INTESA SANPAOLO VITA

Fascicolo Informativo

Synthesis HNWI

**Contratto di assicurazione a vita intera,
a premio unico
e prestazioni collegate in parte ai rendimenti
di una Gestione Separata e in parte al valore delle quote
di Fondi Interni e direttamente di OICR**

Modello ISV-E36HNWI-Ed.10/2018

Il presente Fascicolo Informativo contenente:

- **Scheda Sintetica**
- **Nota Informativa**
- **Condizioni di Assicurazione, comprensive di:**
  - **Regolamento della Gestione Separata**
  - **Regolamenti dei Fondi Interni**
- **Informativa sul trattamento dei dati personali**
- **Glossario**
- **Documento di polizza**

deve essere consegnato al Contraente prima della sottoscrizione del contratto.

PRIMA DELLA SOTTOSCRIZIONE LEGGERE ATTENTAMENTE LA SCHEDA SINTETICA E LA NOTA INFORMATIVA

Gruppo Intesa Sanpaolo

INTESA SANPAOLO VITA

Synthesis HNWI

Scheda Sintetica

La presente Scheda Sintetica è redatta secondo lo schema previsto dal Regolamento ISVAP n. 35 del 26 maggio 2010, ma il suo contenuto non è soggetto alla preventiva approvazione dell'IVASS.

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

La presente Scheda Sintetica fornisce al Contraente un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi presenti nel contratto e deve essere letta insieme alla Nota Informativa.

Ultimo aggiornamento: ottobre 2018

Sommario

1. Informazioni generali pag. 1

Premessa pag. 1
1.a Impresa di assicurazione pag. 1
1.b Informazioni sulla situazione patrimoniale della Compagnia pag. 1
1.c Denominazione del contratto pag. 1
1.d Tipologia del contratto pag. 1
1.e Durata pag. 1
1.f Pagamento del premio pag. 2

2. Caratteristiche del contratto pag. 2

3. Prestazioni assicurative e garanzie offerte pag. 3

4. Rischi finanziari a carico del Cliente collegati all'investimento nei Fondi Interni e negli OICR pag. 4

4.a Protezione prevista per la parte di investimento nel Fondo Interno Synthesis ProtettoDue pag. 4
4.b Rischi finanziari a carico del Cliente pag. 4
4.c Profilo di rischio dei Fondi Interni e degli OICR pag. 4

5. Costi pag. 8

6. Illustrazione dei dati storici di rendimento della Gestione Separata pag. 10

7. Illustrazione di alcuni dati storici di rendimento dei Fondi Interni e degli OICR pag. 10

8. Diritto di ripensamento pag. 30

1. Informazioni generali

Premessa

Il Contraente è il titolare del contratto; in questo contratto il Contraente è indicato come il **Cliente**.
L'Assicurato è la persona sulla cui vita è stipulato il contratto.
Se il Cliente che stipula il contratto è una persona fisica deve coincidere con l'Assicurato.

1.a Impresa di assicurazione

L'impresa di assicurazione - denominata nel seguito "Compagnia" - è Intesa Sanpaolo Vita S.p.A., Società del Gruppo Intesa Sanpaolo.
Sito internet: www.intesasanpaolovita.it

1.b Informazioni sulla situazione patrimoniale della Compagnia

Dati dell'ultimo bilancio approvato (anno 2017).

Patrimonio netto: 3.037,25 milioni di Euro, di cui:
- capitale sociale: 320,42 milioni di Euro;
- totale delle riserve patrimoniali: 2.716,83 milioni di Euro.

Indice di solvibilità relativo alla gestione vita: 255%.

L'indice di solvibilità rappresenta il rapporto tra l'ammontare dei fondi propri della Compagnia, ammissibili a coprire il requisito patrimoniale di solvibilità richiesto dalla normativa vigente, e l'ammontare di tale requisito di solvibilità. Esso misura la capacità della Compagnia di far fronte agli impegni assunti.

Aggiornamenti sulla situazione patrimoniale della Compagnia sono disponibili sul sito www.intesasanpaolovita.it.

1.c Denominazione del contratto

Synthesis HNWI (Cod. MIXT3).

1.d Tipologia del contratto

Synthesis HNWI è un contratto di assicurazione sulla vita a premio unico.
Le prestazioni previste dal contratto sono collegate in parte al rendimento di una Gestione Separata e in parte all'andamento del valore delle quote di Fondi Interni e/o delle quote di OICR (**Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio**, nel seguito solo OICR).

Il premio unico, al netto del costo fisso, viene investito:
- nella Gestione Separata;
- in uno o più Fondi Interni e/o direttamente in uno o più OICR;

in base a una combinazione liberamente definita dal Cliente nel rispetto dei limiti di investimento previsti.

Per la parte di investimento nella Gestione Separata, le prestazioni sono contrattualmente garantite dalla Compagnia e si adeguano annualmente in base al rendimento realizzato dalla Gestione Separata di attivi denominata Trendifondo Intesa Vita (nel seguito anche solo "Gestione Separata").

Per la parte di investimento in Fondi Interni e OICR, le prestazioni sono espresse in quote il cui valore dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione. Pertanto il contratto comporta rischi finanziari per il Cliente riconducibili all'andamento del valore delle quote.

Per l'elenco dei Fondi Interni e degli OICR collegati al contratto alla data di redazione del presente Fascicolo Informativo, tra i quali il Cliente può scegliere di investire, si rimanda al successivo punto 4 in cui vengono indicati anche i relativi profili di rischio.

1.e Durata

La durata del contratto è il periodo di tempo durante il quale operano le prestazioni. Per Synthesis HNWI la durata è a **vita intera**, ciò significa che il contratto dura per tutta la vita dell'Assicurato.

Trascorsi almeno **90 giorni** dalla data di decorrenza del contratto, il Cliente ha la possibilità di chiedere il pagamento parziale (riscatto parziale) o totale (riscatto totale) del valore di riscatto, estinguendo in quest'ultimo caso il contratto.

1.f Pagamento del premio

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo non inferiore a **5.000.000,00 di Euro**.

Il premio unico, al netto del costo fisso è ripartito tra la Gestione Separata e uno o più Fondi Interni e/o uno o più OICR tra quelli disponibili al momento del versamento, secondo le indicazioni fornite dal Cliente.

Il contratto prevede limiti di investimento del premio i cui dettagli sono riportati ai punti 4 e 5 sezione B della Nota Informativa.

2. Caratteristiche del contratto

Per poter sottoscrivere il contratto:
- il Cliente deve avere la **residenza in Italia** (se persona fisica) oppure la **sede legale in Italia** (se persona giuridica);
- l'Assicurato alla data di decorrenza del contratto (definita al punto 14 sezione E della Nota Informativa) **deve avere almeno 18 anni compiuti e non deve aver compiuto 91 anni**.

Synthesis HNWI è un contratto di assicurazione sulla vita finalizzato alla costituzione di un capitale che la Compagnia riconosce:
- ai Beneficiari designati, in caso di decesso dell'Assicurato;
- oppure al Cliente, in caso di richiesta di riscatto totale o di riscatto parziale.

Le prestazioni dovute dalla Compagnia sono collegate sia ai rendimenti della Gestione Separata sia all'andamento del valore delle quote di uno o più Fondi Interni e/o delle quote di uno o più OICR secondo le scelte effettuate dal Cliente. Pertanto il contratto è caratterizzato da un grado di rischiosità variabile in funzione della ripartizione del premio tra le componenti selezionate.

Si precisa che una parte del premio unico versato è utilizzata dalla Compagnia per far fronte ai costi del contratto e pertanto questa parte non concorre alla formazione del capitale riconosciuto dalla Compagnia.

Il costo fisso applicato al premio unico è indicato al punto 11.1.1 sezione D della Nota Informativa; il premio unico versato al netto di tale costo costituisce il **premio investito**.

Per la parte di investimento nella Gestione Separata, maggiori dettagli relativi allo sviluppo della prestazione assicurata e del valore di riscatto sono riportati nel Progetto esemplificativo contenuto nella sezione F della Nota Informativa la cui lettura consente una migliore comprensione del meccanismo di partecipazione agli utili.

La Compagnia, per la parte di premio investito destinata alla Gestione Separata, è tenuta a consegnare al Cliente il Progetto esemplificativo elaborato in forma personalizzata al più tardi al momento in cui il Cliente è informato che il contratto è concluso.

3. Prestazioni assicurative e garanzie offerte

Il contratto prevede la seguente tipologia di prestazione.

Prestazione in caso di decesso dell'Assicurato

Capitale	In caso di decesso dell'Assicurato, la Compagnia paga**,** ai Beneficiari designati, un capitale pari al **valore complessivo dell'investimento**. Il valore complessivo dell'investimento è dato dalla somma dei seguenti due importi: - il **capitale assicurato alla data di disinvestimento**, relativo alla parte di investimento nella Gestione Separata; - il **controvalore delle quote detenute alla data di disinvestimento**, relativo alla parte di investimento in Fondi Interni e/o in OICR. La **data di disinvestimento,** per il calcolo del valore complessivo dell'investimento, è il terzo giorno lavorativo successivo alla data di comunicazione di decesso. Per ulteriori dettagli sulla data di disinvestimento e le modalità di determinazione del valore complessivo dell'investimento si rimanda al punto 2.2 sezione B della Nota Informativa.
Maggiorazione	Il valore complessivo dell'investimento in caso di decesso viene inoltre incrementato di un importo - a titolo di maggiorazione - determinato nel rispetto dei limiti previsti e in funzione: - del tempo trascorso dalla data di decorrenza del contratto alla data del decesso e - dell'età dell'Assicurato alla data del decesso. Per le informazioni di dettaglio sulle modalità di determinazione della maggiorazione si rimanda al punto 2.2 sezione B della Nota Informativa.

Per la parte di investimento nella Gestione Separata, il tasso di adeguamento applicato potrebbe assumere anche valore negativo determinando un decremento del capitale assicurato; pertanto, il tasso di adeguamento riconosciuto una volta dichiarato al Cliente non è da considerarsi definitivamente acquisito al contratto.
In caso di decesso dell'Assicurato o di riscatto è prevista comunque la garanzia di un rendimento minimo pari allo 0%; ciò significa che, in questi casi, il capitale assicurato non potrà essere inferiore alla corrispondente parte di premio investito nella Gestione Separata, tenuto conto degli effetti di eventuali riscatti parziali e operazioni di Switch.

Per la parte di investimento nei Fondi Interni e/o negli OICR, la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo.
Il controvalore delle quote riconosciuto dalla Compagnia in caso di decesso dell'Assicurato o di riscatto potrebbe risultare inferiore alla corrispondente parte di premio investito per la variabilità del valore delle quote dei Fondi Interni e degli OICR.

In caso di riscatto comunque, anche per effetto dei costi applicati, il Cliente potrebbe eventualmente ricevere un importo inferiore al premio versato.

Maggiori informazioni sono fornite in Nota Informativa alla sezione B. In ogni caso, le coperture assicurative e i meccanismi di adeguamento delle prestazioni collegate alla Gestione Separata e di valorizzazione delle quote dei Fondi Interni e degli OICR sono regolati dagli Articoli 8, 14, 15 e 18 delle Condizioni di Assicurazione.

4. Rischi finanziari a carico del Cliente collegati all'investimento nei Fondi Interni e negli OICR

Il contratto comporta rischi finanziari per il Cliente riconducibili all'andamento del valore delle quote dei Fondi Interni e degli OICR.

4.a Protezione prevista per la parte di investimento nel Fondo Interno Synthesis ProtettoDue

Una parte delle prestazioni contrattuali può essere collegata al Fondo Interno Synthesis ProtettoDue, se selezionato dal Cliente, la cui politica gestionale ha come obiettivo:

- incrementare il valore dell'investimento e
- al contempo preservare l'80% del massimo valore quota raggiunto dal Fondo Interno stesso a partire dalla data della sua istituzione (nel seguito "**Obiettivo di Protezione**").

Il "**Valore Quota Protetto**" è quindi pari all'80% del massimo valore quota raggiunto dal Fondo Interno a partire dalla data della sua istituzione.
La protezione del valore unitario della quota opera nel continuo in ogni giorno di valorizzazione previsto contrattualmente.

Al fine di concorrere al raggiungimento dell'Obiettivo di Protezione, la Compagnia ha sottoscritto uno specifico accordo con Banca IMI S.p.A. (nel seguito "**Accordo di protezione**").
In virtù dell'Accordo di protezione, nel caso in cui il valore unitario della quota scenda al di sotto del Valore Quota Protetto, Banca IMI S.p.A. corrisponderà alla Compagnia l'importo necessario per consentirle di reintegrare il patrimonio del Fondo Interno e far sì che il valore unitario della quota sia almeno pari al Valore Quota Protetto. Tale Accordo ha durata contrattuale di 7 anni con scadenza fissata a ottobre 2024.
L'Accordo di protezione potrà essere rinnovato, previo consenso di entrambe le parti, per un numero illimitato di rinnovi, ciascuno pari a 7 anni, che estenderanno la durata contrattuale originaria.

L'impegno di Banca IMI S.p.A. derivante dall'Accordo di protezione (e suoi eventuali rinnovi) non è incondizionato e potrebbe venir meno per eventi o circostanze che comportino la cessazione anticipata dell'Accordo di protezione, eventi o circostanze che comportino l'inoperatività dell'Accordo di protezione, eventi o circostanze che attengano a provvedimenti amministrativi o giudiziari che riguardino Banca IMI S.p.A.; per i dettagli si rimanda all'Articolo 1 delle Condizioni di Assicurazione.

Attenzione: l'Obiettivo di Protezione, perseguito anche attraverso l'Accordo di protezione, non costituisce in alcun modo e non può pertanto essere inteso come garanzia di un valore quota minimo pari al Valore Quota Protetto riconosciuto al Cliente o come garanzia di restituzione della somma investita.

4.b Rischi finanziari a carico del Cliente

Ogni variazione negativa del valore delle quote dei Fondi Interni e degli OICR può determinare una corrispondente riduzione della parte di prestazione collegata; di conseguenza:

- il capitale in caso di decesso dell'Assicurato potrebbe risultare inferiore al premio versato;
- il valore di riscatto potrebbe risultare inferiore al premio versato.

4.c Profilo di rischio dei Fondi Interni e degli OICR

Per la parte di investimento nei Fondi Interni e negli OICR, **il contratto presenta profili di rischio e orizzonti minimi consigliati di investimento diversi in funzione dei Fondi Interni e degli OICR prescelti dal Cliente.**
Le seguenti tabelle riportano, in base alla classificazione indicata dall'IVASS, il profilo di rischio dei Fondi Interni e degli OICR a cui possono essere collegate in parte le prestazioni contrattuali.

- **Tabella dei profili di rischio dei Fondi Interni**

Fondo Interno	Profilo di rischio					
	Basso	Medio-basso	Medio	Medio-alto	Alto	Molto-alto
Synthesis Mix 10			X			
Synthesis Mix 20			X			
Synthesis Mix 30				X		
Synthesis Multiasset 15			X			
Synthesis Multiasset 30				X		
Synthesis Multiasset Flex				X		
Synthesis ProtettoDue				X		

La Compagnia può istituire in futuro nuovi Fondi Interni comunicandolo ai Clienti secondo i tempi e le modalità previsti dalla normativa di riferimento.

- **Tabella dei profili di rischio degli OICR**

OICR	Profilo di rischio					
	Basso	Medio-basso	Medio	Medio-alto	Alto	Molto-alto
HSBC Global Emerging Markets Local Debt				X		
Aberdeen Global Select Emerging Markets Bond Fund				X		
Pimco Credit Absolute Return Fund				X		
JP Morgan Emerging Markets Local Currency Debt					X	
Eurizon Fund Bond Flexible				X		
Eurizon Fund Bond Emerging Markets				X		
Eurizon Fund Bond Usd				X		
Pictet Emerging Local Currency Debt Fund					X	
NN Emerging Markets Debt Hard Currency Fund				X		
Eurizon Fund Bond Emerging Markets in Local Currencies					X	
Man GLG Global Emerging Markets Debt Total Return					X	
iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (LU)				X		
Algebris Financial Credit Fund				X		
Invesco Euro Corporate Bond Fund			X			
BlackRock Euro Corporate Bond Fund			X			
Pimco Global Investment Grade Credit Fund			X			
Eurizon Fund Bond High Yield			X			
NN (L) US Credit			X			
Neuberger Berman High Yield Bond Fund				X		
Muzinich Americayield Fund			X			
Nomura US High Yield Bond Fund				X		
Muzinich Global Tactical Credit Fund			X			
Muzinich Enhancedyield Short Term Fund		X				

OICR	Profilo di rischio					
	Basso	Medio-basso	Medio	Medio-alto	Alto	Molto-alto
Pimco Capital Securities Fund				X		
Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund		X				
Fonditalia Bond Global High Yield			X			
Candriam Bonds Euro High Yield Fund			X			
Gam Star Credit Opportunities Fund			X			
Pimco Income Fund			X			
Tikehau Taux Variables		X				
Morgan Stanley Global Fixed Income Opportunities Fund			X			
Lazard Convertible Global				X		
Lazard Credit Fi			X			
Vontobel Eur Corporate Bond Mid Yield			X			
NN (L) European High Yield			X			
Pictet Eur Short Term High Yield Fund			X			
Aberdeen Global Select Euro High Yield Bond Fund			X			
State Street Euro Corporate Bond Index Fund			X			
Eurizon Fund Treasury USD				X		
M&G Optimal Income Fund			X			
Templeton Global Total Return Fund					X	
BlackRock Euro Short Duration Bond Fund			X			
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund			X			
Raiffeisen Euro Plus Bond			X			
State Street Euro Core Treasury Bond Index Fund			X			
Amundi Index J.P. Morgan Emu Govies IG			X			
State Street Euro Inflation Linked Bond Index Fund			X			
Carmignac Portfolio Securité		X				
NN (L) First Class Multi Asset Fund				X		
M&G (Lux) Conservative Allocation Fund			X			
Fonditalia Ethical Investment				X		
Fonditalia Euro Corporate Bond			X			
Fidelity Global Multi Asset Income Fund				X		
DNCA Invest Eurose				X		
Invesco Global Total Return Bond Fund			X			
Schroder ISF Strategic Credit Fund				X		
Epsilon Fund Emerging Bond Total Return			X			
Fidelity Euro Balanced Fund				X		
Invesco Pan European High Income Fund				X		
Nordea 1 Stable Return Fund			X			
Franklin Strategic Income Fund			X			
BlackRock Global Allocation Fund					X	

OICR	Profilo di rischio					
	Basso	Medio-basso	Medio	Medio-alto	Alto	Molto-alto
BlackRock Fixed Income Strategies Fund			X			
Fonditalia Global Income					X	
First Eagle Amundi International Fund				X		
Eurizon Fund Flexible Beta Total Return					X	
Schroder ISFGlobal Multi-Asset Income				X		
JP Morgan Investment Funds - Global Income C				X		
Invesco Global Targeted Returns Fund			X			
JP Morgan Global Macro Opportunities					X	
M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund				X		
Eurizon Fund Flexible Multistrategy				X		
Fonditalia Flexible Italy					X	
Eurizon Fund Absolute Prudente			X			
Eurizon Fund Absolute Attivo				X		
Franklin K2 Alternative Strategies Fund			X			
Morgan Stanley Global Balanced Risk Control Fund				X		
Banor North America Long Short Equity Fund					X	
Pictet Multi Asset Global Opportunities Fund				X		
Fonditalia Constant Return				X		
Gam Star (Lux) Merger Arbitrage				X		
Candriam Bonds Credit Opportunities			X			
JP Morgan Global Balanced Fund				X		
Carmignac Portfolio Patrimoine				X		
BlackRock European Fund					X	
Invesco Pan European Structured Equity Fund					X	
JPMorgan Euroland Dynamic Fund					X	
Fidelity European Dynamic Growth Fund					X	
Invesco Pan European Equity Fund					X	
Amundi Index MSCI EMU					X	
Fonditalia Equity Italy					X	
Eurizon Fund Azioni Strategia Flessibile					X	
Pictet Global Megatrend Selection					X	
Vontobel Global Equity Fund					X	
Fonditalia Equity Global High Dividend					X	
Fonditalia Equity Global Emerging Markets					X	
Morgan Stanley Global Quality Fund					X	
Fidelity Emerging Markets Fund					X	
Vontobel Emerging Markets Equity					X	
BNY Mellon Global Equity Income Fund					X	
Morgan Stanley Global Brands Fund					X	
Capital Group New Perspective Fund					X	
Amundi Index MSCI Emerging Markets					X	

OICR	Profilo di rischio					
	Basso	Medio-basso	Medio	Medio-alto	Alto	Molto-alto
Schroder US Small & Mid Cap Equity Fund					X	
Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund					X	
Vontobel US Equity Fund					X	
Amundi Index S&P 500					X	
Schroder ISF Bric Fund					X	
State Street UK Index Equity Fund					X	
Amundi Index MSCI Japan					X	
Carmignac Portfolio Emergents					X	
Epsilon Fund Euro Cash*	X					

* L'OICR non è selezionabile dal Cliente per investimenti; come descritto all'Articolo 19 delle Condizioni di Assicurazione questo OICR può essere selezionato unicamente dalla Compagnia per l'attività di Fund Selection.

Con riferimento agli OICR collegati al prodotto, la Compagnia svolge periodicamente attività di aggiornamento, di monitoraggio e di salvaguardia (cosiddetta attività di Fund Selection), che può comportare la sostituzione di uno o più OICR; per ulteriori informazioni si rimanda all'Articolo 19 delle Condizioni di Assicurazione.

5. Costi

La Compagnia, per svolgere l'attività di collocamento e di gestione dei contratti e di incasso del premio, preleva dei costi secondo la misura e le modalità dettagliatamente illustrate in Nota Informativa alla sezione D.
I costi applicati al premio unico e quelli prelevati dalla Gestione Separata, dai Fondi Interni e dagli OICR riducono l'ammontare delle prestazioni.

Costo Percentuale Medio Annuo (di seguito anche "CPMA")
Per avere un'indicazione complessiva dei costi del contratto viene di seguito riportato il CPMA. Esso:
- indica di quanto si riduce ogni anno, per effetto dei costi, il tasso di rendimento del contratto rispetto a quello di un'analoga operazione senza costi;
- ha valore orientativo perché è calcolato sulla base di parametri prefissati.

Il costo fisso di 100,00 Euro applicato al premio unico e il costo fisso di 100,00 Euro applicato in caso di riscatto, ai fini della rappresentazione del CPMA, sono stati attribuiti alla sola Gestione Separata.

Indicatore sintetico "Costo percentuale medio annuo"

Ipotesi adottate
- Premio: 1.500.000,00 Euro (premio versato in ciascuna componente rappresentata: Gestione Separata, Fondi Interni e OICR)
- Tasso di rendimento degli attivi: 2,00%

Gestione Separata: Trendifondo Intesa Vita

Anno*	CPMA
5	1,20%
10	1,20%
15	1,20%
20	1,20%
25	1,20%

Fondo Interno: Synthesis Mix 10 (profilo di rischio Medio)

Anno*	CPMA
5	2,08%
10	2,08%
15	2,08%
20	2,08%
25	2,08%

Fondo Interno: Synthesis Mix 20 (profilo di rischio Medio)

Anno*	CPMA
5	2,14%
10	2,14%
15	2,14%
20	2,14%
25	2,14%

Fondo Interno: Synthesis Mix 30 (profilo di rischio Medio-alto)

Anno*	CPMA
5	2,19%
10	2,19%
15	2,19%
20	2,19%
25	2,19%

Fondo Interno: Synthesis Multiasset 15 (profilo di rischio Medio)

Anno*	CPMA
5	2,07%
10	2,07%
15	2,07%
20	2,07%
25	2,07%

Fondo Interno: Synthesis Multiasset 30 (profilo di rischio Medio-alto)

Anno*	CPMA
5	2,14%
10	2,14%
15	2,14%
20	2,14%
25	2,14%

Fondo Interno: Synthesis Multiasset Flex (profilo di rischio Medio-alto)

Anno*	CPMA
5	2,23%
10	2,23%
15	2,23%
20	2,23%
25	2,23%

Fondo Interno: Synthesis ProtettoDue (profilo di rischio Medio-alto)

Anno*	CPMA
5	2,23%
10	2,23%
15	2,23%
20	2,23%
25	2,23%

OICR: Carmignac Portfolio Securité (profilo di rischio Medio-basso)

Anno*	CPMA
5	1,88%
10	1,88%
15	1,88%
20	1,88%
25	1,88%

OICR: BlackRock Euro Corporate Bond Fund (profilo di rischio Medio)

Anno*	CPMA
5	1,68%
10	1,68%
15	1,68%
20	1,68%
25	1,68%

OICR: Algebris Financial Credit Fund (profilo di rischio Medio-alto)

Anno*	CPMA
5	1,84%
10	1,84%
15	1,84%
20	1,84%
25	1,84%

OICR: BlackRock European Fund (profilo di rischio Alto)

Anno*	CPMA
5	2,03%
10	2,03%
15	2,03%
20	2,03%
25	2,03%

* Anni trascorsi rispetto a una data di decorrenza del contratto posta convenzionalmente pari a un generico 31 dicembre.

