di Capitalizzazione con decreto ministeriale n. 19573 del 14/06/93 - Iscritta alla Sez. I dell'Albo Imprese presso l'Isvap al n. 1.00109 - Società appartenente al gruppo assicurativo Fondiaria-SAI, iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al n. 030
Direzione e coordinamento FONDIARIA-SAI S.p.A.

GRUPPO FONDIARIA SAI

Scheda Contrattuale

Data di deposito in Consob della Scheda contrattuale: 30/03/2011
Data di validità della Scheda contrattuale: dal 01/04/2011

Polizza N._____

Distribuito da:_____ (ABI_____)
Filiale di: _____ (CAB:_____)

ASSICURATO
Cognome: _____
Nome: _____ Sesso:_____
Nato il: _____ a _____ Prov.:_____
Cod. Fiscale: _____
Indirizzo di domicilio _____ C.A.P._____
Località: _____ Prov.:_____
Professione: _____

INVESTITORE-CONTRAENTE
Cognome: _____
Nome: _____ Sesso:_____
Nato il: _____ a _____ Prov.:_____
Cod. Fiscale: _____
Indirizzo di domicilio: _____ C.A.P._____
Località: _____ Prov.:_____
Documento: _____ n._____
Rilasciato il: _____ in _____
Sottogruppo: _____ Gruppo/Ramo_____

BENEFICIARI CASO MORTE : _____

FAC-SIMILE

BIM VITA S.p.A. Ufficio Entrate Torino 1

Firme a pag. 4-5-6

(barrare la casella interessata) ☐ Copia per il cliente ☐Copia per la Compagnia ☐Copia per la Banca

BIM VITA S.p.A.

Sede Legale
10121 Torino - Via Antonio Gramsci, 7
Tel. (+39) 011.0828.1 - Fax (+39) 011.0828.800

Sede Amministrativa
10126 Torino - Via Carlo Marenco, 25
Telefax (+39) 011.6658.839

Capitale sociale € 7.500.000 int. vers. - Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Torino, Codice Fiscale e Partita I.V.A. 06065030014
Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni Vita e di Capitalizzazione con decreto ministeriale n. 19573 del 14/06/93 - Iscritta alla Sez. I dell'Albo Imprese presso l'Isvap al n. 1.00109 - Società appartenente al gruppo assicurativo Fondiaria-SAI, iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al n. 030
Direzione e coordinamento FONDIARIA-SAI S.p.A.

GRUPPO FONDIARIA SAI

Scheda Contrattuale

Polizza N._____

TARIFFA 839
FREEFUNDS DI BIM VITA

DURATA DEL CONTRATTO
Data di decorrenza: _____
Durata: Vita Intera

PREMIO
Premio unico versato: Eur _____ (comprensivo dell'importo pari a Eur ____ di cui alle spese di emissione indicate all'Articolo 6, paragrafo 6.1 delle Condizioni Contrattuali).
Premi integrativi: secondo Condizioni Contrattuali

CAPITALE INVESTITO
Capitale Investito relativo al premio unico versato: EUR _____.

OICR Selezionati e Classe

- _____ _____ EUR _____
- _____ _____ EUR _____
- _____ _____ EUR _____
- _____ _____ EUR _____
- _____ _____ EUR _____
- _____ _____ EUR _____
- _____ _____ EUR _____
- _____ _____ EUR _____
- _____ _____ EUR _____
- _____ _____ EUR _____
- _____ _____ EUR _____
- _____ _____ EUR _____

PRESTAZIONI
Secondo Condizioni Contrattuali

FAC-SIMILE

BIM VITA SpA Ufficio Entrate Torino 1

(barrare la casella interessata) ☐ Copia per il cliente ☐Copia per la Compagnia ☐Copia per la Banca

Scheda Contrattuale

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, **previa consegna dell'originale della Scheda Contrattuale e delle eventuali appendici contrattuali**, rimborsa all'Investitore-contraente un importo pari al controvalore delle quote/azioni, maggiorato di 100 euro di cui all'importo dovuto in aggiunta al premio unico a titolo di spese di emissione indicate all'Articolo 6, paragrafo 6.1 delle Condizioni Contrattuali. Detto controvalore è dato dalla somma degli importi che si ottengono moltiplicando il numero di quote/azioni di ciascuno degli OICR, che risultano assegnate al contratto ai sensi dell' Articolo 7 delle Condizioni Contrattuali, per il relativo valore unitario di cui all'Articolo 10, paragrafo 10.1, punto 10.1.3 delle Condizioni Contrattuali. Qualora, alla data di riferimento di cui all'Articolo 10, paragrafo 10.1, punto 10.1.3 delle Condizioni Contrattuali, risultino premi corrisposti (premio unico versato e/o premi integrativi) a fronte dei quali la Società non abbia ancora assegnato il corrispondente numero di quote/azioni, unitamente all'anzidetto controvalore delle quote/azioni verrà rimborsato all'Investitore-contraente l'importo corrispondente ai predetti premi. **La Società ha tuttavia il diritto di trattenere, a titolo di rimborso per le spese effettivamente sostenute per l'emissione del contratto, l'onere in cifra fissa pari a EUR 250,00.**

Si precisa che la Società, prima della sottoscrizione della Scheda Contrattuale, ha l'obbligo di consegna della Scheda Sintetica (Informazioni Generali e Informazioni Specifiche) e delle Condizioni Contrattuali all'Investitore-contraente, nonché, su richiesta di quest'ultimo, delle Parti I, II e III del Prospetto d'Offerta e del Regolamento degli OICR cui sono direttamente collegate le prestazioni del contratto.

FACSIMILE

BIM VITA S.p.A. Ufficio Entrate Torino 1

(barrare la casella interessata) ☐ Copia per il cliente ☐Copia per la Compagnia ☐Copia per la Banca

BIM VITA S.p.A.

Sede Legale
10121 Torino - Via Antonio Gramsci, 7
Tel. (+39) 011.0828.1 - Fax (+39) 011.0828.800

Sede Amministrativa
10126 Torino - Via Carlo Marenco, 25
Telefax (+39) 011.6658.839

Capitale sociale € 7.500.000 int. vers. - Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Torino, Codice Fiscale e Partita I.V.A. 06065030014
Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni Vita e di Capitalizzazione con decreto ministeriale n. 19573 del 14/06/93 - Iscritta alla Sez. I dell'Albo Imprese presso l'Isvap al n. 1.00109 - Società appartenente al gruppo assicurativo Fondiaria-SAI, iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al n. 030
Direzione e coordinamento FONDIARIA-SAI S.p.A.

GRUPPO FONDIARIA SAI

Scheda Contrattuale

Polizza N._____

DICHIARAZIONI DELL'ASSICURATO E DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

La Società presta le garanzie indicate nella Scheda Contrattuale alle condizioni della forma assicurativa tariffa 839
FREEFUNDS 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 6 pagine e che la stessa non contiene cancellature e/o rettifiche.
*** Il sottoscritto Investitore-contraente dichiara inoltre di aver ricevuto dal Soggetto distributore, prima della sottoscrizione del contratto, la Scheda Sintetica (Informazioni Generali e Informazioni Specifiche) del Prospetto d'Offerta Mod.n. _____ ed. _____ e le Condizioni Contrattuali di cui al Mod.n. _____ ed. _____ relative a**
FREEFUNDS 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 **L'ASSICURATO (se diverso dall'Investitore – contraente)**

_____ _____

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. 7 - Quote/azioni assegnate al contratto; Art. 8 Trasferimenti ad altro OICR (switch); Art. 10 – Valore unitario delle quote/azioni e operazioni in divisa diversa dall'euro.

L'INVESTITORE-CONTRAENTE

_____

Fac Simile

BIM VITA SpA Ufficio Entrate Torino 1

Firme a pag. 4-5-6

(barrare la casella interessata) ☐ Copia per il cliente ☐Copia per la Compagnia ☐Copia per la Banca

Scheda Contrattuale

Polizza N._____

CONSENSO AL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

I sottoscritti Assicurato e Investitore-contraente prendono atto dell'Informativa ricevuta e, ai sensi degli artt. 23, 26 e 43 del D.Lgs. 30/06/2003 n. 196,

acconsentono

- al trattamento da parte del Titolare, nonché degli altri soggetti della Catena Assicurativa, dei dati personali sia comuni sia sensibili, che li riguardano, funzionale al rapporto giuridico da concludere o in essere con la Società assicuratrice, nonché alla prevenzione ed individuazione delle frodi assicurative e relative azioni legali;
- al trasferimento degli stessi dati all'estero (Paesi UE e Paesi Extra UE);

acconsentono (*)

- al trattamento, dei dati personali comuni che li riguardano per finalità di profilazione della Clientela, d'informazione e promozione commerciale di prodotti e servizi di Società del Gruppo FONDIARIA - SAI, nonché di indagini sul gradimento circa la qualità di quelli già ricevuti e di ricerche di mercato;
- al trasferimento degli stessi all'estero (Paesi UE e Paesi Extra UE) per finalità di profilazione della Clientela, d'informazione e promozione commerciale di prodotti e servizi delle Società del Gruppo FONDIARIA - SAI, nonché di indagini sul gradimento circa la qualità di quelli già ricevuti e di ricerche di mercato.