6. Illustrazione dei dati storici di rendimento della Gestione Separata

In questa sezione è rappresentato il tasso di rendimento realizzato dalla Gestione Separata Trendifondo Intesa Vita negli ultimi 5 anni e il corrispondente tasso di rendimento riconosciuto agli Assicurati, determinato in funzione del costo di gestione trattenuto annualmente dalla Compagnia. Il dato è confrontato con il tasso di rendimento medio dei Titoli di Stato e con l'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di impiegati e operai.

Anno	Rendimento realizzato dalla Gestione Separata	Rendimento riconosciuto agli Assicurati (*)	Rendimento medio dei Titoli di Stato	Inflazione
2013	3,51%	2,31%	3,35%	1,17%
2014	3,30%	2,10%	2,08%	0,21%
2015	3,12%	1,92%	1,19%	-0,17%
2016	2,52%	1,32%	0,91%	-0,09%
2017	2,59%	1,39%	1,28%	1,15%

(*) Il rendimento riconosciuto indicato nella tabella è stato determinato applicando al rendimento annuo della Gestione Separata Trendifondo Intesa Vita il costo di gestione pari all'1,20% annuo previsto dal contratto.

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

7. Illustrazione di alcuni dati storici di rendimento dei Fondi Interni e degli OICR

- **Fondi Interni**
  Alla data di redazione del presente Fascicolo Informativo non è possibile rappresentare i dati storici di rendimento del Fondo Interno Synthesis ProtettoDue in quanto tale Fondo Interno è con operatività inferiore ad un intero anno solare.

  Per gli altri Fondi Interni collegati al contratto, costituiti nel corso dell'anno 2015 e dell'anno 2016, **viene rappresentato il rendimento storico realizzato negli ultimi due anni solari o nell'ultimo anno solare**, in funzione della data di costituzione del Fondo Interno, **a confronto con quello di un parametro di riferimento,** ove previsto, **di seguito denominato Benchmark. Il Benchmark è un indice comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione di un fondo e a cui si può fare riferimento per confrontare il risultato di gestione. Tale indice, in quanto teorico, non è gravato da costi.**
  Si rinvia al punto 8, sezione C della Nota Informativa per l'illustrazione delle motivazioni per cui, per taluni Fondi Interni, non è prevista l'esplicitazione obbligatoria del Benchmark.

  Queste informazioni sono integrate con l'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di impiegati e operai.

Rendimento annuo		
	2016	**2017**
Synthesis Mix 10	0,09%	0,11%
Benchmark	2,85%	0,24%
Tasso di inflazione	0,39%	0,80%

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

Rendimento annuo		
	2016	**2017**
Synthesis Mix 20	0,19%	1,16%
Benchmark	3,22%	1,10%
Tasso di inflazione	0,39%	0,80%

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

Rendimento annuo		
	2016	**2017**
Synthesis Mix 30	-0,10%	2,07%
Benchmark	3,66%	1,62%
Tasso di inflazione	0,39%	0,80%

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

Rendimento annuo	
	2017
Synthesis Multiasset 15	0,93%
Benchmark	1,53%
Tasso di inflazione	0,80%

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

Rendimento annuo		
	2016	**2017**
Synthesis Multiasset 30	1,41%	2,34%
Benchmark	3,46%	2,41%
Tasso di inflazione	0,39%	0,80%

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

Rendimento annuo		
	2016	**2017**
Synthesis Multiasset Flex	-0,29%	1,39%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso di inflazione	0,39%	0,80%

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

- **OICR**
  In questa sezione è rappresentato il rendimento storico realizzato negli ultimi 3 e 5 anni solari da ciascun OICR collegato al contratto alla data di redazione del presente Fascicolo Informativo. In alcuni casi questi dati si riferiscono a periodi inferiori perché sono stati calcolati considerando la data di inizio operatività dell'OICR.

  Il dato è confrontato, ove previsto, **con quello di un parametro di riferimento, di seguito denominato Benchmark. Il Benchmark è un indice comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione di un fondo e a cui si può fare riferimento per confrontare il risultato di gestione. Tale indice, in quanto teorico, non è gravato da costi.**

Si rinvia al punto 10, sezione C della Nota Informativa per l'illustrazione delle motivazioni per cui, per taluni OICR, non è prevista l'esplicitazione obbligatoria del Benchmark.

Queste informazioni sono integrate con l'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di impiegati e operai.

Si segnala, inoltre, che per i tre OICR di seguito elencati, i rendimenti storici non sono disponibili perché la loro operatività è inferiore ad un intero anno solare:
- M&G (Lux) Conservative Allocation Fund
- BlackRock Global Allocation Fund
- M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund

Rendimento medio annuo composto	
	Utimi 3 anni
HSBC Global Emerging Markets Local Debt	2,07%
Benchmark	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Aberdeen Global Select Emerging Markets Bond Fund	7,16%	9,11%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Pimco Credit Absolute Return Fund	2,50%	1,97%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
JP Morgan Emerging Markets Local Currency Debt	1,69%	-0,40%
Benchmark	2,79%	0,31%
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Eurizon Fund Bond Flexible	1,02%
Benchmark	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Eurizon Fund Bond Emerging Markets	4,92%	2,89%
Benchmark	5,70%	3,61%
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Eurizon Fund Bond Usd	1,45%	2,99%
Benchmark	1,75%	3,30%
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Pictet Emerging Local Currency Debt Fund	1,62%	-0,84%
Benchmark	2,79%	0,31%
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
NN Emerging Markets Debt Hard Currency Fund	6,34%	3,76%
Benchmark	5,70%	3,61%
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Eurizon Fund Bond Emerging Markets in Local Currencies	1,43%	-1,35%
Benchmark	2,79%	0,31%
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento annuo	
	2017
Man GLG Global Emerging Markets Debt Total Return	0,34%
Benchmark	Non previsto
Tasso di inflazione	0,80%

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

Rendimento annuo	
	2017
iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (LU)	7,63%
Benchmark	10,30%
Tasso di inflazione	0,80%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Algebris Financial Credit Fund	7,60%	13,37%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Invesco Euro Corporate Bond Fund	1,78%	3,43%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento annuo	
	2017
BlackRock Euro Corporate Bond Fund	3,05%
Benchmark	2,42%
Tasso di inflazione	0,80%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Pimco Global Investment Grade Credit Fund	3,44%	3,29%
Benchmark	2,30%	2,71%
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Eurizon Fund Bond High Yield	5,72%	6,61%
Benchmark	6,53%	6,54%
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
NN (L) US Credit	3,15%	6,00%
Benchmark	2,57%	2,62%
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Neuberger Berman High Yield Bond Fund	3,28%	3,54%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Muzinich Americayield Fund	3,51%	3,37%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Nomura US High Yield Bond Fund	5,49%	5,75%
Benchmark	6,39%	5,80%
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Muzinich Global Tactical Credit Fund	2,29%
Benchmark	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Muzinich Enhancedyield Short Term Fund	2,20%	2,26%
Benchmark	-0,13%	0,02%
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Pimco Capital Securities Fund	5,71%
Benchmark	-0,21%
Tasso medio di inflazione	0,40%

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

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund	2,58%
Benchmark	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Fonditalia Bond Global High Yield	3,80%	3,88%
Benchmark	5,69%	5,22%
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Candriam Bonds Euro High Yield Fund	5,76%	6,75%
Benchmark	5,25%	5,99%
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Gam Star Credit Opportunities Fund	8,59%
Benchmark	2,17%
Tasso medio di inflazione	0,40%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Pimco Income Fund	4,83%	5,26%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Tikehau Taux Variables	1,70%	2,46%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Morgan Stanley Global Fixed Income Opportunities Fund	2,62%
Benchmark	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%

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

Rendimento annuo	
	2017
Lazard Convertible Global	15,37%
Benchmark	4,39%
Tasso di inflazione	0,80%

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

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Lazard Credit Fi	5,61%
Benchmark	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Vontobel Eur Corporate Bond Mid Yield	3,12%	4,74%
Benchmark	2,32%	3,56%
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
NN (L) European High Yield	4,49%	9,18%
Benchmark	5,36%	5,92%
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Pictet Eur Short Term High Yield Fund	2,94%	3,07%
Benchmark	2,06%	3,13%
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Aberdeen Global Select Euro High Yield Bond Fund	6,41%	6,35%
Benchmark	5,46%	6,75%
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
State Street Euro Corporate Bond Index Fund	2,01%	3,37%
Benchmark	2,17%	3,43%
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Eurizon Fund Treasury USD	0,56%	2,10%
Benchmark	0,69%	2,18%
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
M&G Optimal Income Fund	3,58%	4,73%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Templeton Global Total Return Fund	1,99%	3,85%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
BlackRock Euro Short Duration Bond Fund	0,97%	1,61%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento annuo	
	2017
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	4,33%
Benchmark	0,68%
Tasso di inflazione	0,80%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Raiffeisen Euro Plus Bond	0,28%	1,49%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
State Street Euro Core Treasury Bond Index Fund	1,10%	2,41%
Benchmark	1,22%	2,48%
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento annuo	
	2017
Amundi Index J.P. Morgan Emu Govies IG	0,68%
Benchmark	0,80%
Tasso di inflazione	0,80%

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

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
State Street Euro Inflation Linked Bond Index Fund	2,27%
Benchmark	2,43%
Tasso medio di inflazione	0,40%

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

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Carmignac Portfolio Securité	1,37%
Benchmark	0,21%
Tasso medio di inflazione	0,40%

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

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
NN (L) First Class Multi Asset Fund	2,70%
Benchmark	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Fonditalia Ethical Investment	0,50%	0,73%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Fonditalia Euro Corporate Bond	1,91%	3,05%
Benchmark	2,01%	3,22%
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Fidelity Global Multi Asset Income Fund	5,99%
Benchmark	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
DNCA Invest Eurose	4,09%	5,67%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Invesco Global Total Return Bond Fund	2,19%	3,19%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Schroder ISF Strategic Credit Fund	3,71%
Benchmark	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Epsilon Fund Emerging Bond Total Return	1,64%	1,86%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Fidelity Euro Balanced Fund	4,97%	7,34%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Invesco Pan European High Income Fund	5,10%	7,26%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Nordea 1 Stable Return Fund	3,52%	5,96%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Franklin Strategic Income Fund	0,70%	1,34%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
BlackRock Fixed Income Strategies Fund	2,07%	2,98%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Fonditalia Global Income	0,85%	2,41%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
First Eagle Amundi International Fund	5,20%	6,00%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Eurizon Fund Flexible Beta Total Return	3,99%
Benchmark	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Schroder ISFGlobal Multi-Asset Income	1,25%	2,61%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
JP Morgan Investment Funds - Global Income C	4,50%	5,95%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Invesco Global Targeted Returns Fund	1,07%
Benchmark	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
JP Morgan Global Macro Opportunities	6,59%	9,88%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento annuo	
	2017
Eurizon Fund Flexible Multistrategy	1,84%
Benchmark	Non previsto
Tasso di inflazione	0,80%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Fonditalia Flexible Italy	3,93%	5,59%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Eurizon Fund Absolute Prudente	0,62%	1,82%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Eurizon Fund Absolute Attivo	0,59%	2,49%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	2,20%
Benchmark	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Morgan Stanley Global Balanced Risk Control Fund	5,93%	7,58%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Banor North America Long Short Equity Fund	7,06%
Benchmark	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%

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

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Pictet Multi Asset Global Opportunities Fund	3,22%
Benchmark	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%

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

Rendimento annuo	
	2017
Fonditalia Constant Return	3,41%
Benchmark	Non previsto
Tasso di inflazione	0,80%

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

Rendimento annuo	
	2017
Gam Star (Lux) Merger Arbitrage	2,10%
Benchmark	Non previsto
Tasso di inflazione	0,80%

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

Rendimento annuo		
	2016	**2017**
Candriam Bonds Credit Opportunities	3,75%	2,00%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso di inflazione	0,39%	0,80%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
JP Morgan Global Balanced Fund	4,78%	7,08%
Benchmark	5,07%	6,86%
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Carmignac Portfolio Patrimoine	2,05%
Benchmark	5,80%
Tasso medio di inflazione	0,40%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
BlackRock European Fund	4,86%	8,01%
Benchmark	6,96%	9,39%
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Invesco Pan European Structured Equity Fund	8,76%	12,52%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
JPMorgan Euroland Dynamic Fund	8,88%
Benchmark	8,84%
Tasso medio di inflazione	0,40%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Fidelity European Dynamic Growth Fund	13,29%	12,84%
Benchmark	6,97%	9,39%
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Invesco Pan European Equity Fund	6,09%	10,73%
Benchmark	6,96%	9,39%
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento annuo	
	2017
Amundi Index MSCI EMU	13,61%
Benchmark	13,40%
Tasso di inflazione	0,80%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Fonditalia Equity Italy	10,81%	13,06%
Benchmark	7,66%	8,24%
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Eurizon Fund Azioni Strategia Flessibile	5,66%	7,82%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Pictet Global Megatrend Selection	9,26%	14,14%
Benchmark	9,50%	13,74%
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento annuo		
	2016	**2017**
Vontobel Global Equity Fund	7,65%	13,24%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso di inflazione	0,39%	0,80%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Fonditalia Equity Global High Dividend	6,33%	10,74%
Benchmark	9,53%	12,26%
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Fonditalia Equity Global Emerging Markets	8,83%	6,15%
Benchmark	6,83%	3,80%
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Morgan Stanley Global Quality Fund	8,97%
Benchmark	6,69%
Tasso medio di inflazione	0,40%

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

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Fidelity Emerging Markets Fund	10,38%
Benchmark	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Vontobel Emerging Markets Equity	5,88%	3,35%
Benchmark	6,83%	3,80%
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
BNY Mellon Global Equity Income Fund	9,70%	11,39%
Benchmark	10,24%	13,78%
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Morgan Stanley Global Brands Fund	10,49%	11,16%
Benchmark	7,14%	8,59%
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento annuo		
	2016	**2017**
Capital Group New Perspective Fund	2,32%	21,41%
Benchmark	11,09%	8,89%
Tasso di inflazione	0,39%	0,80%

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

Rendimento annuo	
	2017
Amundi Index MSCI Emerging Markets	20,27%
Benchmark	20,44%
Tasso di inflazione	0,80%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Schroder US Small & Mid Cap Equity Fund	9,84%	14,75%
Benchmark	8,97%	14,20%
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund	9,89%	14,92%
Benchmark	11,41%	15,79%
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Vontobel US Equity Fund	12,42%	14,71%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento annuo	
	2017
Amundi Index S&P 500	18,64%
Benchmark	21,10%
Tasso di inflazione	0,80%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Schroder ISF Bric Fund	11,61%	8,08%
Benchmark	11,45%	7,19%
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

Rendimento annuo		
	2016	**2017**
State Street UK Index Equity Fund	2,70%	6,20%
Benchmark	2,86%	7,37%
Tasso di inflazione	0,39%	0,80%

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

Rendimento annuo	
	2017
Amundi Index MSCI Japan	18,83%
Benchmark	19,82%
Tasso di inflazione	0,80%

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

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Carmignac Portfolio Emergents	8,18%
Benchmark	9,34%
Tasso medio di inflazione	0,40%

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

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
Epsilon Fund Euro Cash	-0,22%	0,21%
Benchmark	-0,22%	0,03%
Tasso medio di inflazione	0,40%	0,33%

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

8. Diritto di ripensamento

Il Cliente ha il diritto di recedere dal contratto entro 30 giorni dalla sottoscrizione.
Per le relative modalità leggere il punto 20 sezione E della Nota Informativa.

Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. è responsabile della veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Scheda Sintetica.

Il Rappresentante Legale
Nicola Maria Fioravanti

INTESA SANPAOLO VITA

Synthesis HNWI

Nota Informativa

La presente Nota Informativa è redatta secondo lo schema previsto dal Regolamento ISVAP n. 35 del 26 maggio 2010, ma il suo contenuto non è soggetto alla preventiva approvazione dell'IVASS.

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

Ultimo aggiornamento: ottobre 2018

Sommario

A. Informazioni sulla Compagnia di assicurazione pag. 1

1. Informazioni generali pag. 1

B. Informazioni sulle prestazioni assicurative, sulle garanzie offerte e sui rischi finanziari pag. 1

2. Prestazioni assicurative e garanzie offerte pag. 1
Premessa pag. 1
2.1 Durata pag. 1
2.2 Prestazione in caso di decesso pag. 2
3. Rischi finanziari relativi all'investimento nei Fondi Interni e negli OICR pag. 4
4. Premi pag. 5
4.1 Premio unico pag. 5
4.2 Mezzi di pagamento del premio pag. 5
4.3 Importo massimo sulla Gestione Separata pag. 5
5. Informazioni sull'impiego del premio pag. 5
6. Modalità di calcolo e di assegnazione della partecipazione agli utili della Gestione Separata a cui sono collegate in parte le prestazioni pag. 6
7. Valore unitario della quota dei Fondi Interni e degli OICR a cui sono collegate in parte le prestazioni pag. 6
7.1 Fondi Interni pag. 6
7.2 OICR pag. 7
7.3 Modalità e tempi di conversione delle quote dei Fondi Interni e degli OICR per il pagamento delle prestazioni pag. 7

C. Informazioni sui Fondi Interni e sugli OICR a cui sono collegate in parte le prestazioni pag. 7

8. Fondi Interni pag. 7
9. Crediti di imposta pag. 19
10. OICR pag. 19

D. Informazioni sui costi, sconti, regime fiscale pag. 142

11. Costi pag. 142
11.1 Costi gravanti direttamente sul Cliente pag. 142
11.1.1 Costi gravanti sul premio pag. 142
11.1.2 Costi per riscatto pag. 142
11.1.3 Costi per le operazioni di Switch pag. 142

11.2 Costi applicati in funzione delle modalità di partecipazione agli utili della Gestione Separata pag. 142

11.3 Costi gravanti sui Fondi Interni pag. 142

11.4 Costi gravanti sugli OICR pag. 143

11.5 Costi applicati mediante prelievo di quote per la parte di investimento in OICR pag. 146

12. Sconti pag. 146

13. Regime fiscale pag. 146

E. Altre informazioni sul contratto pag. 147

14. Modalità di perfezionamento del contratto, investimento del premio, modalità di conversione di parte del premio in quote e valore complessivo dell'investimento pag. 147

15. Lettera di conferma investimento del premio pag. 148

16. Riscatto pag. 148

16.1 Riscatto totale pag. 148

16.2 Riscatto parziale pag. 148

16.3 Ulteriori informazioni valide sia per il riscatto totale sia per il riscatto parziale (proporzionale e selettivo) pag. 149

17. Operazioni di Switch pag. 150

17.1 Switch automatico del Fondo Interno Synthesis ProtettoDue pag. 152

18. Limitazioni alle operazioni che il Cliente può chiedere in corso di contratto pag. 152

19. Attività di Fund Selection pag. 153

20. Diritto di recesso pag. 153

21. Documentazione da consegnare alla Compagnia per la liquidazione delle prestazioni e termini di prescrizione pag. 154

22. Legge applicabile al contratto pag. 154

23. Lingua in cui è redatto il contratto pag. 155

24. Reclami pag. 155

25. Ulteriore informativa disponibile per il Cliente pag. 155

26. Informativa in corso di contratto pag. 156

27. Confliitto di interessi pag. 156

F. Progetto esemplificativo delle prestazioni relativo all'investimento nella Gestione Separata pag. 157

G. Dati storici sui Fondi Interni e sugli OICR pag. 160

A. Informazioni sulla Compagnia di assicurazione

1. Informazioni generali

a) Denominazione, forma giuridica e gruppo di appartenenza

Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. è una Compagnia di assicurazione del Gruppo Intesa Sanpaolo.

b) Indirizzo della Sede Legale e degli Uffici Amministrativi

La Sede Legale è in Corso Inghilterra, 3 - 10138 Torino, Italia.
Gli Uffici Amministrativi sono in Viale Stelvio, 55/57 - 20159 Milano, Italia.
Telefono +39 02.30511 - Fax +39 02.3051.8188

c) Sito internet, recapito telefonico e indirizzo di posta elettronica

Il sito internet è: www.intesasanpaolovita.it
L'indirizzo di posta elettronica certificata è: comunicazioni@pec.intesasanpaolovita.it

Servizio Clienti:
- numero verde: 800.124.124
- indirizzo e-mail: servizioclienti@pec.intesasanpaolovita.it

d) Estremi del provvedimento di autorizzazione all'esercizio e numero d'iscrizione all'Albo delle imprese di assicurazione

Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. è un'impresa autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dall'Artigianato n. 17260 del 15 ottobre 1987 pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 251 del 27 ottobre 1987.

Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. è stata costituita a Bologna in data 23 dicembre 1986, è iscritta al Registro delle Imprese di Torino al numero 02505650370 e all'Albo delle Imprese di Assicurazione e Riassicurazione al numero 1.00066 ed è capogruppo del Gruppo Assicurativo Intesa Sanpaolo Vita, iscritto all'Albo dei Gruppi Assicurativi al n. 28.

B. Informazioni sulle prestazioni assicurative, sulle garanzie offerte e sui rischi finanziari

2. Prestazioni assicurative e garanzie offerte

Premessa

Nel presente contratto il Contraente (il titolare del contratto) è indicato come il **Cliente**. Se il contratto è stipulato da una persona fisica, il Contraente e l'Assicurato (la persona sulla cui vita è stipulato il contratto) devono coincidere.

Synthesis HNWI è un contratto di assicurazione sulla vita a premio unico e prestazioni collegate in parte al rendimento di una Gestione Separata e in parte all'andamento del valore delle quote di Fondi Interni e/o delle quote di OICR (**Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio**, nel seguito solo OICR) in base alla scelta di ripartizione del Cliente.

Si rinvia alla sezione C per le informazioni sui Fondi Interni e sugli OICR selezionabili dal Cliente e collegati al contratto alla data di redazione del presente Fascicolo Informativo.

2.1 Durata

La durata del contratto è il periodo di tempo durante il quale operano le prestazioni. Per Synthesis HNWI la durata è **a vita intera**, ciò significa che il contratto dura per tutta la vita dell'Assicurato.

2.2 Prestazione in caso di decesso

In caso di decesso dell'Assicurato è previsto il pagamento, ai Beneficiari designati, **del valore complessivo dell'investimento aumentato di un importo - a titolo di maggiorazione - determinato in funzione:**

- **del tempo trascorso dalla data di decorrenza del contratto alla data di decesso**

e

- **dell'età dell'Assicurato alla data di decesso.**

Il valore complessivo dell'investimento corrisponde alla somma di questi importi:

- il **capitale assicurato alla data di disinvestimento** (pari al capitale adeguato con i rendimenti della Gestione Separata, al netto del costo di gestione, tenuto conto degli effetti di eventuali riscatti parziali e Switch). In ogni caso, il capitale assicurato non potrà risultare inferiore alla corrispondente parte di premio investito nella Gestione Separata, tenuto conto degli effetti di eventuali riscatti parziali e Switch;
- il **controvalore delle quote detenute alla data di disinvestimento** (pari al capitale ottenuto dal disinvestimento delle quote detenute di uno o più Fondi Interni e/o uno o più OICR).
  In caso di disinvestimento di quote di OICR dal relativo controvalore verrà trattenuto l'eventuale pro-rata della commissione di gestione, indicata al punto 11.5 sezione D, maturato e non ancora prelevato.

La **data di disinvestimento**, per il calcolo del valore complessivo dell'investimento, è il terzo giorno lavorativo successivo alla data di comunicazione di decesso.
Se la data di disinvestimento cade in un giorno in cui il valore unitario delle quote dei Fondi Interni e degli OICR o anche di un solo OICR* non è calcolato - se non fossero quindi disponibili **tutti** i valori unitari delle quote degli OICR oggetto di disinvestimento - l'intera operazione viene effettuata il primo giorno utile di valorizzazione successivo in cui **tutti** i valori sono disponibili.

* In base alle caratteristiche del singolo OICR si terrà conto anche degli eventuali tempi di preavviso per la trasmissione degli ordini necessari per eseguire l'operazione alla data di disinvestimento.

Si rimanda all'Articolo 13 delle Condizioni di Assicurazione per la definizione dei giorni lavorativi.

La **data di comunicazione di decesso** è la data in cui la Compagnia riceve la richiesta di liquidazione con un documento che prova il decesso.

Il valore complessivo dell'investimento descritto sopra sarà, inoltre, **incrementato di un importo** - a titolo di maggiorazione - **pari al minore tra**:

- l'importo determinato in base al tempo trascorso dalla data di decorrenza del contratto alla data di decesso dell'Assicurato; questo importo è pari a:
  - **5.000,00 Euro**, se il decesso si verifica nei primi 9 mesi di durata del contratto;
  - **75.000,00 Euro**, se il decesso si verifica successivamente;
- l'importo determinato applicando al valore complessivo dell'investimento una percentuale in base all'età dell'Assicurato alla data del decesso, come descritto nella tabella:

Età dell'Assicurato alla data di decesso	Percentuale di incremento
Pari o inferiore a 75 anni compiuti	1,0%
Superiore a 75 anni compiuti	0,1%

La maggiorazione per stessa testa assicurata, indipendentemente dal numero di contratti Synthesis HNWI relativi al medesimo Assicurato, non potrà comunque superare i seguenti importi massimi distinti in base al periodo in cui si verifica il decesso:

- **5.000,00 Euro**, cumulativamente per tutti i contratti Synthesis HNWI, con data di decesso nei primi 9 mesi di durata del contratto. In caso di superamento di tale importo massimo, lo stesso sarà liquidato proporzionalmente fra i vari contratti;
- **75.000,00 Euro**, cumulativamente per tutti i contratti Synthesis HNWI con data di decesso successiva ai primi 9 mesi di durata del contratto. In caso di superamento di tale importo massimo, lo stesso sarà liquidato proporzionalmente fra i vari contratti.

Per i dettagli sulla determinazione della prestazione riconosciuta in caso di decesso dell'Assicurato si rinvia agli Articoli 8, 14, 15 e 18 delle Condizioni di Assicurazione.

Per la parte di investimento nella Gestione Separata è prevista la garanzia di un rendimento minimo pari allo 0%; come sopra dettagliato, ciò comporta che il capitale assicurato alla data di disinvestimento in caso di decesso dell'Assicurato non potrà risultare inferiore alla corrispondente parte di premio investito nella Gestione Separata tenuto conto degli effetti di eventuali riscatti parziali e Switch.

Per la parte di investimento in quote di Fondi Interni e/o di OICR non è prevista alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo; l'ammontare del controvalore dipende dall'andamento del valore delle quote dei Fondi Interni e degli OICR, pertanto è soggetto ai rischi finanziari dovuti al possibile andamento negativo del valore delle quote. Per questo motivo il controvalore delle quote riconosciuto in caso di decesso dell'Assicurato potrebbe risultare inferiore alla corrispondente parte di premio investito nei Fondi Interni e/o negli OICR.

Protezione prevista per la parte di investimento nel Fondo Interno Synthesis ProtettoDue

Una parte delle prestazioni contrattuali può essere collegata al Fondo Interno Synthesis ProtettoDue, se selezionato dal Cliente, la cui politica gestionale ha come obiettivo:

- incrementare il valore dell'investimento e
- al contempo preservare l'80% del massimo valore quota raggiunto dal Fondo Interno stesso a partire dalla data della sua istituzione (nel seguito "**Obiettivo di Protezione**").

Il "**Valore Quota Protetto**" è quindi pari all'80% del massimo valore quota raggiunto dal Fondo Interno a partire dalla data della sua istituzione.
La protezione del valore unitario della quota opera nel continuo in ogni giorno di valorizzazione previsto contrattualmente.

Al fine di concorrere al raggiungimento dell'Obiettivo di Protezione, la Compagnia ha sottoscritto uno specifico accordo con Banca IMI S.p.A. (nel seguito "**Accordo di protezione**").
In virtù dell'Accordo di protezione, nel caso in cui il valore unitario della quota scenda al di sotto del Valore Quota Protetto, Banca IMI S.p.A. corrisponderà alla Compagnia l'importo necessario per consentirle di reintegrare il patrimonio del Fondo Interno e far sì che il valore unitario della quota sia almeno pari al Valore Quota Protetto. Tale Accordo ha durata contrattuale di 7 anni con scadenza fissata a ottobre 2024.
L'Accordo di protezione potrà essere rinnovato, previo consenso di entrambe le parti, per un numero illimitato di rinnovi, ciascuno pari a 7 anni, che estenderanno la durata contrattuale originaria.

L'impegno di Banca IMI S.p.A. derivante dall'Accordo di protezione (e suoi eventuali rinnovi) non è incondizionato e potrebbe venir meno per:

- **eventi o circostanze che comportino la cessazione anticipata dell'Accordo di protezione** (quali, a titolo di esempio, la risoluzione dell'Accordo di protezione derivante da sopravvenute modifiche del regime fiscale o della normativa applicabile);
- **eventi o circostanze che comportino l'inoperatività dell'Accordo di protezione** (quali, a titolo di esempio, l'insolvenza o l'inadempimento di Banca IMI S.p.A.);
- **eventi o circostanze che attengano a provvedimenti amministrativi o giudiziari che riguardino Banca IMI S.p.A.** (quali, a titolo di esempio, l'assoggettamento a procedure liquidative, concorsuali o di risoluzione).

In caso di mancato rinnovo dell'Accordo di protezione con Banca IMI S.p.A., o comunque nel caso di sua cessazione anticipata:

- ove le condizioni di mercato lo consentano, la Compagnia si riserva la facoltà di stipulare un nuovo accordo di protezione con una primaria controparte di mercato avente merito creditizio almeno pari alla categoria *investment grade*, a condizioni uguali o migliori rispetto all'Accordo di protezione originario;
- qualora non venga stipulato un nuovo accordo di protezione, la Compagnia continuerà in ogni caso a perseguire l'Obiettivo di Protezione volto a preservare il Valore Quota Protetto secondo quanto indicato all'Articolo 4 del Regolamento del Fondo Interno; in tale caso il

patrimonio del Fondo Interno non sarà reintegrato qualora il valore unitario della quota scenda al di sotto del Valore Quota Protetto.

Attenzione: l'Obiettivo di Protezione, perseguito anche attraverso l'Accordo di protezione, non costituisce quindi in alcun modo e non può pertanto essere inteso come garanzia di un valore quota minimo pari al Valore Quota Protetto riconosciuto al Cliente o come garanzia di restituzione della somma investita.

Lo specifico Accordo di protezione tra la Compagnia e Banca IMI S.p.A., sopra indicato, prevede il costo di cui al punto 11.3 lettera b), sezione D della presente Nota Informativa.

3. Rischi finanziari relativi all'investimento nei Fondi Interni e negli OICR

I principali rischi connessi al contratto sono legati all'andamento del valore delle quote dei Fondi Interni e degli OICR e sono di seguito illustrati:

a) **rischio connesso alla variazione del prezzo**: il prezzo di ogni strumento finanziario dipende dalle caratteristiche 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 generale, la variazione del prezzo delle azioni è connessa alle prospettive reddituali degli emittenti e può comportare la riduzione o addirittura la perdita del capitale investito, mentre il valore delle obbligazioni è influenzato dall'andamento dei tassi di interessi di mercato e dalle valutazioni della capacità dell'emittente di far fronte al pagamento degli interessi dovuti e al rimborso del capitale di debito alla scadenza.
   Il rischio finanziario legato all'andamento di tali parametri ricade quindi sul Cliente. Si presti attenzione, all'interno di questa categoria di rischio, ai seguenti:
   1) rischio specifico: è il rischio, tipico dei titoli di capitale (es. azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi, risentendo gli stessi delle aspettative di mercato sulle prospettive di andamento economico delle società loro emittenti;
   2) rischio generico o sistematico: è il rischio, tipico dei titoli di capitale (es. azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi, risentendo gli stessi delle fluttuazioni dei mercati sui quali tali titoli sono negoziati;
   3) rischio di interesse: è il rischio, tipico dei titoli di debito (es. obbligazioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato; queste ultime, infatti, si ripercuotono sui prezzi (e quindi sui rendimenti) di tali titoli in modo tanto più accentuato, soprattutto nel caso di titoli a reddito fisso, quanto più lunga è la loro vita residua: un aumento dei tassi di mercato comporterà una diminuzione del prezzo del titolo stesso e viceversa;

b) **rischio emittente**: è il rischio, tipico dei titoli di debito (es. obbligazioni), connesso all'eventualità che l'Ente Emittente, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare l'interesse o di rimborsare il capitale; il valore dei titoli risente di tale rischio variando al modificarsi delle condizioni creditizie degli Enti Emittenti;

c) **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 può rendere inoltre più complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali;

d) **rischio di cambio**: se prevista la possibilità di assumere posizioni in valute diverse da quella in cui è denominato il fondo stesso occorre tenere presente la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di denominazione del fondo e la valuta estera in cui sono denominati i singoli componenti dello stesso e degli effetti che questa variabilità potrebbe portare sul valore dell'investimento;

e) **rischio di controparte**: è il rischio connesso all'eventualità che le controparti finanziarie non siano in grado di rispettare le obbligazioni contrattualmente pattuite, per effetto di un deterioramento della loro solidità patrimoniale. La protezione finanziaria prevista per il Fondo Interno Synthesis ProtettoDue risente di tale rischio. Il rischio legato alla solvibilità della controparte ricade sul Cliente;

f) **rischio connesso all'utilizzo di strumenti finanziari derivati**: l'utilizzo di strumenti finanziari derivati consente di assumere posizioni di rischio amplificate rispetto a quanto

sarebbe possibile tramite un investimento diretto nei sottostanti a cui il derivato fa riferimento (effetto leva). Tuttavia si evidenzia che i Fondo Interni non prevedono la possibilità di assumere posizioni in leva e che la normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi;

g) **altri fattori di rischio**: le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre il Cliente a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione ai Clienti. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del Paese di appartenenza degli emittenti.

4. Premi

4.1 Premio unico

Il contratto prevede il versamento di un premio unico. Il Cliente sceglie liberamente l'importo del premio purché non inferiore a **5.000.000,00 di Euro**.

4.2 Mezzi di pagamento del premio

Il pagamento del premio va effettuato direttamente a favore della Compagnia, autorizzando l'addebito sul conto corrente bancario presso la Banca intermediaria del contratto; **la data valuta di addebito al Cliente è pari alla data di investimento del premio**, come definita al successivo punto 14. L'estratto conto bancario costituisce a tutti gli effetti ricevuta di pagamento (quietanza).

4.3 Importo massimo sulla Gestione Separata

È previsto un limite all'importo massimo che può essere "attivo" nella Gestione Separata Trendifondo Intesa Vita per un unico Cliente o più Clienti collegati tra di loro anche per effetto di rapporti partecipativi. Tale importo massimo è pari a **10.000.000,00 di Euro**.
Per "premio attivo" si intende la somma di tutti gli importi versati da uno stesso Cliente, o da più Clienti collegati tra di loro anche per effetto di rapporti partecipativi, su uno o più contratti in vigore e collegati alla medesima Gestione Separata, al netto dei premi corrispondenti a liquidazioni già effettuate (riscatti parziali, riscatti totali, scadenze, sinistri) nonché al netto dei premi corrispondenti a capitali successivamente convertiti in rendite vitalizie e considerando gli effetti di eventuali operazioni di Switch.
La Compagnia si riserva la possibilità di verificare, al momento del versamento e anche con controlli successivi, il rispetto del limite fissato sopra. Qualora la Compagnia riscontrasse il superamento del limite previsto si riserva di restituire al Cliente, entro 30 giorni dalla data del versamento, l'intero importo versato maggiorato degli interessi legali calcolati dalla data del versamento sino alla data del pagamento.

5. Informazioni sull'impiego del premio

Il premio unico versato, al netto del costo fisso applicato, è investito in parte nella Gestione Separata e in parte in quote di uno o più Fondi Interni e/o in parte direttamente in quote di uno o più OICR tra quelli disponibili, secondo le indicazioni fornite dal Cliente.

- **Ripartizione e limiti di investimento del premio unico versato**
  Al momento della sottoscrizione del contratto, il Cliente può scegliere liberamente come ripartire il premio investito in ciascuna componente selezionata nel rispetto dei seguenti limiti:
  - numero massimo di Fondi Interni e OICR selezionabili contemporaneamente: **20**;
  - percentuale di investimento nella Gestione Separata: **minimo 20% e massimo 50%** del premio versato;
  - percentuale di investimento complessiva tra Fondi Interni e OICR: **minimo 50% e massimo 80%** del premio versato, con ripartizione libera tra Fondi Interni e OICR fermo il limite di importo di cui al punto successivo;
  - parte di premio versato riferito a ciascun Fondo Interno e a ciascun OICR prescelto: **minimo 5.000,00 Euro**.

La scelta di investimento effettuata dal Cliente alla sottoscrizione del contratto può essere modificata in corso di contratto con operazioni di Switch; per ulteriori informazioni si rimanda all'Articolo 11 delle Condizioni di Assicurazione.
Si precisa che una parte del premio unico versato è utilizzata dalla Compagnia per far fronte

ai costi del contratto e pertanto questa parte non concorre alla formazione del capitale riconosciuto dalla Compagnia.
Il costo fisso applicato al premio unico è indicato al punto 11.1.1 sezione D della presente Nota Informativa; il premio unico al netto di tale costo costituisce il **premio investito**.

6. Modalità di calcolo e di assegnazione della partecipazione agli utili della Gestione Separata a cui sono collegate in parte le prestazioni

La parte di premio investito destinata alla Gestione Separata Trendifondo Intesa Vita si adegua ogni anno sulla base dei rendimenti ottenuti dalla Gestione Separata stessa.
L'adeguamento del capitale assicurato avviene il 31 dicembre di ogni anno applicando il tasso annuo di adeguamento riconosciuto.
Il tasso annuo di adeguamento è pari al rendimento della Gestione Separata - realizzato nel periodo costituito dai dodici mesi che precedono l'inizio del mese antecedente quello in cui viene effettuato l'adeguamento - diminuito del costo di gestione trattenuto dalla Compagnia e indicato al punto 11.2 sezione D della presente Nota Informativa.

Il tasso annuo di adeguamento attribuito potrebbe assumere anche valore negativo determinando un decremento del capitale assicurato.
Ogni nuovo adeguamento si applica sul capitale assicurato comprensivo degli effetti di tutti gli adeguamenti precedenti.

I dettagli sulle modalità di adeguamento del capitale assicurato sono riportati nell'Articolo 14 delle Condizioni di Assicurazione; le informazioni sulla Gestione Separata Trendifondo Intesa Vita sono descritte nel relativo Regolamento riportato nelle Condizioni di Assicurazione di cui costituisce parte integrante ed essenziale.

Gli effetti del meccanismo di adeguamento sono illustrati nella sezione F che contiene il Progetto esemplificativo di sviluppo del premio, della prestazione assicurata e del valore di riscatto riferiti all'investimento nella Gestione Separata.

La Compagnia s'impegna a consegnare al Cliente, al più tardi al momento in cui questi è informato che il contratto è concluso, il Progetto esemplificativo elaborato in forma personalizzata relativo alla sola parte di premio investito destinata alla Gestione Separata.

7. Valore unitario della quota dei Fondi Interni e degli OICR a cui sono collegate in parte le prestazioni

7.1 Fondi Interni

- **Frequenza di calcolo del valore unitario della quota**

Il valore unitario della quota di ciascun Fondo Interno è espresso in Euro ed è fissato, alla data di costituzione dei Fondi Interni, a 10,00 Euro.
Il valore unitario della quota viene determinato nei giorni di valorizzazione, secondo il Calendario di Valorizzazione di seguito definito, dividendo il valore complessivo netto di ciascun Fondo Interno, calcolato con le modalità descritte nell'Articolo 7 del relativo Regolamento, per il numero complessivo delle quote di ciascun Fondo Interno, entrambi relativi al giorno di valorizzazione considerato. Tale rapporto viene arrotondato alla terza cifra decimale.
Il Calendario di Valorizzazione è costituito da tutti i giorni dell'anno solare esclusi i giorni del calendario delle festività nazionali, assicurative e locali. In questi giorni il valore unitario delle quote non sarà determinato e pubblicato, ferma restando la maturazione dei frutti e degli oneri riferiti a tali giornate.
I suddetti calendari sono pubblicati sul sito internet della Compagnia.

- **Pubblicazione del valore unitario della quota**

Il valore unitario della quota di ciascun Fondo Interno e il valore protetto del Fondo Interno Synthesis ProtettoDue sono pubblicati giornalmente su un quotidiano a tiratura nazionale, attualmente "Il Sole 24 Ore". **Tali valori sono al netto di qualsiasi onere a carico dei Fondi Interni.**
Il valore unitario della quota di ciascun Fondo Interno e il valore protetto del Fondo Interno Synthesis ProtettoDue sono reperibili inoltre sul sito internet della Compagnia www.intesasanpaolovita.it.

In caso di mancata valorizzazione delle quote unitarie dovuta a turbativa di mercato e/o decisione degli organi di Borsa, la Compagnia informerà i Clienti attraverso il sito internet.

7.2 OICR

- **Frequenza di calcolo del valore unitario della quota**

Il singolo OICR è suddiviso in quote di pari valore denominate in Euro. Il valore delle quote è calcolato giornalmente da ciascuna Società di Gestione secondo le modalità previste dalla specifica regolamentazione disponibile sui rispettivi siti internet.
Nei giorni in cui, a causa di eventi eccezionali (per esempio eventi di turbativa del mercato), non fosse disponibile il valore della quota anche solo di un OICR, la Compagnia considererà ai fini della determinazione delle prestazioni previste dal contratto, il primo valore delle quote reso successivamente disponibile dalla Società di Gestione dell'OICR.

- **Pubblicazione del valore unitario della quota**

Il valore delle quote degli OICR, in tutti i casi in cui è disponibile, è reperibile sul sito internet della Compagnia www.intesasanpaolovita.it e pubblicato sui siti internet delle rispettive Società di Gestione.

7.3 Modalità e tempi di conversione delle quote dei Fondi Interni e degli OICR per il pagamento delle prestazioni

Per il pagamento della prestazione in caso di decesso dell'Assicurato o in caso di richiesta di riscatto, il controvalore delle quote è calcolato moltiplicando il numero delle quote detenute su uno o più Fondi Interni e/o su uno o più OICR per il relativo valore unitario delle quote alla data di disinvestimento.
La **data di disinvestimento** in questi casi è il terzo giorno lavorativo successivo alla data di comunicazione di decesso o della richiesta di riscatto.
Se la data di disinvestimento cade in un giorno in cui il valore unitario delle quote dei Fondi Interni e degli OICR o anche di un solo OICR* non è calcolato - se non fossero quindi disponibili **tutti** i valori unitari delle quote degli OICR oggetto di disinvestimento - l'intera operazione viene effettuata il primo giorno utile di valorizzazione successivo in cui **tutti** i valori sono disponibili.

* In base alle caratteristiche del singolo OICR si terrà conto anche degli eventuali tempi di preavviso per la trasmissione degli ordini necessari per eseguire l'operzione alla data di disinvestimento.

La data di disinvestimento descritta sopra è anche il giorno di calcolo dell'adeguamento del capitale assicurato relativamente alla parte investita nella Gestione Separata.

Ulteriori dettagli sono riportati negli Articoli 8, 10 e 13 delle Condizioni di Assicurazione.

C. Informazioni sui Fondi Interni e sugli OICR a cui sono collegate in parte le prestazioni

8. Fondi Interni

Il contratto prevede che parte del premio investito possa essere destinata a uno o più dei seguenti Fondi Interni in base alla scelta del Cliente:

- **Synthesis Mix 10**
- **Synthesis Mix 20**
- **Synthesis Mix 30**
- **Synthesis Multiasset 15**
- **Synthesis Multiasset 30**
- **Synthesis Multiasset Flex**
- **Synthesis ProtettoDue**

Di seguito si riporta la descrizione di ciascun Fondo Interno disponibile alla data di redazione della presente Nota Informativa, a cui possono essere collegate in parte le prestazioni contrattuali.

SYNTHESIS MIX 10	
Denominazione del Fondo Interno	Synthesis Mix 10
Data di inizio operatività del Fondo Interno	16.11.2015
Categoria del Fondo Interno	Bilanciati obbligazionari
Valuta di denominazione	Euro
Finalità del Fondo Interno	L'obiettivo del Fondo Interno è quello di massimizzare il rendimento della gestione rispetto al Benchmark su un orizzonte temporale di medio termine (3/5 anni).
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 3 a 5 anni
Profilo di rischio del Fondo Interno	Medio (*)
Composizione del Fondo Interno	Il Fondo Interno investe gli attivi principalmente, o anche in via esclusiva, in quote di OICR armonizzati, ovvero conformi alla Direttiva 85/611/CEE e successive modifiche e integrazioni. Gli OICR investono principalmente in tutti gli strumenti: - del mercato obbligazionario nei limiti del 100% del controvalore del portafoglio del Fondo Interno; - del mercato azionario nei limiti del 20% del controvalore del portafoglio del Fondo Interno, salvo il temporaneo superamento determinato dal rialzo delle quotazioni relative degli strumenti finanziari in portafoglio. Previsti investimenti in strumenti derivati, a scopo di ottimizzazione della gestione del portafoglio, anche attraverso quote di OICR dedicati.
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	30% - 40%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Lo stile di gestione adottato consiste nella costruzione di un portafoglio orientato ad un bilanciamento delle principali categorie di strumenti finanziari attraverso OICR diversificati sui mercati internazionali. Il livello di liquidabilità è medio-alto e il profilo di rischio/rendimento del Fondo Interno è individuato dal suo Benchmark, caratterizzato da un livello ex ante di volatilità medio.
Parametro di riferimento ***segue***	L'obiettivo del Fondo Interno è quello di massimizzare il rendimento della gestione rispetto al Benchmark. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dai seguenti indici:

Indici che compongono il Benchmark	Peso percentuale
Merrill Lynch Euro Government Bill	30%
JP Morgan GBI Global Unhedged in Euro	10%
JP Morgan EMU	50%
Morgan Stanley Capital International (MSCI) World ex EMU	4%
Morgan Stanley Capital International (MSCI) EMU	6%

- **Merrill Lynch Euro Government Bill**: l'indice misura la performance dei Titoli di Stato con vita residua inferiore ai 12 mesi ed emessi dai Paesi dell'Area Euro.
- **JP Morgan GBI Global Unhedged in Euro**: l'indice è composto dai titoli governativi dei principali mercati obbligazionari mondiali con intera vita residua superiore a 12 mesi.
- **JP Morgan EMU**: è un indice europeo Total Return dei Titoli di Stato emessi dai Paesi aderenti all'Unione Monetaria Europea.

Parametro di riferimento	- **Morgan Stanley Capital International (MSCI) World ex EMU**: l'indice misura l'andamento del valore dei prezzi delle azioni delle principali aziende quotate nel mondo. - **Morgan Stanley Capital International (MSCI) EMU**: l'indice misura l'andamento del valore dei prezzi delle azioni delle principali aziende quotate all'interno dell'Area Euro.
Destinazione dei proventi	Il Fondo Interno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene determinato nei giorni previsti dal Calendario di Valorizzazione e con le modalità definite nel Regolamento del Fondo Interno.