(*) (ove gli Interessati NON intendano dare il proprio consenso al trattamento e trasferimento all'estero dei loro dati personali per finalità di profilazione della Clientela, d'informazione e promozione commerciale, nonché di indagine sul gradimento circa la qualità dei prodotti e/o servizi ricevuti e di ricerche di mercato, devono premettere la parola NON alla parola "acconsentono").

Rimane fermo che il loro consenso è condizionato al rispetto delle disposizioni della vigente normativa.

L'INVESTITORE-CONTRAENTE **L'ASSICURATO**

_____ _____

FAC SIMILE

BIM VITA S.p.A. Ufficio Entrate Torino 1

Firme a pag. 4-5-6

(barrare la casella interessata) ☐ Copia per il cliente ☐Copia per la Compagnia ☐Copia per la Banca

BIM VITA S.p.A.
Sede Amministrativa
Sede Legale
10121 Torino - Via Antonio Gramsci, 7
Tel. (+39) 011.0828.1 - Fax (+39) 011.0828.800
10126 Torino - Via Carlo Marenco, 25
Telefax (+39) 011.6658.839
Capitale sociale € 7.500.000 int. vers. - Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Torino, Codice Fiscale e Partita I.V.A. 06065030014
Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni Vita e di Capitalizzazione con decreto ministeriale n. 19573 del 14/06/93 - Iscritta alla Sez. I dell'Albo Imprese presso l'Isvap al n. 1.00109 - Società appartenente al gruppo assicurativo Fondiaria-SAI, iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al n. 030
Direzione e coordinamento FONDIARIA-SAI S.p.A.

GRUPPO FONDIARIA SAI

Scheda Contrattuale

POLIZZA N. _____

Il presente contratto è stato emesso in triplice copia e concluso in _____ il__/__/____ con le firme dell'Investitore-contraente e dell'Assicurato.

L'INVESTITORE-CONTRAENTE **L'ASSICURATO** **BIM VITA S.p.A**
(se diverso dall'Investitore - contraente)
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**
_____

(L'incaricato)
_____

FACSIMILE

Il sottoscritto incaricato certifica le firme dell'Investitore-contraente e dell'Assicurato sopra apposte.

BANCA_____

(L'incaricato)
_____

Ufficio Entrate Torino 1

(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: 30/03/2011.

Data di validità del Glossario: dal 01/04/2011.

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

Bottom – up: Tecnica di selezione dei titoli azionari che predilige titoli che siano intrinsecamente buoni, senza riguardo alle condizioni generali dell'economia.

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

Capitale maturato: Capitale che l'assicurato ha il diritto di ricevere alla data di scadenza del contratto ovvero alla data di riscatto prima della scadenza. Esso è determinato in base alla valorizzazione del capitale investito in corrispondenza delle suddette date.

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

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

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

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

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

Combinazioni predefinite (c.d. linee di investimento o linee): Allocazione del capitale investito tra diversi fondi interni/OICR realizzata attraverso combinazioni predefinite degli stessi sulla base di una preselezione effettuata dall'Impresa di assicurazione.

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

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

Comunicazione telefonica registrata: comunicazione mediante la quale il competente Soggetto distributore conferma all'Investitore-contraente, a mezzo conversazione telefonica registrata su nastro magnetico o altro supporto equivalente, la data (c.d. *data di riferimento*) apposta sulla richiesta con cui il competente Soggetto distributore inoltra in forma scritta alla Società la richiesta di trasferimento ad altro/altri OICR (Switch) ricevuta dall'Investitore-contraente mediante *disposizione telefonica registrata*.

Conversione (c.d. Switch): Operazione con cui il sottoscrittore effettua il disinvestimento di quote/azioni dei fondi interni/OICR/linee sottoscritti e il contestuale reinvestimento del controvalore ricevuto in quote/azioni di altri fondi interni/OICR/linee.

Costi di caricamento: Parte del premio versato dall'Investitore-contraente destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi dell'Impresa di assicurazione.

Costi delle coperture assicurative: Costi sostenuti a fronte delle coperture assicurative offerte dal contratto, calcolati sulla base del rischio assunto dall'assicuratore.

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

Disposizione telefonica registrata : atto dispositivo mediante il quale l'Investitore-contraente inoltra al competente Soggetto distributore, a mezzo conversazione telefonica registrata su nastro magnetico o altro supporto equivalente, la richiestra 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".

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.