SYNTHESIS MIX 20	
Denominazione del Fondo Interno	Synthesis Mix 20
Data di inizio operatività del Fondo Interno	16.11.2015
Categoria del Fondo Interno	Bilanciati obbligazionari
Valuta di denominazione	Euro
Finalità del Fondo Interno	L'obiettivo del Fondo Interno è quello di massimizzare il rendimento della gestione rispetto al Benchmark su un orizzonte temporale di medio termine (3/5 anni).
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 3 a 5 anni
Profilo di rischio del Fondo Interno	Medio (*)
Composizione del Fondo Interno	Il Fondo Interno investe gli attivi principalmente, o anche in via esclusiva, in quote di OICR armonizzati, ovvero conformi alla Direttiva 85/611/CEE e successive modifiche e integrazioni. Gli OICR investono principalmente in tutti gli strumenti: - del mercato obbligazionario nei limiti del 100% del controvalore del portafoglio del Fondo Interno; - del mercato azionario nei limiti del 30% del controvalore del portafoglio del Fondo Interno, salvo il temporaneo superamento determinato dal rialzo delle quotazioni relative degli strumenti finanziari in portafoglio. Previsti investimenti in strumenti derivati, a scopo di ottimizzazione della gestione del portafoglio, anche attraverso quote di OICR dedicati.
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	30% - 40%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Lo stile di gestione adottato consiste nella costruzione di un portafoglio orientato ad un bilanciamento delle principali categorie di strumenti finanziari attraverso OICR diversificati sui mercati internazionali. Il livello complessivo di durata media finanziaria è medio-alto e il profilo di rischio/rendimento del Fondo Interno è individuato dal suo Benchmark, caratterizzato da un livello ex ante di volatilità medio.

<table>
<tr><td>Parametro di riferimento</td><td>L'obiettivo del Fondo Interno è quello di massimizzare il rendimento della gestione rispetto al Benchmark.
In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dai seguenti indici:
<table><tr><th>Indici che compongono il Benchmark</th><th>Peso percentuale</th></tr><tr><td>Merrill Lynch Euro Government Bill</td><td>25%</td></tr><tr><td>JP Morgan GBI Global Unhedged in Euro</td><td>10%</td></tr><tr><td>JP Morgan EMU</td><td>45%</td></tr><tr><td>Morgan Stanley Capital International (MSCI) World ex EMU</td><td>8%</td></tr><tr><td>Morgan Stanley Capital International (MSCI) EMU</td><td>12%</td></tr></table>- Merrill Lynch Euro Government Bill: l'indice misura la performance dei Titoli di Stato con vita residua inferiore ai 12 mesi ed emessi dai Paesi dell'Area Euro.
- JP Morgan GBI Global Unhedged in Euro: l'indice è composto dai titoli governativi dei principali mercati obbligazionari mondiali con intera vita residua superiore a 12 mesi.
- JP Morgan EMU: è un indice europeo Total Return dei Titoli di Stato emessi dai Paesi aderenti all'Unione Monetaria Europea.
- Morgan Stanley Capital International (MSCI) World ex EMU: l'indice misura l'andamento del valore dei prezzi delle azioni delle principali aziende quotate nel mondo.
- Morgan Stanley Capital International (MSCI) EMU: l'indice misura l'andamento del valore dei prezzi delle azioni delle principali aziende quotate all'interno dell'Area Euro.</td></tr>
<tr><td>Destinazione dei proventi</td><td>Il Fondo Interno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.</td></tr>
<tr><td>Modalità di valorizzazione delle quote</td><td>Il valore unitario della quota viene determinato nei giorni previsti dal Calendario di Valorizzazione e con le modalità definite nel Regolamento del Fondo Interno.</td></tr>
</table>

SYNTHESIS MIX 30	
Denominazione del Fondo Interno	Synthesis Mix 30
Data di inizio operatività del Fondo Interno	16.11.2015
Categoria del Fondo Interno	Bilanciati obbligazionari
Valuta di denominazione	Euro
Finalità del Fondo Interno	L'obiettivo del Fondo Interno è quello di massimizzare il rendimento della gestione rispetto al Benchmark su un orizzonte temporale di medio-lungo termine (3/5 anni).
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 5 a 7 anni
Profilo di rischio del Fondo Interno	Medio-alto (*)

<table>
<tr><td>Composizione del Fondo Interno</td><td>Il Fondo Interno investe gli attivi principalmente, o anche in via esclusiva, in quote di OICR armonizzati, ovvero conformi alla Direttiva 85/611/CEE e successive modifiche e integrazioni.
Gli OICR investono principalmente in tutti gli strumenti:
- del mercato obbligazionario nei limiti del 100% del controvalore del portafoglio del Fondo Interno;
- del mercato azionario nei limiti del 50% del controvalore del portafoglio del Fondo Interno, salvo il temporaneo superamento determinato dal rialzo delle quotazioni relative degli strumenti finanziari in portafoglio.
Previsti investimenti in strumenti derivati, a scopo di ottimizzazione della gestione del portafoglio, anche attraverso quote di OICR dedicati.</td></tr>
<tr><td>Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo</td><td>30% - 40%</td></tr>
<tr><td>Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato</td><td>Lo stile di gestione adottato consiste nella costruzione di un portafoglio orientato ad un bilanciamento delle principali categorie di strumenti finanziari attraverso OICR diversificati sui mercati internazionali.
Il livello di durata media finanziaria è medio-alto e il profilo di rischio/rendimento del Fondo Interno è individuato dal suo Benchmark, caratterizzato da un livello ex ante di volatilità medio-alto.</td></tr>
<tr><td>Parametro di riferimento</td><td>L’obiettivo del Fondo Interno è quello di massimizzare il rendimento della gestione rispetto al Benchmark.
In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dai seguenti indici:
<table>
<tr><th>Indici che compongono il Benchmark</th><th>Peso percentuale</th></tr>
<tr><td>Merrill Lynch Euro Government Bill</td><td>20%</td></tr>
<tr><td>JP Morgan GBI Global Unhedged in Euro</td><td>15%</td></tr>
<tr><td>JP Morgan EMU</td><td>35%</td></tr>
<tr><td>Morgan Stanley Capital International (MSCI) World ex EMU</td><td>12%</td></tr>
<tr><td>Morgan Stanley Capital International (MSCI) EMU</td><td>18%</td></tr>
</table>
- Merrill Lynch Euro Government Bill: l’indice misura la performance dei Titoli di Stato con vita residua inferiore ai 12 mesi ed emessi dai Paesi dell’Area Euro.
- JP Morgan GBI Global Unhedged in Euro: l’indice è composto dai titoli governativi dei principali mercati obbligazionari mondiali con intera vita residua superiore a 12 mesi.
- JP Morgan EMU: è un indice europeo Total Return dei Titoli di Stato emessi dai Paesi aderenti all’Unione Monetaria Europea.
- Morgan Stanley Capital International (MSCI) World ex EMU: l’indice misura l’andamento del valore dei prezzi delle azioni delle principali aziende quotate nel mondo.
- Morgan Stanley Capital International (MSCI) EMU: l’indice misura l’andamento del valore dei prezzi delle azioni delle principali aziende quotate all’interno dell’Area Euro.</td></tr>
<tr><td>Destinazione dei proventi</td><td>Il Fondo Interno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.</td></tr>
<tr><td>Modalità di valorizzazione delle quote</td><td>Il valore unitario della quota viene determinato nei giorni previsti dal Calendario di Valorizzazione e con le modalità definite nel Regolamento del Fondo Interno.</td></tr>
</table>

SYNTHESIS MULTIASSET 15	
Denominazione del Fondo Interno	Synthesis Multiasset 15
Data di inizio operatività del Fondo Interno	17.10.2016
Categoria del Fondo Interno	Bilanciati obbligazionari
Valuta di denominazione	Euro
Finalità del Fondo Interno	L'obiettivo del Fondo Interno è la ricerca di una remunerazione dell'investimento attraverso una contenuta esposizione ai mercati azionari su un orizzonte temporale di medio termine (3/5 anni).
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 3 a 5 anni
Profilo di rischio del Fondo Interno	Medio (*)
Composizione del Fondo Interno	Il Fondo Interno investe gli attivi principalmente, o anche in via esclusiva, in quote di OICR armonizzati, ovvero conformi alla Direttiva 85/611/CEE e successive modifiche e integrazioni, principalmente, o anche in via esclusiva, istituiti e gestiti da Eurizon Capital SGR S.p.A. e Società ad essa conducibili. Il Fondo Interno investe in strumenti del mercato obbligazionario nei limiti del 100% del controvalore del portafoglio del Fondo Interno e in strumenti del mercato azionario nei limiti del 25% del controvalore del portafoglio del Fondo Interno, salvo temporanei sforamenti. Previsti investimenti in strumenti derivati, a scopo di ottimizzazione della gestione del portafoglio, attraverso quote di OICR dedicati. Gli OICR sono diversificati sui mercati internazionali.
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	70% - 80%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Il Fondo Interno persegue il suo obiettivo attraverso uno stile di gestione moderatamente attivo e cogliendo le opportunità offerte prevalentemente dal mercato obbligazionario, attraverso opportuna diversificazione anche su altri strumenti di investimento. Il profilo di rischio/rendimento del Fondo Interno è individuato dal suo Benchmark, caratterizzato da un livello ex ante di volatilità medio.
Parametro di riferimento ***segue***	L'obiettivo del Fondo Interno è quello di massimizzare il rendimento della gestione. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dai seguenti indici:

Indici che compongono il Benchmark	Peso percentuale
Barclays Euro Treasury Bill	15%
JP Morgan EMU Euro 1-10yr	45%
Bank of America Merrill Lynch EMU Corporate 1-5yr	25%
Morgan Stanley Capital International (MSCI) All Country World Index	15%

- **Barclays Euro Treasury Bill:** l'indice è di tipo obbligazionario ed è composto da titoli di Stato zero-coupon denominati in Euro, che hanno scadenza all'emissione inferiore ai 12 mesi.
- **JP Morgan EMU Euro 1-10yr:** l'indice rappresenta l'andamento delle performance dei titoli obbligazionari a tasso fisso con scadenza compresa tra 1 e 10 anni emessi da governi aderenti all'Area Euro.

Parametro di riferimento	- **Bank of America Merrill Lynch EMU Corporate 1-5yr:** l'indice rappresenta un paniere di titoli obbligazionari di tipo corporate negoziati e quotati sull'area EMU con scadenza compresa tra 1 e 5 anni. - **Morgan Stanley Capital International (MSCI) All Countries World Index:** l'indice include una raccolta di titoli azionari sia di tutti i mercati dei Paesi sviluppati nel mondo che gli emergenti.
Destinazione dei proventi	Il Fondo Interno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene determinato nei giorni previsti dal Calendario di Valorizzazione e con le modalità definite nel Regolamento del Fondo Interno.

SYNTHESIS MULTIASSET 30	
Denominazione del Fondo Interno	Synthesis Multiasset 30
Data di inizio operatività del Fondo Interno	16.11.2015
Categoria del Fondo Interno	Bilanciati obbligazionari
Valuta di denominazione	Euro
Finalità del Fondo Interno	L'obiettivo del Fondo Interno è la ricerca di una remunerazione dell'investimento attraverso una moderata esposizione ai mercati azionari su un orizzonte temporale di medio-lungo termine (5/7 anni).
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 5 a 7 anni
Profilo di rischio del Fondo Interno	Medio-alto (*)
Composizione del Fondo Interno	Il Fondo Interno investe gli attivi principalmente, o anche in via esclusiva, in quote di OICR armonizzati, ovvero conformi alla Direttiva 85/611/CEE e successive modifiche e integrazioni, principalmente, o anche in via esclusiva, istituiti e gestiti da Eurizon Capital SGR S.p.A. e Società ad essa conducibili. Gli OICR investono principalmente in tutti gli strumenti: - del mercato obbligazionario nei limiti del 100% del controvalore del portafoglio del Fondo Interno; - del mercato azionario nei limiti del 50% del controvalore del portafoglio del Fondo Interno, salvo temporanei sforamenti. Previsti investimenti in strumenti derivati, a scopo di ottimizzazione della gestione del portafoglio, attraverso quote di OICR dedicati. Gli OICR sono diversificati sui mercati internazionali.
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	70% - 80%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Il Fondo Interno persegue il suo obiettivo attraverso uno stile di gestione attivo e cogliendo le opportunità offerte prevalentemente dal mercato obbligazionario, attraverso opportuna diversificazione anche su altri strumenti di investimento. Il profilo di rischio/rendimento del Fondo Interno è individuato dal suo Benchmark, caratterizzato da un livello ex ante di volatilità medio-alto.

<table>
<tr><td>Parametro di riferimento</td><td>L'obiettivo del Fondo Interno è quello di massimizzare il rendimento della gestione.
In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dai seguenti indici:
<table>
<tr><th>Indici che compongono il Benchmark</th><th>Peso percentuale</th></tr>
<tr><td>Barclays Euro Treasury Bill</td><td>10%</td></tr>
<tr><td>JP Morgan EMU Euro 1-10yr</td><td>40%</td></tr>
<tr><td>Bank of America Merrill Lynch EMU Corporate 1-5yr</td><td>20%</td></tr>
<tr><td>Morgan Stanley Capital International (MSCI) All Countries World ex-Europe</td><td>20%</td></tr>
<tr><td>Stoxx Europe 50</td><td>10%</td></tr>
</table>
- Barclays Euro Treasury Bill: l'indice è di tipo obbligazionario ed è composto da Titoli di Stato zero-coupon denominati in Euro, che hanno scadenza all'emissione inferiore ai 12 mesi.
- JP Morgan EMU Euro 1-10yr: l'indice rappresenta l'andamento delle performance dei titoli obbligazionari a tasso fisso con scadenza compresa tra 1 e 10 anni emessi da governi aderenti all'Area Euro.
- Bank of America Merrill Lynch EMU Corporate 1-5yr: l'indice rappresenta un paniere di titoli obbligazionari di tipo corporate negoziati e quotati sull'area EMU con scadenza compresa tra 1 e 5 anni.
- Morgan Stanley Capital International (MSCI) All Countries World ex-Europe: l'indice è composto da un paniere di 2400 titoli di 46 Paesi sviluppati ed emergenti.
- Stoxx Europe 50: l'indice è di tipo azionario ed è composto dai titoli quotati sui mercati azionari dell'Eurozona.</td></tr>
<tr><td>Destinazione dei proventi</td><td>Il Fondo Interno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.</td></tr>
<tr><td>Modalità di valorizzazione delle quote</td><td>Il valore unitario della quota viene determinato nei giorni previsti dal Calendario di Valorizzazione e con le modalità definite nel Regolamento del Fondo Interno.</td></tr>
</table>

SYNTHESIS MULTIASSET FLEX	
Denominazione del Fondo Interno	Synthesis Multiasset Flex
Data di inizio operatività del Fondo Interno	16.11.2015
Categoria del Fondo Interno	Flessibili
Valuta di denominazione	Euro
Finalità del Fondo Interno	L'obiettivo del Fondo Interno è quello di realizzare una crescita moderata del valore del capitale investito, ottimizzando il rendimento del portafoglio nel rispetto di un livello massimo di rischio (10% di volatilità massima annua).
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 5 a 7 anni
Profilo di rischio del Fondo Interno	Medio-alto (*)

Composizione del Fondo Interno	Il Fondo Interno investe gli attivi principalmente, anche in via esclusiva, in quote di OICR armonizzati, ovvero conformi alla Direttiva 85/611/CEE e successive modifiche e integrazioni, principalmente, o anche in via esclusiva, istituiti e gestiti da Eurizon Capital SGR S.p.A. e Società ad essa conducibili. Gli OICR investono principalmente in tutti gli strumenti: - del mercato obbligazionario High Yield e obbligazionari Paesi emergenti nei limiti del 50% del controvalore del portafoglio del Fondo Interno, salvo temporanei sforamenti; - del mercato azionario nei limiti del 60% del controvalore del portafoglio del Fondo Interno, salvo temporanei sforamenti. Possono, inoltre, essere inseriti nel portafoglio, con un limite massimo del 70%, anche OICR flessibili o con obiettivo di Total Return. Previsti investimenti in strumenti derivati, a scopo di ottimizzazione della gestione del portafoglio, attraverso quote di OICR dedicati.
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	70% - 80%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Il Fondo Interno è di tipo flessibile e si avvale di uno stile di gestione attivo che affronta la ciclicità dei mercati finanziari modulando dinamicamente la componente monetaria, obbligazionaria ed azionaria degli investimenti, entro i limiti di una volatilità annua pari a 10%.
Parametro di riferimento	In relazione allo stile di gestione adottato (stile flessibile) non si ritiene opportuno introdurre un Benchmark in quanto il confronto con un parametro di mercato non sarebbe rappresentativo della strategia di gestione adottata, per questo motivo si considera una misura di rischio alternativa. Il livello di rischio associato all'investimento nel Fondo Interno è rappresentato dalla volatilità media annua attesa che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio del Fondo Interno in un determinato intervallo temporale. La volatilità media annua attesa per il Fondo Interno Synthesis Multiasset Flex è dell'8%.
Destinazione dei proventi	Il Fondo Interno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene determinato nei giorni previsti dal Calendario di Valorizzazione e con le modalità definite nel Regolamento del Fondo Interno.

SYNTHESIS PROTETTODUE	
Denominazione del Fondo Interno	Synthesis ProtettoDue
Data di inizio operatività del Fondo Interno	16.10.2017
Categoria del Fondo Interno	Flessibili
Valuta di denominazione	Euro
Finalità del Fondo Interno	L'obiettivo della gestione finanziaria del Fondo Interno Synthesis ProtettoDue è: - incrementare il valore del capitale investito e - al contempo preservare l'80% del massimo valore quota raggiunto dal Fondo Interno stesso a partire dalla data della sua istituzione (nel seguito "**Obiettivo di Protezione**") attraverso una gestione flessibile e diversificata degli investimenti. Il "**Valore Quota Protetto**" è quindi pari all'80% del massimo valore quota raggiunto dal Fondo Interno a partire dalla data della sua istituzione. La protezione del valore unitario della quota opera nel continuo in ogni giorno di valorizzazione previsto contrattualmente.

Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 5 a 7 anni
Profilo di rischio del Fondo Interno	Medio-alto (*)
Composizione del Fondo Interno	Il Fondo Interno investe gli attivi principalmente, o anche in via esclusiva, in quote di OICR armonizzati, ovvero conformi alla Direttiva 85/611/CEE e successive modifiche e integrazioni, per un minimo del 30% fino ad un massimo del 100%, istituiti e gestiti da Epsilon SGR S.p.A. e Società ad essa conducibili. Il Fondo Interno potrà altresì investire in Fondi Multimanager, ovvero in OICR di Case terze, per una percentuale massima di investimento non superiore al 70%. Gli OICR investono in tutti gli strumenti finanziari senza vincoli predeterminati. Previsti investimenti in strumenti derivati, a scopo di ottimizzazione della gestione del portafoglio, attraverso quote di OICR dedicati. Gli OICR sono diversificati sui mercati internazionali. Gli strumenti oggetto di investimento sono denominati principalmente in Euro, Dollaro statunitense, Sterlina inglese e Yen giapponese.
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	50% - 60%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato ***segue***	Il Fondo Interno è caratterizzato da uno stile di gestione attivo, non legato a un parametro di riferimento e si basa su una strategia di allocazione dinamica tra la **Componente di Performance** (composta da OICR azionari, obbligazionari, flessibili e Absolute Return) e la **Componente di Protezione** (costituita da OICR Absolute Return, OICR monetari o strumenti del mercato monetario). L'esposizione ai mercati azionari è gestita dinamicamente attraverso l'utilizzo di modelli quantitativi di asset allocation tattica, attraverso i quali il Gestore definisce periodicamente il peso da allocare in ciascuno strumento finanziario selezionato, compatibilmente con: - il livello di volatilità target (l'asset allocation indicata dal Gestore viene sottoposta ad un controllo giornaliero di volatilità finalizzato a mantenerla ad un livello massimo annuo non superiore al 10%) e - il livello di protezione. L'allocazione tra la Componente di Performance e la Componente di Protezione è in funzione delle aspettative del Gestore sull'evoluzione dei mercati di riferimento, delle performances ottenute al momento dell'allocazione e del livello di protezione fissato. La strategia di gestione finanziaria modificherà dinamicamente, nel corso della sua applicazione, la quota investita nella Componente di Performance e la quota investita nella Componente di Protezione allo scopo di evitare che il valore corrente unitario della quota del Fondo Interno risulti inferiore al Valore Quota Protetto. In particolare, tanto più il valore corrente unitario della quota del Fondo Interno si avvicina al Valore Quota Protetto, tanto più la strategia di gestione sarà maggiormente orientata ad investimenti idonei a preservare il patrimonio del Fondo Interno da andamenti avversi dei mercati finanziari (Componente di Protezione). Ciascuna delle due Componenti può rappresentare una quota residuale del Fondo Interno oppure arrivare a costituire il 100% del valore del Fondo Interno stesso.

Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato ***segue***	Qualora, a seguito di un andamento particolarmente negativo dei mercati si verificasse l'evento di discesa del valore quota corrente sotto il margine dello 0,75% che lo separa dal Valore Quota Protetto (nel seguito "Evento"), ossia quando il risultato della seguente formula: (Valore Quota – Valore Quota Protetto) / Valore Quota sia inferiore a 0,75%. dove Valore Quota = valore unitario della quota stessa Valore Quota Protetto = valore unitario della quota protetto non sarà più possibile attuare la strategia di allocazione dinamica sopra descritta e la politica di investimento sarà indirizzata esclusivamente al perseguimento della protezione, pertanto l'intero patrimonio del Fondo Interno sarà allocato nella Componente di Protezione che in tal caso sarà costituita unicamente da OICR monetari. Nel caso in cui si verificasse l'Evento, il valore delle quote investite nel Fondo Interno Synthesis ProtettoDue verrà automaticamente e gratuitamente trasferito nel Fondo Interno Synthesis Mix 10 o, qualora quest'ultimo non fosse più disponibile, in un Fondo Interno avente caratteristiche equivalenti. La Compagnia eseguirà l'operazione di trasferimento automatico trascorsi 60 giorni dalla prima valorizzazione in cui il Fondo Interno Synthesis ProtettoDue risulterà interamente allocato in OICR monetari. Con il trasferimento automatico il Fondo Interno Synthesis ProtettoDue si estinguerà e conseguentemente cesserà la protezione del valore della quota. Per i dettagli sulle modalità di trasferimento del valore delle quote si rimanda al punto 17.1 della presente Nota Informativa. Al fine di concorrere al raggiungimento dell'Obiettivo di Protezione la Compagnia ha sottoscritto uno specifico accordo con Banca IMI S.p.A. (nel seguito "**Accordo di protezione**"). In virtù dell'Accordo di protezione, nel caso in cui il valore unitario della quota scenda al di sotto del Valore Quota Protetto, Banca IMI S.p.A. corrisponderà alla Compagnia l'importo necessario per consentirle di reintegrare il patrimonio del Fondo Interno e far sì che il valore unitario della quota sia almeno pari al Valore Quota Protetto. Tale Accordo ha durata contrattuale di 7 anni con scadenza fissata a ottobre 2024. L'Accordo di protezione potrà essere rinnovato, previo consenso di entrambe le parti, per un numero illimitato di rinnovi, ciascuno pari a 7 anni, che estenderanno la durata contrattuale originaria. **L'impegno di Banca IMI S.p.A. derivante dall'Accordo di protezione (e suoi eventuali rinnovi) non è incondizionato e potrebbe venir meno per:** - **eventi o circostanze che comportino la cessazione anticipata dell'Accordo di protezione** (quali, a titolo di esempio, la risoluzione dell'Accordo di protezione derivante da sopravvenute modifiche del regime fiscale o della normativa applicabile); - **eventi o circostanze che comportino l'inoperatività dell'Accordo di protezione** (quali, a titolo di esempio, l'insolvenza o l'inadempimento di Banca IMI S.p.A.); - **eventi o circostanze che attengano a provvedimenti amministrativi o giudiziari che riguardino Banca IMI S.p.A.** (quali, a titolo di esempio, l'assoggettamento a procedure liquidative, concorsuali o di risoluzione).

Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	In caso di mancato rinnovo dell'Accordo di protezione con Banca IMI S.p.A., o comunque nel caso di sua cessazione anticipata: - ove le condizioni di mercato lo consentano, la Compagnia si riserva la facoltà di stipulare un nuovo accordo di protezione con una primaria controparte di mercato avente merito creditizio almeno pari alla categoria *investment grade*, a condizioni uguali o migliori rispetto all'Accordo di protezione originario; - qualora non venga stipulato un nuovo accordo di protezione, la Compagnia continuerà in ogni caso a perseguire l'Obiettivo di Protezione del Fondo Interno volto a preservare il Valore Quota Protetto secondo quanto sopra indicato; in tale caso il patrimonio del Fondo Interno non sarà reintegrato qualora il valore unitario della quota scenda al di sotto del Valore Quota Protetto. **L'Obiettivo di Protezione, perseguito anche attraverso l'Accordo di protezione, non costituisce quindi in alcun modo e non può pertanto essere inteso come garanzia di un valore quota minimo pari al Valore Quota Protetto riconosciuto al Cliente o come garanzia di restituzione della somma investita.**
Parametro di riferimento	In relazione allo stile di gestione adottato (stile flessibile) non si ritiene opportuno introdurre un Benchmark in quanto il confronto con un parametro di mercato non sarebbe rappresentativo della strategia di gestione adottata, per questo motivo si considera una misura di rischio alternativa. Il livello di rischio associato all'investimento nel Fondo Interno è rappresentato dalla volatilità media annua attesa che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio del Fondo Interno in un determinato intervallo temporale. La volatilità media annua attesa per il Fondo Interno Synthesis ProtettoDue è pari al 5,5%.
Destinazione dei proventi	Il Fondo Interno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene determinato nei giorni previsti dal Calendario di Valorizzazione e con le modalità definite nel Regolamento del Fondo Interno.

(*) Il profilo di rischio dei Fondi Interni si determina sulla base della seguente tabella:

Volatilità delle quote del Fondo Interno	Profilo di rischio del Fondo Interno
Oltre 25%	Molto-alto
Da 10% a 25%	Alto
Da 5% a 10%	Medio-alto
Da 2% a 5%	Medio
Da 0,5% a 2%	Medio-basso
Da 0% a 0,5%	Basso

Derivati: la Compagnia si riserva la possibilità di utilizzare strumenti finanziari derivati, non a scopo speculativo, in coerenza con le caratteristiche dei Fondi Interni e in modo da non alterarne il profilo di rischio, con l'obiettivo sia di realizzare un'efficace gestione del portafoglio, sia di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie.
La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Società delegata per il servizio di gestione finanziaria dei Fondi Interni: la Compagnia può conferire a soggetti esterni, anche appartenenti al Gruppo di cui essa fa parte, deleghe per l'attività di gestione dei Fondi Interni. Alla data di redazione del presente Fascicolo Informativo, la Compagnia ha delegato la gestione:

- dei Fondi Interni Synthesis Mix 10, Synthesis Mix 20, Synthesis Mix 30, Synthesis Multiasset 15, Synthesis Multiasset 30, Synthesis Multiasset Flex, a Eurizon Capital SGR S.p.A. appartenente al Gruppo Intesa Sanpaolo;
- del Fondo Interno Synthesis ProtettoDue a Epsilon SGR S.p.A. appartenente al Gruppo Intesa Sanpaolo.

Società di Revisione dei Fondi Interni: KPMG S.p.A. - Via Vittor Pisani, 25 - 20124 Milano.

9. Crediti di imposta

Gli eventuali crediti di imposta non verranno attribuiti ai Fondi Interni.

10. OICR

Il contratto prevede che parte del premio investito possa essere destinata, in base alla scelta del Cliente, anche direttamente a uno o più OICR.
Di seguito si riporta la descrizione di ciascun OICR disponibile alla data di redazione della presente Nota Informativa, a cui possono essere collegate in parte le prestazioni contrattuali.
Con riferimento agli OICR collegati al prodotto, la Compagnia svolge periodicamente attività di aggiornamento, di monitoraggio e di salvaguardia (cosiddetta attività di Fund Selection), che può comportare la sostituzione di uno o più OICR; per ulteriori informazioni si rimanda all'Articolo 19 delle Condizioni di Assicurazione.
Si evidenzia che l'OICR Epsilon Fund Euro Cash, le cui caratteristiche sono descritte di seguito, non è selezionabile dal Cliente per investimenti; infatti, come descritto all'Articolo 19 delle Condizioni di Assicurazione, questo OICR può essere selezionato unicamente dalla Compagnia per l'attività di Fund Selection.

HSBC GLOBAL EMERGING MARKETS LOCAL DEBT (classe ICEUR)	
Denominazione dell'OICR	HSBC Global Emerging Markets Local Debt
Codice ISIN	LU0551371700
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è HSBC Investment Funds S.A. con sede legale in 16 Bouevard d'Avaranches, L-1160 Luxembourg. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.assetmanagement.hsbc.com
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	21.11.2012 La classe di quote è stata valorizzata a partire dal 5 agosto 2014.
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo dell'OICR è quello di offrire una crescita dell'investimento e del relativo reddito nel tempo.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 5 a 7 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio-alto
Composizione dell'OICR ***segue***	L'OICR deterrà prevalentemente una combinazione di obbligazioni emesse da governi e società dei mercati emergenti con rating sia investment grade che sub investment grade. Le obbligazioni saranno principalmente denominate in valuta locale. L'OICR deterrà talvolta obbligazioni denominate in Dollari statunitensi o valute di Paesi aderenti all'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico.

Composizione dell'OICR	A partire dal 28 maggio 2018, la composizione dell'OICR potrà essere estesa come di seguito illustrato: - l'investimento nei titoli cinesi onshore a reddito fisso includerà, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i titoli onshore a reddito fisso denominati in RMB, emessi all'interno della Repubblica popolare cinese e negoziati sul China Interbank Bond Market. L'OICR potrà investire un massimo del 10% del relativo patrimonio netto in obbligazioni cinesi onshore emesse da, tra gli altri, governi municipali e locali, società e policy bank; - l'OICR potrà investire una parte significativa del relativo patrimonio in titoli di debito emessi o garantiti da governi locali o regionali (ivi compresi governi statali, provinciali e municipali ed enti governativi). Tali titoli sono di norma indicati come obbligazioni municipali; - l'OICR potrà investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in obbligazioni convertibili.
Possibilità è finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati per migliorare i rendimenti, avere esposizione alle valute, ridurre le tasse al momento dell'investimento e raggiungere i propri obiettivi di investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Lo stile di gestione adottato è orientato alla massimizzazione del rendimento, senza considerare alcun parametro oggettivo di riferimento. L'OICR investe in un ben diversificato insieme di titoli obbligazionari a reddito fisso sia governativi che corporate.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 18%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	KPMG Luxembourg S.à.r.l., Réviseurs d'Entreprises Agrée 9, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

ABERDEEN GLOBAL SELECT EMERGING MARKETS BOND FUND (classe Y-2 EUR Acc)	
Denominazione dell'OICR	Aberdeen Global Select Emerging Markets Bond Fund
Codice ISIN	LU0837981736
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione dell'OICR	La Società di Gestione è Aberdeen Global Services S.A. con sede legale in 2b, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.aberdeen-asset.it

Soggetto a cui è delegata la gestione	Aberdeen Asset Managers Limited, con sede legale in Suites 1601 and 1609-1610, Chater House 8 Connaught Road Central, Hong Kong. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.aberdeen-asset.it
Data di inizio operatività dell'OICR	03.12.2012
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo di investimento dell'OICR è quello di realizzare un rendimento positivo nel lungo termine, senza considerare alcun parametro oggettivo di riferimento, investendo almeno i due terzi delle somme raccolte in obbligazioni societarie e governative dei Paesi emergenti.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 5 a 7 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio-alto
Composizione dell'OICR	L'OICR investe principalmente in obbligazioni emesse da aziende domiciliate nei Paesi emergenti e dai loro governi con una percentuale minima del 67% e residualmente nelle altre asset classes.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati per raggiungere i propri obiettivi di investimento e/o per proteggersi da movimenti di prezzi e di valuta. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Lo stile di gestione adottato è orientato alla massimizzazione del rendimento, senza considerare alcun parametro oggettivo di riferimento.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 7%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	KPMG Luxembourg, Société Coopérative 39, Avenue John F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg.

PIMCO CREDIT ABSOLUTE RETURN FUND (classe Istituzionale EUR accumulazione)	
Denominazione dell'OICR	Pimco Credit Absolute Return Fund
Codice ISIN	IE00B6W1GF96
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è PIMCO Global Advisors Limited con sede legale in 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 HD32, Irlanda. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.italy.pimco.com

Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	14.10.2011
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	Obiettivo dell'OICR è generare con prudenza un rendimento, senza considerare alcun parametro oggettivo di riferimento, derivante dalla combinazione di reddito e incremento del capitale.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 5 a 7 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio-alto
Composizione dell'OICR	L'OICR investe principalmente in una gamma di titoli a reddito fisso (cioè prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) emessi da società o governi di tutto il mondo. I titoli saranno principalmente denominati in Dollari statunitensi; l'OICR potrà tuttavia detenere anche altre monete e titoli denominati in altre monete. L'OICR può investire in misura sostanziale nei mercati emergenti, cioè quelle economie che - in termini di investimento - sono ancora in via di sviluppo.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. Il Gestore cercherà di eliminare l'impatto delle variazioni dei tassi di cambio tra Dollaro statunitense ed Euro mediante una copertura (ossia un'operazione valutaria che può proteggere contro tali variazioni). **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Lo stile di gestione adottato è orientato alla massimizzazione del rendimento della gestione.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 5%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, One Spencer Dock, North Wall Quay, Dublin 1, Irlanda.

JP MORGAN EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY DEBT (classe C acc - EUR)	
Denominazione dell'OICR	JP Morgan Emerging Markets Local Currency Debt
Codice ISIN	LU0332400745
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE

Società di Gestione	La Società di Gestione è JP Morgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. con sede legale in 6, route de Treves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.jpmorganassetmanagement.it
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	01.10.2010
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	Obiettivo dell'OICR è quello di conseguire rendimenti superiori rispetto a quelli registrati dal Benchmark, investendo principalmente in titoli di debito dei Paesi emergenti denominati in divisa locale.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 7 a 10 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Alto
Composizione dell'OICR	L'OICR investe almeno il 67% del suo patrimonio in titoli di debito emessi o garantiti dai governi dei Paesi emergenti o da società domiciliate o con buona parte del giro d'affari nei Paesi emergenti. Non ci sono restrizioni per quanto riguarda la scadenza e il rating dei titoli nei quali l'OICR può investire.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati con finalità di copertura e di gestione efficace del portafoglio. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Lo stile di gestione adottato è orientato alla massimizzazione del rendimento della gestione rispetto al suo Benchmark.
Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è massimizzare il rendimento dell'OICR. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** JP Morgan Government Bond index - Emerging Markets Global Diversified — 100% L'indice è rappresentativo dei Titoli di Stato in valuta domestica a tasso fisso e liquidi.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

EURIZON FUND BOND FLEXIBLE (classe Z EUR ad accumulazione)	
Denominazione dell'OICR	Eurizon Fund Bond Flexible
Codice ISIN	LU1090960326
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento
Società di Gestione	Eurizon Capital S.A. con sede legale in 8, avenue de la Liberté L-1930 Lussemburgo. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.eurizoncapital.it
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	19.09.2014
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo del Gestore consiste nell'ottenere un rendimento, senza considerare alcun parametro oggettivo di riferimento, positivo in Euro in un orizzonte temporale raccomandato di almeno quattro anni, applicando strategie di investimento attive su strumenti di debito e valute.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 5 a 7 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio-alto
Composizione dell'OICR	L'OICR investe prevalentemente, direttamente o indirettamente tramite strumenti complessi (strumenti finanziari derivati), in strumenti di natura obbligazionaria o correlati al debito di qualunque tipo denominati in Euro o in altre valute, nonché in strumenti del mercato monetario. Gli strumenti di natura obbligazionaria o correlati al debito in cui il Gestore investe sono emessi prevalentemente dalle autorità italiane indipendentemente dal merito creditizio a esse attribuito (fino al 50% del patrimonio netto) e da altre autorità pubbliche o società private di alto e medio merito creditizio ("investment grade") al momento dell'acquisto ("Altri emittenti"). Gli investimenti in strumenti di natura obbligazionaria emessi da Altri emittenti con merito creditizio di qualità inferiore ("non investment grade") non supereranno il 25% del patrimonio netto. In ogni caso, l'OICR non investe in strumenti di natura obbligazionaria estremamente speculativi. Gli investimenti in strumenti di natura obbligazionaria emessi da Altri emittenti aventi sede nei Paesi emergenti non supereranno il 35% del patrimonio netto. Gli investimenti in valute diverse dall'Euro non supereranno il 35% del patrimonio netto. Il patrimonio netto dell'OICR può essere investito in qualsiasi altro strumento inclusi, ma non soltanto, altri fondi (fino al 10%) e disponibilità liquide, compresi i depositi a termine presso istituti di credito.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, di efficiente gestione del portafoglio e/o di investimento in base alla politica di investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%

Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Lo stile di gestione adottato è orientato alla massimizzazione del rendimento della gestione.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 4%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	KPMG Luxembourg, Société coopérative 9, allée Scheffer L-2520 Lussemburgo.

EURIZON FUND BOND EMERGING MARKETS (classe Z EUR hedged)	
Denominazione dell'OICR	Eurizon Fund Bond Emerging Markets
Codice ISIN	LU0335991294
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento
Società di Gestione	La Società di Gestione dell'OICR è Eurizon Capital S.A., con sede legale in 8 avenue de la Liberté L-1930 Lussemburgo. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.eurizoncapital.it
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	17.01.2008
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo del Gestore consiste nel fornire crescita e proventi sul capitale investito sul medio termine conseguendo un rendimento superiore al rendimento di un portafoglio di strumenti di debito esterni i cui emittenti abbiano sede nei mercati emergenti.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 5 a 7 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio-alto
Composizione dell'OICR	Il patrimonio netto dell'OICR sarà investito prevalentemente in strumenti obbligazionari e correlati al debito di qualunque tipo, compresi ad esempio obbligazioni e strumenti del mercato monetario, emessi da governi, loro agenzie o emittenti societari privati situati in Paesi emergenti, o costituiti secondo le leggi dei Paesi emergenti, compresi quelli aventi un rating creditizio di Grado Speculativo o Altamente Speculativo, a livello di emissione o emittente. Su base accessoria, il patrimonio netto di questo OICR potrà essere investito in qualunque altro strumento quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, OICVM e disponibilità liquide, inclusi depositi vincolati presso istituti di credito, nei limiti consentiti dalla legge. L'OICR può investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti (CoCo).

Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'utilizzo di strumenti finanziari derivati, negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto ed aperto al pubblico o trattati sui mercati over-the-counter, è finalizzato, oltre che alla copertura dei rischi, ad assicurare una buona gestione del portafoglio e/o dell'investimento, in conformità alla politica di investimento dell'OICR. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Il Gestore dell'OICR determina l'allocazione del patrimonio partendo da un Benchmark di riferimento, sebbene si possano registrare leggeri scostamenti.
Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è conseguire un rendimento superiore al rendimento del Benchmark. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** JP Morgan EMBI Global Diversified Index — 100% L'indice replica i rendimenti totali degli strumenti di debito esterni negoziati nei mercati emergenti e comprende obbligazioni Brady denominate in Dollari statunitensi, prestiti ed eurobond con valore nominale in circolazione pari ad almeno 500 milioni di Dollari statunitensi. L'indice è denominato "Global Diversified" in quanto limita la ponderazione di quei Paesi dell'indice che presentano grossi titoli di debito.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	KPMG Luxembourg, Société cooperative 9, allée Scheffer L-2520 Lussemburgo.

EURIZON FUND BOND USD (classe Z EUR)	
Denominazione dell'OICR	Eurizon Fund Bond Usd
Codice ISIN	LU0335989553
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento
Società di Gestione	La Società di Gestione dell'OICR è Eurizon Capital S.A., con sede legale in 8 avenue de la Liberté L-1930 Lussemburgo. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.eurizoncapital.it
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	25.01.2008
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo del Gestore consiste nel fornire crescita e proventi sul capitale investito nel tempo conseguendo un rendimento in linea con il rendimento di un portafoglio di strumenti di debito emessi dal Governo statunitense.

Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 5 a 7 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio-alto
Composizione dell'OICR	Il patrimonio netto di questo OICR sarà investito prevalentemente in strumenti obbligazionari e correlati al debito di qualunque tipo, compresi ad esempio obbligazioni e strumenti del mercato monetario, denominati in Dollari statunitensi (USD) ed emessi da governi, loro agenzie, organismi pubblici internazionali o emittenti societari privati e aventi un rating creditizio investment grade, a livello di emissione o emittente. La durata media finanziaria (duration) del portafoglio risulterà tendenzialmente compresa tra i 4 ed i 10 anni. Inoltre, l'OICR potrà detenere disponibilità liquide, inclusi depositi vincolati presso istituti di credito, nei limiti permessi dalla legge.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'utilizzo di strumenti finanziari derivati, negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto ed aperto al pubblico o trattati sui mercati over-the-counter, è finalizzato, oltre che alla copertura dei rischi, ad assicurare una buona gestione del portafoglio e/o dell'investimento, in conformità alla politica di investimento dell'OICR. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Il Gestore dell'OICR determina l'allocazione del patrimonio partendo da un Benchmark di riferimento, sebbene si possano registrare leggeri scostamenti.
Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è conseguire un rendimento superiore al rendimento del Benchmark. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** JP Morgan USA Gov Bonds Index — 100% L'indice JP Morgan USA Gov Bonds Index è ponderato per la capitalizzazione di mercato che include titoli di credito emessi dal Governo Federale degli Stati Uniti.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	KPMG Luxembourg, Société cooperative 9, allée Scheffer L-2520 Lussemburgo.

PICTET EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT FUND (classe I EUR)	
Denominazione dell'OICR	Pictet Emerging Local Currency Debt Fund
Codice ISIN	LU0280437160
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione dell'OICR è Pictet Asset Management (Europe) S.A., con sede legale in 15 Avenue J.F. Kennedy, Luxembourg. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: italia.pictetfunds.it

Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	23.01.2007
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo dell'OICR consiste nel fornire crescita e proventi sul capitale investendo almeno i due terzi del patrimonio in un portafoglio diversificato di obbligazioni e titoli similari legati ai mercati emergenti.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 7 a 10 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Alto
Composizione dell'OICR	L'OICR può investire fino al 30% del suo patrimonio in titoli di debito denominati in reminmbi. I Paesi emergenti, nei quali il patrimonio dell'OICR sarà prevalentemente investito, sono considerati in via di sviluppo dal Fondo Monetario Internazionale e dalla Banca Mondiale. L'OICR può investire fino al 20% del suo patrimonio in Sukuk al Ijarah, Sukuk al Wakalah, Sukuk al Mudaraba, titoli a reddito fisso creati sulla base della Legge Islamica Shariah. L'OICR può investire fino al 25% in titoli strutturati (come le credit linked notes). L'OICR può prendere esposizione a titoli con rating inferiore a quello investment grade, inclusi i titoli in ristrutturazione o in default. L'OICR potrà investire fino al 10% in azioni.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati per un'efficiente gestione del portafoglio. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	L'OICR è gestito attivamente attraverso l'allocazione del suo patrimonio negli strumenti a reddito fisso e nelle valute dei Paesi emergenti, in un quadro di rigidi controlli dei rischi. Gli investimenti sono principalmente denominati nelle valute locali dei Paesi emergenti.
Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è massimizzare il rendimento dell'OICR. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** JP Morgan GBI EM Global Diversified Index — 100% L'indice replica i rendimenti dei titoli governativi emessi dai Paesi emergenti e denominati in valuta locale.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	Deloitte Audit S.à r.l. 560, Rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg.

NN (L) EMERGING MARKETS DEBT FUND - I Cap EUR (hedged i)	
Denominazione dell'OICR	NN Emerging Markets Debt Hard Currency Fund
Codice ISIN	LU0555020725
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	NN Investment Partners Luxembourg S.A. 3, con sede legale in Rue Jean Piret L-2350 Lussemburgo. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.nnip.com
Soggetto a cui è delegata la gestione	NN Investment Partners B.V., con sede legale in 65 Schenkkade, L'Aia 2595 AS, Paesi Bassi. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.nnip.com
Data di inizio operatività dell'OICR	02.05.2011
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo dell'OICR è battere nel lungo termine la performance del parametro di riferimento (Benchmark).
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 5 a 7 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio-alto
Composizione dell'OICR	L'obiettivo dell'OICR consiste nell'effettuare investimenti diversificati, prevalentemente (almeno 2/3 del portafoglio) in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario a reddito fisso di emittenti pubblici o privati di Paesi in via di sviluppo a reddito medio-basso, spesso indicati come "Paesi emergenti". Gli investimenti saranno effettuati prevalentemente in America del Sud, America centrale (Caraibi inclusi), Europa centrale, Europa orientale, Asia, Africa e Medio Oriente.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR impiega strumenti finanziari derivati a scopo di copertura, gestione efficiente del portafoglio e/o d'investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	L'OICR investirà nei Paesi che consentono al Gestore di valutare gli specifici rischi economici e politici e nei Paesi che hanno avviato determinate riforme economiche nonché raggiunto determinati obiettivi di crescita.
Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è massimizzare il rendimento dell'OICR. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged — 100% L'indice replica la performance dei titoli governativi e semi governativi globali.

Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	KPMG Luxembourg, Société cooperative 39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo.

EURIZON FUND BOND EMERGING MARKETS IN LOCAL CURRENCIES - classe Z	
Denominazione dell'OICR	Eurizon Fund Bond Emerging Markets in Local Currencies
Codice ISIN	LU0719365974
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento
Società di Gestione	Eurizon Capital S.A., con sede legale in 8 avenue de la Liberté L-1930 Lussemburgo. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.eurizoncapital.com
Soggetto a cui è delegata la gestione	Eurizon Capital SGR S.p.A., con sede legale in Piazzetta Giordano Dell'Amore, 3 I-20121 Milano. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.eurizoncapital.com
Data di inizio operatività dell'OICR	03.07.2012
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo del Gestore consiste nel fornire crescita e proventi sul capitale investito sul medio termine conseguendo un rendimento superiore al rendimento di un portafoglio di strumenti di debito locali emessi da governi dei mercati emergenti.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 7 a 10 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Alto
Composizione dell'OICR	L'OICR investirà prevalentemente in strumenti obbligazionari e correlati al debito di qualunque tipo nelle rispettive valute locali, compresi ad esempio obbligazioni e strumenti del mercato monetario, emessi da governi o loro agenzie situati nei Peasi emergenti o costituiti secondo le leggi dei Paesi emergenti, compresi quelli aventi un rating creditizio di Grado Speculativo o Altamente Speculativo, a livello di emissione o emittente.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'utilizzo di strumenti finanziari derivati, negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto ed aperto al pubblico o trattati sui mercati over the counter, è finalizzato, oltre che alla copertura dei rischi, ad assicurare una buona gestione del portafoglio e/o all'investimento, in conformità alla politica di investimento dell'OICR. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	L'OICR è gestito con l'obiettivo di sovraperformare un parametro oggettivo di riferimento, il Benchmark.

Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è conseguire nel medio termine un rendimento medio superiore al Benchmark di riferimento, con un rilevante grado di discrezionalità rispetto allo stesso. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** JP Morgan GBI EM Global Diversified — 100% L'indice replica la performance dei titoli governativi dei Paesi emergenti.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	KPMG Luxembourg, Société cooperative 9, allée Scheffer L-2520 Lussemburgo.

MAN GLG GLOBAL EMERGING MARKETS DEBT TOTAL RETURN - classe IMF H EUR Acc	
Denominazione dell'OICR	Man GLG Global Emerging Markets Debt Total Return
Codice ISIN	IE00BD6GFC99
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è GLG Partners Asset Management Limited, con sede legale in 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ireland. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.glgpartners.com
Soggetto a cui è delegata la gestione	GLG Partners LP, con sede legale in One Curzon Street, London W1J 5HB England. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.glgpartners.com
Data di inizio operatività dell'OICR	01.07.2016
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali governativi medio/lungo termine
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'OICR si prefigge l'obiettivo di generare un ritorno in tutte le condizioni di mercato su un orizzonte temporale di lungo termine, investendo principalmente in un portafoglio di titoli a reddito fisso denominati in valuta locale o in valute dei Paesi appartenenti all'OCSE.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 7 a 10 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Alto
Composizione dell'OICR	L'universo investibile del Gestore è costituito da titoli a reddito fisso dei mercati emergenti e derivati di copertura valutaria. Il Gestore può investire fino al 10% del patrimonio dell'OICR in titoli azionari di società quotate o aventi sede nei mercati emergenti. L'OICR può investire fino al 25% del patrimonio in titoli obbligazionari convertibili ed opzioni. Qualora il Gestore ne riconosca i benefici, una parte significativa del patrimonio dell'OICR può essere investita in liquidità o strumenti del mercato monetario.

Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR impiega strumenti finanziari derivati a scopo di copertura, gestione efficiente del portafoglio e/o d'investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Il Gestore seleziona gli investimenti dall'universo investibile sulla base di tre criteri: la valutazione fondamentale dell'emittente (qualità del credito, evoluzione della bilancia dei pagamenti e altri fattori economici, inclusa l'inflazione e la politica economica); il grado di attrattività del titolo (spread di credito, valutazione delle valute, livelli dei tassi di interesse locali); il numero dei partecipanti di mercato investiti in quel titolo. L'obiettivo è implementare un portafoglio diversificato in grado di generare ritorni positivi in tutte le condizioni del mercato, senza fare riferimento ad un Benchmark. Qualora il Gestore ritenga che la valutazione di un determinato investimento sia profondamente negativa, potrebbe vendere allo scoperto il relativo titolo, anche attraverso l'utilizzo di strumenti derivati. Tuttavia il Gestore effettuerà principalmente operazioni di acquisto di titoli che mostrano criteri soddisfacenti.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 10,5%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	Ernst & Young, Ernst & Young Building, Harcourt Building, Harcourt Street, Dublin 2 Irlanda.

iSHARES EMERGING MARKETS GOVERNMENT BOND INDEX FUND (LU) (classe I2 EUR Hedged)	
Denominazione dell'OICR	iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (LU)
Codice ISIN	LU1373035663
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è BlackRock (Luxembourg) SA con sede legale in 35 A, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.blackrockinvestments.it
Soggetto a cui è delegata la gestione	BlackRock Investment Management (UK) Limited, con sede in 12 Throgmorton Avenue, London EC2N 2DL, UK.
Data di inizio operatività dell'OICR	13.04.2016
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali governativi medio/lungo termine
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo dell'OICR è quello di replicare le performance del proprio Benchmark.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 5 a 7 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio-alto

Composizione dell'OICR	L'OICR prevede investimenti in titoli a reddito fisso, come le obbligazioni, che compongono il Benchmark di riferimento. Tali strumenti consistono in titoli con elevato merito creditizio (investment grade) e strumenti con merito creditizio inferiore (sub-investment grade), compresi strumenti comparabili a questi ultimi, ma privi di giudizi sul merito creditizio.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può effettuare operazioni in strumenti finanziari derivati, sia a fini di una gestione efficiente del portafoglio, sia a fini di investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Il Gestore utilizzerà tecniche di gestione che siano in grado di generare un rendimento simile a quello del suo Benchmark. Queste tecniche possono includere la selezione strategica di determinati strumenti che compongono il Benchmark.
Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è replicare la performance del Benchmark. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified — 100% L'indice misura la performance dei titoli di stato nazionali e di agenzie governative dei paesi emergenti, garantiti al 100% o di proprietà totale degli emittenti. Tali strumenti saranno denominati in dollari USA.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	Deloitte Audit Sàrl 560 rue de Neudorf L-2220 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg

ALGEBRIS FINANCIAL CREDIT FUND (classe I EUR)	
Denominazione dell'OICR	Algebris Financial Credit Fund
Codice ISIN	IE00B81TMV64
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è Algebris Investments UK LLP con sede legale in 7 Clifford Street, London W1S 2FT, United Kingdom. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.algebris.com
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	03.09.2012
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	Obiettivo dell'OICR è raggiungere un reddito elevato e una crescita modesta del proprio investimento.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 5 a 7 anni

Profilo di rischio dell'OICR	Medio-alto
Composizione dell'OICR	L'OICR intende investire a livello globale nel settore finanziario, principalmente in titoli di debito (ad esempio, Titoli di Stato e obbligazioni corporate) con tassi di interesse fissi e variabili e che potrebbero presentare rating investment grade o inferiori a investment grade. L'OICR potrebbe, altresì, investire in ulteriori strumenti finanziari tra cui titoli convertibili, titoli ibridi (strumenti che uniscono le caratteristiche di azioni ed obbligazioni), azioni privilegiate, debito subordinato e depositi. In presenza di numerosi movimenti di mercato (volatilità), l'OICR potrebbe investire prevalentemente in depositi bancari. L'OICR non può acquistare azioni ordinarie; tuttavia, l'OICR può acquisire e detenere azioni ordinarie laddove tali azioni siano acquisite per mezzo di conversioni da un altro titolo detenuto dall'OICR.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può ricorrere a strumenti finanziari derivati e titoli che possono integrare una componente derivata a fini di investimento, di una gestione efficiente del portafoglio e di copertura (es. gestione del rischio valutario). **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Lo stile di gestione adottato è orientato alla massimizzazione del rendimento, senza considerare alcun parametro oggettivo di riferimento.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 6%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	KPMG 1 Harbourmaster Place IFSC Dublin 1 Ireland.

INVESCO EURO CORPORATE BOND FUND (classe C a capitalizzazione - EUR)	
Denominazione dell'OICR	Invesco Euro Corporate Bond Fund
Codice ISIN	LU0243958047
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è Invesco Management SA con sede legale in 37A Avenue JF Kennedy L-1855 Lussemburgo. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.invesco.it
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	31.03.2006
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo dell'OICR è conseguire una combinazione di reddito e crescita del capitale nel medio-lungo termine.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 3 a 5 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio

Composizione dell'OICR	L'OICR investirà prevalentemente in titoli di debito denominati in euro di emittenti societari. Fino al 30% del patrimonio potrà essere investito in liquidità e suoi equivalenti, strumenti del mercato monetario e titoli di debito emessi da società o altri organismi non rispondenti ai requisiti sopra indicati. L'OICR può investire fino al 20% del suo patrimonio in titoli convertibili contingenti. L'OICR può investire fino al 10% del suo patrimonio in titoli insolventi oppure ritenuti ad alto rischio di insolvenza. Fino al 30% del patrimonio dell'OICR potrà essere investito nel debito non investment grade.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può ricorrere a strumenti finanziari derivati esclusivamente ai fini di copertura, di una gestione efficiente di portafoglio e di investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Lo stile di gestione adottato è orientato alla massimizzazione del rendimento, senza considerare alcun parametro oggettivo di riferimento. L'OICR è gestito attivamente nel rispetto dei suoi obiettivi e non è vincolato da un parametro oggettivo di riferimento.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 3%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxembourg.

BLACKROCK EURO CORPORATE BOND FUND (classe I2 EUR)	
Denominazione dell'OICR	BlackRock Euro Corporate Bond Fund
Codice ISIN	LU1373033965
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è BlackRock SA con sede legale in 35 A, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.blackrockinvestments.it
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	02.03.2016
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'OICR punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi dell'OICR.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 3 a 5 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio

Composizione dell'OICR	L'OICR investirà almeno il 70% del suo patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso denominati in Euro. Essi comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza). Almeno il 70% del patrimonio complessivo dell'OICR sarà emesso da società con sede in Paesi sia interni che esterni all'Eurozona e sarà di tipo investment grade (ossia soddisferà uno specifico livello di solvibilità) al momento dell'acquisto. La parte restante può comprendere investimenti con un rating creditizio relativamente basso o privi di rating.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può investire in strumenti derivati allo scopo di ridurre il rischio del portafoglio, di diminuire i costi di investimento e di generare reddito aggiuntivo. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Il Gestore dell'OICR ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti e, nel farlo, può prendere in considerazione il Benchmark.
Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è massimizzare il rendimento dell'OICR rispetto al Benchmark. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** BofA Merrill Lynch Euro Corporate Bond — 100% L'indice segue la performance dei titoli denominati in Euro emessi da società con rating investment grade ed operanti nell'Area Euro.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

PIMCO GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND (classe Istituzionale, EUR coperta, accumulazione)	
Denominazione dell'OICR	Pimco Global Investment Grade Credit Fund
Codice ISIN	IE0032876397
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è PIMCO Global Advisors Limited con sede legale in 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 HD32, Irlanda. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.italy.pimco.com
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	15.09.2003
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	Obiettivo dell'OICR è generare con prudenza un rendimento, senza considerare alcun parametro oggettivo di riferimento, derivante dalla combinazione di reddito e incremento del capitale.

Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 3 a 5 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio
Composizione dell'OICR	L'OICR investe principalmente in una gamma di titoli a reddito fisso (cioè prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) di "categoria investment grade" emessi da società di tutto il mondo. I titoli saranno principalmente denominati in valute dei mercati sviluppati. Gli investimenti possono essere legati anche a Paesi con mercati emergenti.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	L'OICR è un portafoglio a gestione attiva; il Gestore implementa un approccio diversificato, con controllo dei rischi e di tipo value agli investimenti.
Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è massimizzare il rendimento dell'OICR. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** Barclays Global Aggregate Credit eur hedged — 100% Indice non gestito che offre un'indicazione generale dei mercati globali dei titoli a reddito fisso di tipo investment grade.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, One Spencer Dock, North Wall Quay, Dublin 1, Irlanda.

EURIZON FUND BOND HIGH YIELD (classe Z EUR ad accumulazione)	
Denominazione dell'OICR	Eurizon Fund Bond High Yield
Codice ISIN	LU0335991534
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento
Società di Gestione	La Società di Gestione è Eurizon Capital S.A. con sede legale in 8, avenue de la Liberté L-1930 Lussemburgo. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.eurizoncapital.it
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	17.01.2008
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	Conseguire nel medio termine un rendimento medio superiore a quello di un portafoglio di strumenti di debito ad alto rendimento emessi da società private.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 3 a 5 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio

Composizione dell'OICR	L'OICR investe prevalentemente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria o correlati al debito ad alto rendimento emessi da società private di qualsiasi Paese e denominati in qualsiasi valuta, compresi strumenti di qualità inferiore ("speculative grade"). Gli investimenti effettuati in strumenti denominati in una valuta diversa dall'Euro sono generalmente coperti.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, di efficiente gestione del portafoglio e/o di investimento in base alla politica di investimento. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati a fini di investimento potrebbe amplificare la fluttuazione del Valore della Quota del Comparto, in ascesa o in ribasso. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	L'OICR è gestito con l'obiettivo di sovraperformare un parametro oggettivo di riferimento, il Benchmark.
Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è conseguire un rendimento superiore al rendimento del Benchmark. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** Merrill Lynch Global High Yield European Issuers, rating BB-B, 3% constrained hedged — 100% L'indice replica la performance di obbligazioni di emittenti societari che presentino un rating, basato sulla media ponderata dei rating assegnati da Moody's e Standard & Poors, compreso tra BB e B. I singoli emittenti inclusi nell'indice non potranno superare il 3%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	KPMG Luxembourg, Société coopérative 9, allée Scheffer L-2520 Lussemburgo.

NN (L) US CREDIT (classe I Cap EUR)	
Denominazione dell'OICR	NN (L) US Credit
Codice ISIN	LU0803997666
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è NN Investment Partners Luxembourg S.A. con sede legale in 3 rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.nnip.com
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	27.07.2012
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'OICR punta a registrare, su un periodo pluriennale, una performance superiore a quella del parametro di riferimento, il Benchmark.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 3 a 5 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio

Composizione dell'OICR	L'OICR investe principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni emesse da società investment grade denominate in Dollari statunitensi; vi è la possibilità di investire residualmente in obbligazioni emesse da società sub investment grade. Il rischio di cambio tra Euro e Dollaro statunitense è coperto.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può far ricorso a strumenti finanziari derivati sia per conseguire gli obiettivi di rendimento che per effettuare la copertura del rischio cambio. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	La gestione attiva dell'OICR pone particolare attenzione alla selezione dei titoli. Ad una analisi delle società appartenenti ad uno stesso settore viene affiancata un'analisi più generale tra settori e segmenti di mercato tra loro diversi.
Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è conseguire una performance superiore a quella del Benchmark su un periodo pluriennale. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** Barclays US Aggregate Credit eur hedged — 100% L'indice include Titoli di Stato statunitensi, Titoli di agenzie governative, Titoli corporate emessi in Dollari statunitensi con un rating investment grade.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	Ernst & Young S.A. 7, Rue Gabriel Lippmann, Parc d'Activité Syrdall 2, L-5365 Munsbach.

NEUBERGER BERMAN HIGH YIELD BOND FUND (classe ad accumulazione EUR I)	
Denominazione dell'OICR	Neuberger Berman High Yield Bond Fund
Codice ISIN	IE00B12VW904
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è Neuberger Berman Europe Limited con sede legale in Lansdowne House 57 Berkeley Square London W1J 6ER. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.nb.com
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	09.11.2009
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo dell'OICR è l'incremento del valore delle azioni degli investitori attraverso la crescita e il reddito derivante dagli investimenti in obbligazioni ad alto rendimento (titoli di debito).
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 5 a 7 anni

Profilo di rischio dell'OICR	Medio-alto
Composizione dell'OICR	L'OICR investe principalmente in obbligazioni ad alto rendimento emesse da società statunitensi e da società non statunitensi che svolgono la maggior parte della loro attività negli Stati Uniti.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può avvalersi di strumenti finanziari derivati per l'efficiente gestione del portafoglio (ad esempio per ridurre i rischi o i costi per il Comparto o per generare capitale o reddito aggiuntivo per la Società) oppure a fini di copertura contro le oscillazioni del mercato e i rischi di cambio valutario o dei tassi di interesse. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Lo stile di gestione adottato è orientato alla massimizzazione del rendimento assoluto. L'OICR è gestito attivamente nel rispetto dei suoi obiettivi e non replica alcun parametro di riferimento.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 5%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	Ernst & Young Registered Auditors Block One, Harcourt Centre Harcourt Street Dublin 2 Ireland.

MUZINICH AMERICAYIELD FUND (classe hedged Euro Accumulation A)	
Denominazione dell'OICR	Muzinich Americayield Fund
Codice ISIN	IE0032860458
Forma organizzativa	Unit Trust Armonizzata ucits IV
Società di Gestione	La Società di Gestione è Muzinich & Co Ireland Ltd con sede legale in 2nd Floor, Beaux Lane House Mercer Street Lower Dublin 2. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.muzinich.com
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	29.05.2003
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'OICR si prefigge di generare rendimenti interessanti e di proteggere il capitale.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 3 a 5 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio
Composizione dell'OICR	L'OICR investe prevalentemente in obbligazioni ad alto rendimento (di qualità inferiore all'investment grade), ossia in titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito più gli interessi. Le obbligazioni sono perlopiù denominate in Dollari statunitensi ed emesse da società nordamericane.

Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il Gestore degli Investimenti può utilizzare strumenti finanziari derivati per coprire i rischi derivanti dagli investimenti nei titoli e nei relativi attivi, mercati e valute. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Lo stile di gestione adottato è orientato alla massimizzazione del rendimento. L'OICR è gestito attivamente nel rispetto dei suoi obiettivi e non è vincolato da un parametro oggettivo di riferimento.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 5%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	Deloitte & Touche, Deloitte & Touche House Earlsfort Terrace Dublin 2 Irlanda.

NOMURA US HIGH YIELD BOND FUND (classe I)	
Denominazione dell'OICR	Nomura US High Yield Bond Fund
Codice ISIN	IE00B78FDY06
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è Nomura Asset Management U.K. Limited con sede legale in 1 Angel Lane London EC4R 3AB. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.nomuraholdings.com
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	05.12.2012
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'OICR mira ad ottenere una combinazione di reddito e crescita di capitale investendo prevalentemente in obbligazioni (strumenti simili ad un prestito che pagano un tasso di interesse fisso o variabile) emesse principalmente da società residenti negli USA e nel Canada.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 5 a 7 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio-alto
Composizione dell'OICR	L'OICR investirà almeno l'80% del proprio valore in obbligazioni caratterizzate da rating creditizi inferiori, come definiti dalle agenzie internazionali che assegnano tali rating; tali obbligazioni possono offrire un reddito maggiore, ma comportano anche un rischio più elevato. L'OICR può investire fino al 25% del proprio valore in società non residenti negli USA o in Canada.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati per proteggere il portafoglio dai rischi potenziali e per una gestione efficiente dell'OICR. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%

Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Lo stile di gestione dell'OICR è definito dal parametro oggettivo di riferimento, il Benchmark.
Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è massimizzare il rendimento dell'OICR. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** BofA Merrill Lynch US High Yield Master II Constrained — 100% L'indice fornisce la performance di titoli denominati in Dollari statunitensi emessi da società operanti nel mercato statunitense con rating sub investment grade; l'esposizione a ciascun emittente è limitata al 2%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	EY Block 1 Harcourt Centre Harcourt Street Dublin 2 Ireland.

MUZINICH GLOBAL TACTICAL CREDIT FUND (classe hedged Euro Accumulation A)	
Denominazione dell'OICR	Muzinich Global Tactical Credit Fund
Codice ISIN	IE00BHLSJ159
Forma organizzativa	Unit Trust Armonizzata ucits IV
Società di Gestione	La Società di Gestione è Muzinich & Co. Limited con sede legale 2nd Floor, Beaux Lane House Mercer Street Lower, Dublin 2, Ireland. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.muzinich.com
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	07.02.2014
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	Generare rendimenti stabili in un periodo di tre-cinque anni.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 3 a 5 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio
Composizione dell'OICR	L'OICR investe prevalentemente in obbligazioni societarie (titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito più gli interessi). Tali obbligazioni possono includere titoli sia ad alto rendimento (con un merito di credito inferiore) che di elevata qualità emessi da società statunitensi, europee e dei mercati emergenti. Il portafoglio è ben diversificato su scala globale e investe almeno in 50 emittenti.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati per coprire i rischi derivanti dagli investimenti nei titoli e nei relativi attivi, mercati e valute. I derivati sono strumenti finanziari il cui valore è legato al prezzo di un attivo sottostante. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Lo stile di gestione adottato è orientato alla massimizzazione del rendimento. L'OICR è gestito attivamente nel rispetto dei suoi obiettivi e non è vincolato da un parametro oggettivo di riferimento.

Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 2%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	Deloitte & Touche, Deloitte & Touche House Earlsfort Terrace Dublin 2 Irlanda.

MUZINICH ENHANCEDYIELD SHORT TERM FUND (classe A Acc EUR hedged)	
Denominazione dell'OICR	Muzinich Enhancedyield Short Term Fund
Codice ISIN	IE0033758917
Forma organizzativa	Unit Trust Armonizzata ucits IV
Società di Gestione	La Società di Gestione dell'OICR è Muzinich & Co. (Ireland) Limited, 2nd Floor, Beaux Lane House, Mercer Street Lower Dublino 2, Irlanda. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.muzinich.com
Soggetto a cui è delegata la gestione	Muzinich & Co. Limited, 8 Hanover Street, London W1S 1YQ, Inghilterra. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.muzinich.com
Data di inizio operatività dell'OICR	02.12.2003
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'OICR si prefigge di proteggere il capitale e di generare rendimenti interessanti, superiori a quelli offerti da obbligazioni governative di riferimento con analoga scadenza.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 1 a 3 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio-basso
Composizione dell'OICR	Il patrimonio dell'OICR è investito prevalentemente in obbligazioni societarie (titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito più gli interessi) con scadenze brevi. Queste obbligazioni sono perlopiù denominate in valute europee e in Dollari statunitensi e sono scambiate su mercati ufficiali. Il portafoglio mantiene un merito di credito medio elevato (investment grade), ma può investire fino al 40% del capitale in titoli di qualità inferiore. Per controllare il rischio, il portafoglio è investito in maniera diversificata in oltre 100 emittenti obbligazionari e 20 settori.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il Gestore può utilizzare strumenti derivati per coprire gli investimenti nei titoli dell'OICR e nei relativi attivi, mercati e valute.
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%

Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Il Gestore cerca di investire in società da esso ritenute solide, ben posizionate e in possesso di interessanti prospettive di lungo termine e che a suo giudizio offrono inoltre rendimenti interessanti corretti per il rischio. Le decisioni d'investimento sono generalmente basate sull'analisi quantitativa e qualitativa che utilizza modelli e proiezioni generati internamente. Vengono costruiti portafogli diversificati allo scopo di riflettere le decisioni del Gestore relativamente all'affidabilità creditizia e al merito industriale. Il Gestore adotta in particolare una disciplina di vendita rigorosa e proattiva per cercare di attenuare la volatilità al ribasso, in particolare in quanto i crediti a più alto rendimento possono comportare rischi superiori.
Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è massimizzare il rendimento dell'OICR. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark**: BofA Merrill Lynch German Federal Govt (1-3 Yr) **Peso percentuale**: 100% L'indice misura le performance dei titoli di Stato tedeschi aventi vita residua compresa tra 1 e 3 anni.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	Deloitte & Touche, Deloitte & Touche House Earlsfort Terrace Dublin 2 Irlanda.

PIMCO GIS CAPITAL SECURITIES FUND - INST EUR H Acc	
Denominazione dell'OICR	Pimco Capital Securities Fund
Codice ISIN	IE00B6VHBN16
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, con sede legale in 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 HD32, Irlanda. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.pimco.it
Soggetto a cui è delegata la gestione	PIMCO Europe Ltd, con sede legale in 11 Baker Street, London, W1U 3AH, United Kingdom. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.pimco.it
Data di inizio operatività dell'OICR	09.08.2013
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo dell'OICR è la massimizzazione delle performance attraverso l'esposizione a titoli con prezzi interessanti.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 5 a 7 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio-alto
Composizione dell'OICR	Almeno l'80% dell'OICR è composto da titoli a reddito fisso, bond convertibili e/o azioni emesse da istituzioni finanziarie quali banche e assicurazioni.

Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR impiega strumenti finanziari derivati a scopo di copertura, gestione efficiente del portafoglio e/o d'investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	L'OICR è gestito in maniera attiva. Il Gestore utilizza una combinazione dei processi di analisi Bottom-Up e Top-Down al fine di identificare dei titoli che passeranno i 3 step dell'analisi: 1) la prima fase riguarda l'analisi top-down dell'economia e dei mercati finanziari globali; 2) la seconda fase riguarda l'analisi bottom-up sulla forza relativa dei bilanci e degli utili aziendali ed eventuali fonti di futura ricchezza o debolezza; 3) la terza fase è la valutazione.
Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è massimizzare il rendimento dell'OICR. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** 3 Month Euribor — 100% L'indice misura l'andamento dei tassi del mercato monetario interbancario europeo.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, One Spencer Dock, North Wall Quay, Dublin 1, Ireland.

NEUBERGER BERMAN SHORT DURATION EMERGING MARKET DEBT FUND - EUR I ACC	
Denominazione dell'OICR	Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund
Codice ISIN	IE00BDZRX185
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	Neuberger Berman Europe Limited, con sede legale in Lansdowne House 57 Berkeley Square London W1J 6ER England. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.nb.com
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	06.06.2014
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali corporate
Valuta di denominazione	Euro

Finalità dell'OICR	L'OICR mira ad aumentare il valore delle azioni attraverso una combinazione di crescita e reddito derivante da investimenti denominati in valuta forte (Dollaro statunitense, Euro, Sterlina, Yen e Franco svizzero) e di breve durata in obbligazioni sovrane e societarie (titoli di debito) i cui emittenti hanno la propria sede principale o esercitano una parte preponderante della loro attività economica in Paesi dei mercati emergenti.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 1 a 3 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio-basso
Composizione dell'OICR	L'OICR può detenere una vasta gamma di investimenti tra cui: • Titoli di Stato o obbligazioni societarie, strumenti del mercato monetario come depositi bancari, carta commerciale e strutture Sukuk (strumenti di finanza islamica che rappresentano una quota proporzionale di proprietà effettiva in un'attività o pool di attività). • Strumenti finanziari derivati che amplificano i rendimenti o le perdite potenziali per raggiungere una crescita maggiore, riducono il rischio o aumentano le efficienze operative. • Organismi di investimento collettivo esposti ai summenzionati titoli.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR impiega strumenti finanziari derivati a scopo di copertura, gestione efficiente del portafoglio e/o d'investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	L'OICR investe in titoli obbligazionari a breve durata e strumenti monetari, sia governativi che di società appartenenti ai mercati emergenti denominati in Dollaro statunitense, Euro, Sterlina, Yen e Franco svizzero.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 2%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	Ernst & Young Registered Auditors, Block One - Harcourt Centre - Harcourt Street, Dublin 2 - Ireland.

FONDITALIA BOND GLOBAL HIGH YIELD (classe Z EUR ad accumulazione)	
Denominazione dell'OICR	Fonditalia Bond Global High Yield
Codice ISIN	LU0388708157
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento

Società di Gestione	La Società di Gestione è Fideuram Asset Management (Ireland), con sede legale in 2nd Floor, Beaux Lane House, Mercer Street Lower Dublino 2, Irlanda. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.fideuramireland.ie
Soggetto a cui è delegata la gestione	BlackRock Investment Management (Uk) Limited, con sede legale in 33 King William Street, EC4R 9AS LONDON. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.blackrock.com
Data di inizio operatività dell'OICR	17.10.2008
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'OICR, espresso in Euro, si pone come obiettivo di investimento la massimizzazione del risultato totale attraverso l'investimento in strumenti finanziari a reddito fisso, principalmente in strumenti finanziari di tipo "sub-investment grade" con un rating uguale o inferiore a BB.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 3 a 5 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio
Composizione dell'OICR	L'OICR investe in maniera preponderante in strumenti finanziari a reddito fisso di alto rendimento senza restrizioni geografiche.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può investire in strumenti derivati sia ai fini di copertura dei rischi sia ai fini di investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	L'OICR è gestito con l'obiettivo di sovraperformare un parametro oggettivo di riferimento, il Benchmark.
Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è massimizzare il rendimento dell'OICR. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** BofA Merrill Lynch Global High Yield Constrained 100% EURO Hedged — 100% L'indice misura la performance di titoli emessi sui mercati globali da società con rating sub investment grade, con una massima esposizione al singolo emittente del 2%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	KPMG Luxembourg S.à r.l., 9, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo.

CANDRIAM BONDS EURO HIGH YIELD FUND - I ACC EUR	
Denominazione dell'OICR	Candriam Bonds Euro High Yield Fund
Codice ISIN	LU0144746509
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	Candriam Luxembourg, società in accomandita per azioni, con sede legale a L-8009 Strassen, 19-21 route d'Arlon, SERENITY - Bloc B. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.candriam.it
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	08.09.2003
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo dell'OICR è quello di proporre agli investitori un'esposizione al mercato High Yield (debiti di società con un rischio di credito elevato).
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 3 a 5 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio
Composizione dell'OICR	Il patrimonio dell'OICR è investito principalmente in titoli di credito denominati in Euro (tra cui obbligazioni, titoli o cambiali) di emittenti o emissioni con rating superiore a B-/B3 e/o in prodotti derivati (derivati di credito su indice o su singoli valori) emessi da emittenti di pari qualità. La parte restante del patrimonio potrà essere investita in valori mobiliari (in particolare obbligazioni convertibili) o strumenti del mercato monetario, diversi da quelli sopra descritti, oppure in liquidità.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati (su un mercato regolamentato o fuori borsa) per fini di copertura, esposizione o arbitraggio. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Nell'ambito dei limiti imposti dall'obiettivo e dalla politica d'investimento dell'OICR, il team di gestione effettua scelte discrezionali d'investimento nel portafoglio, in funzione di analisi specifiche delle caratteristiche e delle prospettive di evoluzione degli attivi trattati.
Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è massimizzare il rendimento dell'OICR. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** Merrill Lynch Euro High Yield BB-B ex FNCL — 100% L'indice replica le performance dei titoli denominati in Euro con rating inferiore all'investment grade.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.

Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers 2 rue Gerhard Mercator, BP 1443, L-1014 Lussemburgo.

GAM STAR CREDIT OPPORTUNITIES FUND - (EUR) INSTL EUR ACC	
Denominazione dell'OICR	Gam Star Credit Opportunities Fund
Codice ISIN	IE00B50JD354
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	GAM Star Fund p.l.c., con sede legale in George's Court 54-62 Townsend Street Dublin 2 Ireland. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.gam.com
Soggetto a cui è delegata la gestione	ATLANTICOMNIUM SA, con sede legale in 24 Route de Malagnou Case Postale 330 CH-1211 Geneva 17 Switzerland. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.atlanticomnium.ch
Data di inizio operatività dell'OICR	25.03.2013
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'OICR si prefigge di accrescere il capitale investito nel lungo periodo.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 3 a 5 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio
Composizione dell'OICR	Il Gestore investirà almeno il 40% degli asset in titoli che sono considerati da Standard & Poor's, o da una società di rating equivalente, come investment grade. Per gli investimenti in strumenti privi di rating il Gestore userà titoli che ritiene equivalenti alla classificazione di S&P.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR impiega strumenti finanziari derivati a scopo di copertura, gestione efficiente del portafoglio e/o d'investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Il Gestore dell'OICR si focalizza sull'universo delle aziende investment grade; all'interno di questa area, utilizza un'analisi bottom-up del rischio di credito dei vari emittenti selezionando quelli più sicuri.
Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è massimizzare il rendimento dell'OICR. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index in EUR — 100% L'indice misura la performance dei titoli di debito emessi da imprese, di rating investment grade, denominati in Euro, a tasso fisso e con una scadenza superiore ad un anno.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.

Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, Chartered Accountants, One Spencer Dock, North Wall Quay Dublin 1, Ireland.

PIMCO INCOME FUND - Istituzionale Eur (Hedged) Accumulazione	
Denominazione dell'OICR	Pimco Income Fund
Codice ISIN	IE00B80G9288
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	Il Gestore è PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, con sede legale in 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin, D02 HD32, Irlanda. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.pimco.it
Soggetto a cui è delegata la gestione	Pacific Investment Management Company LLC, con sede legale in 650 Newport Center Drive, Newport Beach, California 92660, USA. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.pimco.it
Data di inizio operatività dell'OICR	30.11.2012
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo di investimento primario dell'OICR è la generazione di un reddito corrente elevato compatibilmente con una gestione prudente degli investimenti.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 3 a 5 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio
Composizione dell'OICR	L'OICR investe almeno due terzi del proprio patrimonio in un portafoglio diversificato di strumenti a reddito fisso aventi scadenze diverse. L'OICR investe sia in titoli investment grade che in titoli ad alto rendimento, subordinatamente a un limite di investimento pari al 50% del patrimonio i titoli con rating inferiore a Baa3 (Moody's) o rating equivalente attribuito da S&P o Fitch oppure, se privi di rating, considerati di qualità analoga dal Gestore. L'OICR potrà investire sino al 20% del patrimonio in strumenti a reddito fisso economicamente legati a Paesi con mercati emergenti. L'OICR non può investire oltre il 25% del proprio patrimonio in valori mobiliari convertibili in titoli azionari. Inoltre non può investire oltre il 10% del proprio patrimonio in titoli azionari. L'OICR è soggetto a un limite complessivo, pari a un terzo del suo patrimonio totale, agli investimenti combinati in (i) valori mobiliari convertibili in titoli azionari, (ii) titoli azionari, (iii) certificati di deposito e (iv) accettazioni bancarie.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari	L'OICR impiega strumenti finanziari derivati a scopo di copertura, gestione efficiente del portafoglio e/o d'investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%

Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	L'OICR perseguirà una strategia multisettoriale globale mirante a combinare la filosofia e il processo di investimento total return, adottati dal Gestore, con la massimizzazione del reddito. La costruzione del portafoglio si basa sul principio della diversificazione su un'ampia gamma di titoli globali a reddito fisso. Al fine di identificare molteplici fonti di valore per generare rendimenti costanti, si adottano strategie top-down e bottom-up. Le strategie top-down sono messe in atto nell'ottica del panorama macro delle forze destinate a influenzare l'economia globale e i mercati finanziari a medio termine. Le strategie bottom-up guidano a loro volta il processo di selezione titoli e facilitano l'identificazione e l'analisi di titoli sottovalutati. L'OICR è ampiamente diversificato in termini di regioni, settori, emittenti e classi di asset, nonché in virtù di una serie articolata di fonti di valore e adotta una ricerca indipendente e una prudente diversificazione a livello di settori ed emittenti, nell'ottica di conseguire il proprio obiettivo d'investimento. La duration media del portafoglio dell'OICR varierà di norma da 0 a 8 anni in funzione delle stime per i tassi d'interesse elaborate dal Gestore.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 3%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers One Spencer Dock, North Wall Quay, Dublin 1, Irlanda.

TIKEHAU TAUX VARIABLES - classe A	
Denominazione dell'OICR	Tikehau Taux Variables
Codice ISIN	FR0010814806
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento
Società di Gestione dell'OICR	La Società di Gestione è Tikehau Investment Management, con sede legale in 32 rue de Monceau 75008 Paris. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.tikehaucapital.com
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	18.11.2009
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo dell'OICR è quello di ottenere un rendimento annuo superiore all'Euribor 3 mesi + 150 punti base, diminuito delle spese di gestione, con un orizzonte d'investimento superiore a un anno.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 1 a 3 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio-basso

Composizione dell'OICR	L'OICR avrà esposizione principalmente a titoli di debito con rating investment grade, di emittenti del settore pubblico e privato appartenenti alla zona Euro; il rischio di interesse sarà minimizzato dall'uso di titoli a tasso variabile senza limiti di scadenza, titoli a breve scadenza e titoli legati all'inflazione. L'OICR può avere esposizione a titoli con rating sub investment grade o senza rating, in una percentuale massima del 45%, mentre l'esposizione massima ai soli titoli sub investment grade è del 35%.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari	L'OICR impiega strumenti finanziari derivati a scopo di copertura, gestione efficiente del portafoglio e/o d'investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	L'OICR intende generare reddito ed è sensibile ai tassi di interesse; tale sensitività viene gestita attivamente, anche attraverso l'utilizzo di strumenti finanziari derivati. Le società emittenti vengono selezionate sulla base di un alto numero di criteri, quali i margini operativi, posizionamento di settore, stabilità del cash flow, prospettive del mercato.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere dell'1,5%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	Ernst & Young, Société par Actions Simplifiée Tour First, TSA 14444, 1-2 Place des Saisons 92037 Courbevoie - PARIS LA DEFENSE CEDEX L-2182 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo.

MORGAN STANLEY GLOBAL FIXED INCOME OPPORTUNITIES FUND (classe ZH EUR)	
Denominazione dell'OICR	Morgan Stanley Global Fixed Income Opportunities Fund
Codice ISIN	LU0712124089
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited, con sede legale in 25 Cabot Square, Canary Wharf, Londra E14 4QA Regno Unito. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.morganstanley.com
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	25.01.2013
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo dell'OICR è quello di generare reddito e crescita dell'investimento nel lungo termine.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 3 a 5 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio

Composizione dell'OICR	L'OICR investirà principalmente in titoli globali di emittenti societari, governativi e di entità connesse a governi attraverso una gamma di classi di attività a reddito fisso comprese obbligazioni ad alto rendimento ed investment-grade, titoli rappresentativi di mutui ipotecari, titoli convertibili e valute e, nella misura prevista dalla legge applicabile, in titoli di partecipazione a finanziamenti e cessioni di crediti, nella misura in cui essi siano cartolarizzati. Gli investimenti potranno comprendere titoli a reddito fisso emessi in mercati emergenti e, in via accessoria, ulteriori titoli, compresi, a titolo esemplificativo, contante, azioni o titoli collegati ad azioni. L'OICR può anche investire, in misura limitata, in partecipazioni a finanziamenti e cessioni di finanziamenti nella misura in cui essi costituiscano strumenti del mercato monetario. L'OICR può investire in misura non superiore al 20% delle sue attività in strumenti convertibili speciali.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati sia a fini di investimento, sia della gestione efficiente del portafoglio, compresa la copertura. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Lo stile di gestione adottato è orientato alla massimizzazione del rendimento, senza considerare alcun parametro oggettivo di riferimento. L'OICR cercherà di realizzare la politica di investimento mediante l'investimento in classi di attività a reddito fisso così come attraverso la selezione di mercati e titoli.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 3%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	Ernst & Young S.A. 35E, avenue J.F. Kennedy, L-2082 Lussemburgo, Gran Ducato del Lussemburgo

LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL (classe IC H-EUR)	
Denominazione dell'OICR	Lazard Convertible Global
Codice ISIN	FR0013185535
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è Lazard Frères Gestion SAS, con sede legale in 25, Rue de Courcelles - 75008, Parigi, Francia. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.lazardfreresgestion.fr
Soggetto a cui è delegata la gestione	Lazard Asset Management LLC, con sede legale in 30 Rockefeller Plaza, 57th Floor, New York, NY 10112-6300, United States of America.
Data di inizio operatività dell'OICR	30.09.2016
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali corporate
Valuta di denominazione	Euro

Finalità dell'OICR	L'obiettivo dell'OICR è quello di ottenere, su un periodo di 5 anni, un rendimento netto superiore rispetto al proprio Benchmark di riferimento.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 5 a 7 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio-alto
Composizione dell'OICR	L'OICR investe prevalentemente nelle seguenti tipologie di attivi: - obbligazioni convertibili europee ed estere (paesi emergenti compresi) emesse da società e istituzioni finanziarie, e titoli assimilabili. Questi titoli saranno denominati in Euro e/o in valute locali; - obbligazioni corredate da buoni di sottoscrizione di azioni, europee ed estere (paesi emergenti compresi) emesse da società e istituzioni finanziarie. Questi titoli saranno denominati in Euro e/o in valute locali; - obbligazioni corredate da buoni di sottoscrizione di diritti di partecipazione, europee ed estere (paesi emergenti compresi) emesse da società e istituzioni finanziarie. Questi titoli saranno denominati in Euro e/o in valute locali; - obbligazioni il cui valore è indicizzato a un indice borsistico in misura non superiore al 15% del patrimonio netto; - OICVM o FIA francesi o esteri che rispettino i quattro criteri dell'articolo R.214-13 del Comofi, il codice monetario e finanziario francese, in misura non superiore al 10% del patrimonio netto: monetari, monetari a breve termine, obbligazionari o fondi misti. Questi OICR possono essere gestiti dalla Società di Gestione; - strumenti monetari in misura non superiore al 10% del patrimonio netto. L'investimento in azioni è previsto in misura non superiore al 10% del patrimonio netto. Tali azioni proverranno dalla conversione di obbligazioni convertibili presenti in portafoglio.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	È consentito l'utilizzo di strumenti finanziari derivati sia a fini di copertura, sia a fini di investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	L'OICR è gestito con riferimento al Benchmark Thomson Reuters Convertible Global Focus Euro Hedged. Il Gestore investe su base discrezionale e non è vincolato ad investire seguendo i parametri di riferimento dell'indice.
Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è massimizzare il rendimento dell'OICR. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** Thomson Reuters Convertible Global Focus Euro Hedged — 100% L'indice misura la performance dei titoli obbligazionari convertibili emessi su scala globale.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.

Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers 63, Rue de Villiers 92200 Neuilly sur Seine, France

LAZARD CREDIT FI (classe IC)	
Denominazione dell'OICR	Lazard Credit Fi
Codice ISIN	FR0011844034
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento
Società di Gestione	La Società di Gestione è Lazard Frères Gestion SAS, con sede legale in 25, Rue de Courcelles - 75008, Parigi, Francia. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.lazardfreresgestion.fr
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	14.04.2014
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo dell'OICR è di conseguire una performance al netto delle commissioni di gestione, superiore al rendimento di un indice del mercato monetario (EONIA) + 2,30% su un orizzonte temporale di riferimento di 3 anni.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 3 a 5 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio
Composizione dell'OICR	L'OICR può investire: - fino a un massimo del 100% del patrimonio netto in obbligazioni o titoli, ad eccezione di azioni ordinarie, emessi da emittenti rientranti nella categoria Investment Grade o equivalente secondo l'analisi della Società di Gestione e con rating pari almeno a BBB- assegnato da un'agenzia di rating indipendente, come Standard & Poor's o equivalente, secondo l'analisi della Società di Gestione; - fino ad un massimo del 20% del patrimonio netto, in obbligazioni o titoli emessi da emittenti rientranti nella categoria speculativa/High Yield secondo l'analisi della Società di Gestione o con rating inferiore a BBB- assegnato da un'agenzia di rating indipendente, come Standard & Poor's o equivalente, ovvero in obbligazioni e titoli senza alcun rating attribuito da un'agenzia di rating. Le emissioni o i titoli speculativi/High Yield non potranno superare il 50% del patrimonio netto dell'OICR; - fino a un massimo del 75% del patrimonio netto in obbligazioni o titoli, non considerati come azioni ordinarie, negoziati in dollari USA o sterline; - in OICVM monetari, monetari a breve termine o obbligazionari francesi o europei, fino a un massimo del 10% del patrimonio netto, che investano a loro volta meno del 10% del patrimonio netto in altri OICR. Questi OICR possono essere gestiti dalla Società di Gestione; - in azioni ordinarie provenienti da conversione del debito. L'esposizione totale al rischio azionario non potrà superare il 10% massimo del patrimonio netto.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	È prevista la facoltà di effettuare operazioni in strumenti finanziari derivati sia a fini di investimento che di copertura. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%

Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Lo stile di gestione adottato è orientato alla massimizzazione del rendimento, senza considerare alcun parametro oggettivo di riferimento. Per raggiungere tale obiettivo, la strategia si basa su una gestione attiva dell'OICR, che prevede investimenti principalmente in strumenti di debito subordinato (più rischioso del debito senior o garantito) o in qualsiasi titolo, ad eccezione di azioni ordinarie, emesso da istituzioni finanziarie.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 5%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	Deloitte & Associes 185, Avenue Charles de Gaulle 92524 Neuilly-sur-Seine Cedex, France

VONTOBEL EUR CORPORATE BOND MID YIELD (classe I valuta EUR)	
Denominazione dell'OICR	Vontobel Eur Corporate Bond Mid Yield
Codice ISIN	LU0278087860
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è Vontobel Asset Management SA con sede legale in 2-4, rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.vontobel.com/INT/IT/Asset-Management
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	13.07.2007
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri euro corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	Obiettivo dell'OICR è conseguire un rendimento superiore a quello medio dei titoli investment grade in Euro concentrandosi sulla fascia più bassa del segmento investment grade dei titoli corporate europei.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 3 a 5 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio
Composizione dell'OICR	L'OICR investe prevalentemente in titoli fruttiferi e può detenere mezzi liquidi. Investe principalmente in titoli di emittenti di diritto pubblico e/o privato denominati in Euro di media qualità. L'OICR può investire e investe in titoli derivati. Almeno il 67% dell'OICR è investito in obbligazioni societarie con rating compresi tra A+ e BBB. Al massimo il 25% del Fondo è investito in obbligazioni societarie con rating compresi tra BB+ e BB.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari	L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati allo scopo di copertura, di gestione efficiente del portafoglio e di raggiungimento dell'obiettivo di investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**

Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Il Gestore del portafoglio può eseguire investimenti per il Comparto a sua discrezione, nel rispetto delle restrizioni d'investimento previste. L'OICR è gestito attivamente nel rispetto dei suoi obiettivi e può discostarsi dal suo parametro oggettivo di riferimento. Le decisioni d'investimento si basano sull'analisi fondamentale top-down e bottom-up, mediante la valutazione delle economie, dei contesti settoriali, degli emittenti e delle loro strutture patrimoniali.
Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è massimizzare il rendimento dell'OICR. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** Merrill Lynch EMU Corporate — 100% 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 Euro. La durata residua dei titoli considerati deve essere superiore ad un anno.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	Ernst & Young S.A., 7, Parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach, Luxembourg.

NN (L) EUROPEAN HIGH YIELD (classe I Cap EUR)	
Denominazione dell'OICR	NN (L) European High Yield
Codice ISIN	LU0529383175
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è NN Investment Partner Luxembourg S.A. con sede legale in 3 rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.nnip.com
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	06.08.2010
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri euro corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo, perseguito nell'arco di un periodo di diversi anni, è battere la performance del Benchmark.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 3 a 5 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio
Composizione dell'OICR	L'OICR investe prevalentemente in obbligazioni societarie denominate in valute europee, che presentano un rischio maggiore e quindi un tasso di interesse più elevato (le cosiddette obbligazioni ad alto rendimento, con un rating di qualità inferiore a BBB).

Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati per copertura valutaria. Gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati anche per raggiungere gli obiettivi di investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Al fine di creare il portafoglio ottimale per l'OICR l'analisi di emittenti specifici di obbligazioni societarie è accompagnata da un'analisi di mercato più approfondita. Si punta a sfruttare le differenze tra i rendimenti degli emittenti societari dei titoli che operano nello stesso settore, nonché le differenze di rendimento tra regioni, settori e i vari segmenti di qualità (rating).
Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è battere la performance del Benchmark nell'arco di un periodo di diversi anni. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** Merrill Lynch European Currency HY 3% Issuers capped ex. Sub financials hedged — 100% L'indice misura la performance dei titoli denominati in Euro e Sterlina Inglese emessi da società sub investment grade.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	Ernst & Young S.A. 7, Rue Gabriel Lippmann, Parc d'Activité Syrdall 2, L-5365 Munsbach.

PICTET EUR SHORT TERM HIGH YIELD FUND (classe I)	
Denominazione dell'OICR	Pictet Eur Short Term High Yield Fund
Codice ISIN	LU0726357444
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione dell'OICR è Pictet Asset Management (Europe) S.A., con sede legale in 15 Avenue J.F. Kennedy, Luxembourg. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: italia.pictetfunds.it
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	30.01.2012
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri euro corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo del Gestore consiste nel fornire crescita e proventi sul capitale investito nel tempo conseguendo un rendimento in linea con il rendimento di un portafoglio di strumenti di debito emessi dal Governo statunitense.

Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 3 a 5 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio
Composizione dell'OICR	L'OICR investe principalmente in un portafoglio diversificato di titoli di debito high yield, ossia con rating sub investment grade, denominati in Euro o in altre valute e con rating minimo pari a B-. La vita residua dei titoli sarà inferiore ai 6 anni. L'OICR può investire fino al 10% del patrimonio in titoli covered, garantiti o legati a portafogli di mutui o prestiti cartolarizzati. Gli investimenti in titoli convertibili non potranno eccedere il 20% del patrimonio dell'OICR. L'OICR può investire fino al 20% in titoli legati ai mercati emergenti.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati per un'efficiente gestione del portafoglio. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Il Gestore dell'OICR sceglie gli investimenti senza limitazioni per area geografica né per settore di attività. Le scelte vengono effettuate guardando le condizioni del mercato, pertanto potrebbe verificarsi un focus particolare su un Paese o un numero limitato di Paesi e settori di attività.
Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è massimizzare il rendimento dell'OICR. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** Merrill Lynch EUR High Yield Ex Fin. BB-B 1-3y Const (3%) — 100% L'indice misura la performance dei titoli emessi da aziende con rating sub investment grade denominate in Euro ed emesse in tutto il mondo.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	Deloitte Audit S.à r.l. 560, Rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg.

ABERDEEN GLOBAL SELECT EURO HIGH YIELD BOND FUND - I-2 EUR ACC	
Denominazione dell'OICR	Aberdeen Global Select Euro High Yield Bond Fund
Codice ISIN	LU0231473439
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	Aberdeen Global Services S.A. con sede legale in 35a, avenue John F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.aberdeen-asset.it

Soggetto a cui è delegata la gestione	Aberdeen Asset Managers Limited, con sede legale in Suites 1601 and 1609-1610, Chater House 8 Connaught Road Central, Hong Kong. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.aberdeen-asset.it
Data di inizio operatività dell'OICR	02.11.2007
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri euro corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo d'investimento dell'OICR è ottenere un rendimento assoluto nel lungo termine da perseguire attraverso l'investimento di almeno due terzi del patrimonio in titoli a reddito fisso di tipo sub investment grade, denominati in Euro ed emessi da società o istituzioni governative.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 3 a 5 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio
Composizione dell'OICR	L'OICR non potrà investire oltre il 10% degli asset in azioni o strumenti similari. L'OICR non potrà investire oltre il 10% degli asset in gestione in titoli convertibili.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR impiega strumenti finanziari derivati a scopo di copertura, gestione efficiente del portafoglio e/o d'investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	L'OICR mira ad ottenere una combinazione di reddito e crescita investendo prevalentemente in obbligazioni i cui prezzi sono espressi in Euro e che sono emessi da società o governi. Le obbligazioni avranno di norma rating creditizi inferiori, come definiti dalle agenzie internazionali che forniscono tali rating; tali obbligazioni possono pagare tassi di interesse maggiori rispetto alle obbligazioni che godono di un rating maggiore.
Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è massimizzare il rendimento dell'OICR. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained — 100% L'indice ha l'obiettivo di misurare le performance dei titoli obbligazionari, con rating inferiore ad investment grade, denominati in Euro.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	KPMG Luxembourg Société Coopérative, 39, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

STATE STREET EURO CORPORATE BOND INDEX FUND (classe I)	
Denominazione dell'OICR	State Street Euro Corporate Bond Index Fund
Codice ISIN	LU0438092701
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è State Street Global Advisors, con sede legale in Luxembourg SICAV, con sede legale in 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.ssga.com
Soggetto a cui è delegata la gestione	State Street Global Advisors Limited, con sede legale in 20 Churchill Place, Canary Wharf, London E14 5HJ, United Kingdom
Data di inizio operatività dell'OICR	21.07.2009
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri euro corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo del Fondo consiste nel replicare la performance del mercato di obbligazioni societarie investment grade a tasso fisso denominate in euro.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 3 a 5 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio
Composizione dell'OICR	L'OICR investirà solamente in: - obbligazioni societarie a tasso fisso, denominate in euro e con rating investment grade; - attivi liquidi; - altri fondi. Tutti gli investimenti saranno effettuati in coerenza con la finalità dell'OICR e secondo i limiti previsti dalla vigente normativa.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può effettuare operazioni in strumenti finanziari derivati per una gestione efficiente del portafoglio e a scopo d'investimento, limitatamente a futures, contratti di cambio a termine, opzioni e swap. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Il Gestore selezionerà un sottoinsieme dei titoli che compongono il Benchmark sotto riportato, con l'obiettivo di replicarne al meglio la performance, cercando di minimizzare il più possibile lo scarto di replicazione tra la performance dell'OICR e quella del Benchmark.
Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è replicare la performance del Benchmark. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate Bond Index — 100% L'indice misura la performance del mercato delle obbligazioni societarie a tasso fisso, denominate in euro e con rating investment grade. L'inclusione dipende dalla valuta di emissione e non dal domicilio dell'emittente.

Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers Société Coopérative 2 rue Gerhard Mercator L-2182 Luxembourg

EURIZON FUND TREASURY USD (classe Z EUR ad accumulazione)	
Denominazione dell'OICR	Eurizon Fund Treasury USD
Codice ISIN	LU0335989397
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento
Società di Gestione	Eurizon Capital S.A. con sede legale in 8, avenue de la Liberté L-1930 Lussemburgo. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.eurizoncapital.it
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	21.01.2008
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo dell'OICR è conseguire un rendimento superiore al rendimento di un portafoglio di strumenti del mercato monetario emessi dal Governo degli Stati Uniti d'America e denominati in Dollari statunitensi.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 5 a 7 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio-alto
Composizione dell'OICR	L'OICR investe prevalentemente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria o correlati al debito di alta qualità, emessi da autorità pubbliche di qualsiasi Paese e denominati in Dollari statunitensi (USD). Tutti gli investimenti effettuati in titoli denominati in valute diverse dall'USD saranno coperti. Inoltre, l'OICR può detenere disponibilità liquide in Euro e Dollari statunitensi, compresi i depositi a termine presso istituti di credito. La scadenza residua dei titoli in portafoglio sarà inferiore a 12 mesi, a meno che il periodo rimanente sino alla successiva data di adeguamento dei tassi d'interesse sia inferiore a 12 mesi. In generale, la durata finanziaria del portafoglio non sarà superiore a 6 mesi.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, di efficiente gestione del portafoglio e/o di investimento in base alla politica di investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	La politica di gestione dell'OICR è collegata ad un Benchmark di riferimento.

Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è conseguire un rendimento superiore al rendimento del Benchmark. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** Barclays US Treasury Bills — 100% L'indice include i Titoli di Stato statunitensi zero coupon che hanno una scadenza residua inferiore a tre e superiore ad un mese, con rating investment grade.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	KPMG Luxembourg, Société coopérative 9, allée Scheffer L-2520 Lussemburgo.

M&G OPTIMAL INCOME FUND (classe C-H in EUR)	
Denominazione dell'OICR	M&G Optimal Income Fund
Codice ISIN	GB00B1VMD022
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è M&G Securities Ltd con sede legale in Victoria Road, Chelmsford CM1 1FB, United Kingdom. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.mandgitalia.it
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	20.04.2007
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali governativi
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	Reddito e crescita.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 3 a 5 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio
Composizione dell'OICR	Almeno il 50% degli investimenti sarà effettuato in titoli a reddito fisso. L'OICR investirà o può investire oltre il 35% in titoli emessi o garantiti da uno Stato dello SEE o da altri Paesi elencati nel Prospetto informativo dell'OICR.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Lo stile di gestione adottato è orientato alla massimizzazione del rendimento. L'OICR è gestito attivamente nel rispetto dei suoi obiettivi e non è vincolato da un parametro oggettivo di riferimento.

Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 2%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	Ernst & Young LLP 10 George Street Edinburgh EH2 2DZ.

TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN FUND (classe I acc EUR)	
Denominazione dell'OICR	Templeton Global Total Return Fund
Codice ISIN	LU0260871040
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è Franklin Templeton International Services S.a.r.l. con sede legale in 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.franklintempleton.it
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	01.09.2006
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali governativi
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo dell'OICR è massimizzare il rendimento ottenendo un aumento del valore dei suoi investimenti, generando reddito e guadagnando con i cambi monetari a medio-lungo termine.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 7 a 10 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Alto
Composizione dell'OICR	L'OICR investe in obbligazioni di qualsivoglia qualità (compresi titoli di qualità inferiore come, per esempio, titoli non-investment grade) emesse da governi, entità legate a governi e/o società in qualsiasi mercato sviluppato o emergente.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può fare ricorso a strumenti finanziari derivati a fini di copertura, gestione efficiente del portafoglio e/o investimento, utilizzati come strumento di gestione attiva degli investimenti per acquisire esposizione ai mercati. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	La natura flessibile e opportunistica della strategia consente al team d'investimento di sfruttare diversi contesti di mercato. Si svolge un'approfondita ricerca economica, su Paesi e titoli, comprendente un'analisi dettagliata dei rischi. Lo stile di gestione adottato è orientato alla massimizzazione del rendimento. L'OICR è gestito attivamente nel rispetto dei suoi obiettivi e non è vincolato da un parametro oggettivo di riferimento.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 5%.

Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg.

BLACKROCK EURO SHORT DURATION BOND FUND (classe I2 EUR)	
Denominazione dell'OICR	BlackRock Euro Short Duration Bond Fund
Codice ISIN	LU0468289250
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è BlackRock SA con sede legale 35 A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.blackrockinvestments.it
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	24.11.2009
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali governativi
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	Massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi dell'OICR.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 3 a 5 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio
Composizione dell'OICR	L'OICR investe almeno l'80% del patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso. Essi comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza). I titoli a reddito fisso possono essere emessi da governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (per es. la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo) con sede in Paesi sia all'interno che all'esterno dell'Eurozona. Almeno l'80% del patrimonio complessivo dell'OICR sarà di tipo investment grade (ossia soddisferà uno specifico livello di solvibilità) al momento dell'acquisto. La parte restante può comprendere investimenti con un rating creditizio relativamente basso o privi di rating. Almeno il 70% del patrimonio complessivo dell'OICR sarà investito in titoli a reddito fisso denominati in Euro con una duration inferiore a cinque anni.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può utilizzare tecniche di investimento (che possono includere l'utilizzo di strumenti finanziari derivati) per proteggere il valore del patrimonio, per intero o in parte, o per beneficiare delle variazioni dei tassi di cambio rispetto alla valuta di denominazione dell'OICR. Gli strumenti finanziari derivati sono investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%

Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Lo stile di gestione adottato è orientato alla massimizzazione del rendimento assoluto. L'OICR è gestito attivamente nel rispetto dei suoi obiettivi e non è vincolato da un parametro oggettivo di riferimento.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere dell'1%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

BLUEBAY INVESTMENT GRADE EURO AGGREGATE BOND FUND (classe Q - EUR)	
Denominazione dell'OICR	BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund
Codice ISIN	LU1170327289
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	BlueBay Funds Management Company SA, con sede legale in 4, Boulevard Royal, L-2449 Lussemburgo. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.bluebay.com
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	15.04.2016
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'OICR si prefigge di conseguire un rendimento superiore a quello del suo Benchmark, investendo in un portafoglio di titoli a reddito fisso con rating investment grade.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 3 a 5 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio
Composizione dell'OICR	L'OICR investe almeno i due terzi degli investimenti in obbligazioni a reddito fisso con rating investment grade, emesse da enti aventi sede nei Paesi dell'unione europea il cui debito pubblico abbia ottenuto un rating investment grade. Almeno due terzi degli investimenti saranno denominati in valute di Paesi europei. Fino a un terzo degli attivi può essere denominato in valute di Paesi non europei il cui debito pubblico a lungo termine abbia ottenuto un rating investment grade. Fino al 15% degli attivi dell'OICR potrà essere investito in obbligazioni a reddito fisso con rating inferiore a quello investment grade, purché tali obbligazioni abbiano ottenuto un rating non inferiore a B-, B3 o rating equivalente da parte di un'agenzia di valutazione (rating) del credito.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può fare ricorso a strumenti finanziari derivati (ad esempio futures, opzioni e swap collegati al rialzo o alla flessione di altri attivi) per ridurre il rischio derivante dall'esposizione agli attivi sottostanti o per raggiungere gli obiettivi dell'investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**

Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	La politica di gestione dell'OICR è collegata ad un Benchmark di riferimento.
Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è conseguire un rendimento superiore a quello del suo Benchmark. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** Barclays Capital Euro Aggregate — 100% L'indice offre esposizione a obbligazioni denominate in Euro con rating investment grade emesse pubblicamente sul mercato Eurobond e sui mercati dell'eurozona.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers Société à responsabilité limitée, 400, Route d'Esch B.P. 1443 L-1014 Luxembourg.

RAIFFEISEN EURO PLUS BOND (classe I)	
Denominazione dell'OICR	Raiffeisen Euro Plus Bond
Codice ISIN	AT0000A0LNJ1
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento
Società di Gestione	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H con sede legale in Mooslackengasse 12, A-1190 Vienna, Austria. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.rcm-international.com
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	01.02.2011
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	Obiettivo dell'OICR è quello di conseguire una crescita dell'investimento.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 3 a 5 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio
Composizione dell'OICR	L'OICR investe prevalentemente (almeno il 51% del suo patrimonio) in obbligazioni denominate in Euro o altre valute europee. Le obbligazioni e gli strumenti del mercato monetario detenuti dall'OICR possono essere emessi tra l'altro da Stati, emittenti sovranazionali e/o imprese. Può investire oltre il 35% del patrimonio in titoli/strumenti del mercato monetario dei seguenti emittenti: Austria, Germania, Belgio, Finlandia, Francia o Paesi Bassi.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Nell'ambito della strategia d'investimento, l'OICR può investire in misura prevalente (per quanto riguarda il rischio a questo legato) in strumenti finanziari derivati a fini di copertura. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%

Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	L'OICR è gestito in maniera attiva e non è limitato da un indice di riferimento. Lo stile di gestione adottato è orientato alla massimizzazione del rendimento della gestione.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 3%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Porzellangasse 51, 1090 Vienna.

STATE STREET EURO CORE TREASURY BOND INDEX FUND (classe I EUR)	
Denominazione dell'OICR	State Street Euro Core Treasury Bond Index Fund
Codice ISIN	LU0570151364
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è State Street Global Advisors, con sede legale in Luxembourg SICAV, con sede legale in 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.ssga.com
Soggetto a cui è delegata la gestione	State Street Global Advisors Limited, con sede legale in 20 Churchill Place, Canary Wharf, London E14 5HJ, United Kingdom
Data di inizio operatività dell'OICR	17.06.2011
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo dell'OICR è quello di replicare le performance del mercato dei titoli di stato core europei.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 3 a 5 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio
Composizione dell'OICR	L'OICR investirà solamente in: - obbligazioni governative e correlate ai governi; - attivi liquidi; - altri fondi. Tutti gli investimenti saranno effettuati in coerenza con la finalità dell'OICR e secondo i limiti previsti dalla vigente normativa.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR potrà investire in strumenti finanziari derivati per una gestione efficiente del portafoglio e a scopo d'investimento, limitatamente a futures, contratti di cambio a termine, opzioni e swap. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Il Gestore selezionerà un sottoinsieme dei titoli che compongono il Benchmark sotto riportato, con l'obiettivo di replicarne al meglio la performance, cercando di minimizzare il più possibile lo scarto di replicazione tra la performance dell'OICR e quella del Benchmark.

Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è replicare la performance del Benchmark. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** Custom subset di Bloomberg Barclays Global Treasury Bond Index (Euro Core Index) — 100% L'indice misura la performance dei titoli di stato core europei.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers Société Coopérative 2 rue Gerhard Mercator L-2182 Luxembourg

AMUNDI INDEX J.P. MORGAN EMU GOVIES IG (classe IE)	
Denominazione dell'OICR	Amundi Index J.P. Morgan Emu Govies IG
Codice ISIN	LU1050469870
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è Amundi Luxembourg S.A, con sede legale in 5, allée Scheffer, L-2520, Luxembourg. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.amundi.com
Soggetto a cui è delegata la gestione	Amundi Asset Management, con sede legale in 90, boulevard Pasteur, F-75015, Paris, France
Data di inizio operatività dell'OICR	29.06.2016
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo dell'OICR consiste nel replicare le performance del proprio Benchmark, minimizzando lo scarto tra il rendimento di quest'ultimo e il valore patrimoniale netto dell'OICR.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 3 a 5 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio
Composizione dell'OICR	L'OICR effettuerà principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi del Benchmark.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	È consentito l'utilizzo di strumenti finanziari derivati sia a scopo di investimento, sia di gestione efficiente dell'OICR. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%

Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Al fine di replicare il rendimento del Benchmark sotto riportato, il Gestore utilizzerà un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che l'OICR deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti del Benchmark, né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nello stesso. In ogni caso, l'eventuale scarto tra le performance del Benchmark e quelle dell'OICR sarà contenuto entro l'1%. L'OICR può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.
Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è replicare la performance del Benchmark. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** J.P. MORGAN GBI EMU Investment Grade Index — 100% L'indice misura la performance dei titoli di stato nazionali emessi da paesi appartenenti alla zona euro, con un rating di credito classificato come investment grade da tutte e tre le maggiori agenzie di rating (Standard & Poor's, Fitch e Moody's).
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	Ernst & Young, S.A. 35E, avenue J.F. Kennedy L - 1855 Luxembourg

STATE STREET EURO INFLATION LINKED BOND INDEX FUND (classe I EUR)	
Denominazione dell'OICR	State Street Euro Inflation Linked Bond Index Fund
Codice ISIN	LU0956454291
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è State Street Global Advisors, con sede legale in Luxembourg SICAV, con sede legale in 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.ssga.com
Soggetto a cui è delegata la gestione	State Street Global Advisors Limited, con sede legale in 20 Churchill Place, Canary Wharf, London E14 5HJ, United Kingdom
Data di inizio operatività dell'OICR	28.02.2014
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri euro governativi medio/lungo termine
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo dell'OICR è di replicare la performance del mercato europeo delle obbligazioni governative correlate all'inflazione.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 3 a 5 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio

Composizione dell'OICR	L'OICR investirà solamente in: - obbligazioni governative e correlate ai governi; i titoli devono avere rating investment grade. Il capitale e l'interesse di tutte le obbligazioni incluse devono essere correlati all'inflazione e denominati in euro. Sono escluse le obbligazioni governative nominali in euro e le obbligazioni a tasso variabile; - attivi liquidi; - altri fondi. Tutti gli investimenti saranno effettuati in coerenza con la finalità dell'OICR e secondo i limiti previsti dalla vigente normativa.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può effettuare operazioni in strumenti finanziari derivati per una gestione efficiente del portafoglio e a scopo d'investimento, limitatamente a futures, contratti di cambio a termine, opzioni e swap. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Il Gestore selezionerà un sottoinsieme dei titoli che compongono il Benchmark sotto riportato, con l'obiettivo di replicarne al meglio la performance, cercando di minimizzare il più possibile lo scarto di replicazione tra la performance dell'OICR e quella del Benchmark.
Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è replicare la performance del Benchmark. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** Bloomberg Barclays Eurozone All Consumer Price Index — 100% L'indice misura la performance del mercato delle obbligazioni governative in euro.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers Société Coopérative 2 rue Gerhard Mercator L-2182 Luxembourg

CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITÉ (classe F EUR Acc)	
Denominazione dell'OICR	Carmignac Portfolio Securité
Codice ISIN	LU0992624949
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione dell'OICR è Carmignac Gestion Luxembourg, 7, rue de la Chapelle, L-1325 Luxembourg. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.nb.com
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	25.11.2013
Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri
Valuta di denominazione	Euro

Finalità dell'OICR	L'OICR mira a sovraperformare il parametro di riferimento con una minore volatilità attraverso l'investimento in titoli emessi da Stati e società con rating prevalente investment grade.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 1 a 3 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio-basso
Composizione dell'OICR	L'OICR investe principalmente in strumenti del mercato monetario, titoli governativi, obbligazioni convertibili, titoli emessi da società sia a tasso fisso che variabile emessi sui mercati europei e, solo residualmente, sui mercati mondiali. L'OICR può investire in strumenti di debito con rating sub investment grade per un massimo del 10% del proprio patrimonio. L'OICR può investire fino al 10% del patrimonio in titoli derivanti da cartolarizzazioni e fino al 10% in titoli contingent convertible. L'OICR può investire fino al 4% del patrimonio in titoli in ristrutturazione o in default.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può utilizzare strumenti derivati per finalità di copertura dei rischi del portafoglio e di una sua gestione efficiente. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	La strategia di investimento si basa su un'analisi delle curve dei tassi dei singoli Paesi ed emittenti e delle loro differenze. La scelta dei Paesi è il risultato di un'analisi macroeconomica, mentre la scelta dei titoli dipende da un'analisi settoriale e finanziaria sul singolo emittente.
Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è sovraperformare il Benchmark. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** Euro MTS 1-3 year — 100% L'indice replica la performance dei titoli governativi denominati in Euro con vita residua da 1 a 3 anni.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2180 Luxembourg.

NN (L) FIRST CLASS MULTI ASSET FUND - I Cap EUR	
Denominazione dell'OICR	NN (L) First Class Multi Asset Fund
Codice ISIN	LU0809674202
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE

Società di Gestione	La Società di Gestione dell'OICR è NN Investment Partners Luxembourg S.A., con sede legale in 3, rue Jean Piret L-2350 Lussemburgo. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.nnip.com
Soggetto a cui è delegata la gestione	NN Investment Partners B.V., con sede legale in 65 Schenkkade, L'Aia 2595 AS, Paesi Bassi. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.nnip.com
Data di inizio operatività dell'OICR	01.12.2014
Categoria dell'OICR	Obbligazionari misti
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'OICR mira a generare rendimenti interessanti in ogni contesto di mercato investendo nelle classi di attività descritte nella parte relativa alla composizione.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 5 a 7 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio-alto
Composizione dell'OICR	L'OICR investirà sempre prevalentemente in una combinazione di titoli di debito con rating investment grade, strumenti equivalenti alla liquidità e in titoli di debito a breve scadenza. Inoltre, l'OICR potrà investire in via accessoria nelle altre classi di attività (con un limite massimo del 20% del patrimonio netto in titoli garantiti da attività e titoli garantiti da ipoteca). L'OICR può investire in valori mobiliari (inclusi warrant su valori mobiliari fino al 10% del suo patrimonio netto), obbligazioni, azioni, strumenti del mercato monetario, quote di OICVM e di altri OICR e depositi. Tuttavia, gli investimenti in titoli garantiti da attività non potranno superare il 20% e gli investimenti in OICVM e OIC non potranno superare complessivamente il 10% del patrimonio netto. L'OICR potrà essere esposto a rischi valutari associati agli investimenti in titoli denominati in valute diverse da quella di riferimento, oppure connessi a strumenti derivati aventi come sottostante tassi di cambio o valute. Gli investimenti in Azioni A cinesi tramite il programma Stock Connect e in debito cinese tramite Bond Connect possono raggiungere il 20% del patrimonio netto dell'OICR.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Allo scopo di conseguire gli obiettivi d'investimento, l'OICR può anche far ricorso a strumenti finanziari derivati. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Il Gestore non punta a replicare un parametro di riferimento, ma l'OICR è gestito con un approccio basato sul rendimento assoluto. L'OICR mira a fornire un rendimento interessante in tutte le condizioni di mercato. La strategia applica un approccio di investimento flessibile ideato per rispondere a un contesto di mercato in rapida evoluzione.

Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 6%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	KPMG Luxembourg, Société coopérative, 39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo.

M&G (LUX) CONSERVATIVE ALLOCATION FUND (classe CI in EUR ad accumulazione)	
Denominazione dell'OICR	M&G (Lux) Conservative Allocation Fund
Codice ISIN	LU1582983091
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è M&G Securities Limited, con sede legale in Laurence Pountney Hill, London, EC4R0HH. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.mandgitalia.it
Soggetto a cui è delegata la gestione	M&G Investment Management Limited con sede legale in 5 Laurence Pountney Hill, London, EC4R 0HH. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.mandgitalia.it
Data di inizio operatività dell'OICR	16.01.2018
Categoria dell'OICR	Obbligazionari Misti
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'OICR punta a generare un rendimento complessivo positivo (sia come reddito che come crescita) del 3-6% annuo su un orizzonte di tre anni, investendo in una gamma di attivi a livello globale.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 3 a 5 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio
Composizione dell'OICR ***segue***	L'OICR di norma investirà entro i seguenti intervalli di allocazione degli attivi: 0-100% obbligazionario, 0-35% azionario e 0-20% altri attivi. Gli strumenti obbligazionari in cui può investire l'OICR sono: - derivati il cui valore dipende da obbligazioni, tassi d'interesse o rischio di credito; - obbligazioni emesse o garantite da società, governi, enti locali, agenzie pubbliche o organismi pubblici internazionali; - obbligazioni di emittenti dei mercati emergenti; - obbligazioni con rating investment grade secondo un'agenzia riconosciuta; - obbligazioni senza rating o rating sub-investment grade, entro il 50% del valore patrimoniale netto; - titoli garantiti da attività, entro il 20% del valore patrimoniale netto.

Composizione dell'OICR	Gli strumenti azionari in cui può investire l'OICR comprendono derivati il cui valore dipende da azioni societarie e direttamente azioni societarie. L'OICR può investire in Azioni A cinesi tramite Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Gli attivi di altro tipo comprendono, in questo caso, obbligazioni convertibili e titoli di debito convertibili contingenti. I titoli di debito convertibili contingenti non possono superare il 5% del valore patrimoniale netto. Tra gli "altri attivi" rientrano, soprattutto per dare all'OICR una fonte di rendimento relativamente non correlata, azioni di fondi comuni immobiliari chiusi o investimenti in società del settore immobiliare e/o infrastrutture. Il Gestore di norma punterà a detenere più del 60% del valore patrimoniale netto in attivi denominati in euro o altre valute coperte in euro.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati per conseguire l'obiettivo d'investimento, per finalità di copertura o per la gestione efficiente del portafoglio. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Lo stile di gestione adottato è orientato alla massimizzazione del rendimento della gestione. Il gestore ha un approccio altamente flessibile all'investimento ed è libero di investire in diverse tipologie di attività, emesse ovunque nel mondo e denominate in qualsiasi valuta.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 4%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	Ernst & Young S.A. 35E, avenue John F. Kennedy L-1855 Luxembourg Luxembourg

FONDITALIA ETHICAL INVESTMENT - Classe T	
Denominazione dell'OICR	Fonditalia Ethical Investment
Codice ISIN	LU0814413083
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento
Società di Gestione	La Società di Gestione è Fideuram Asset Management (Ireland) dac, con sede legale in 2nd Floor, Beaux Lane House, Mercer Street Lower Dublino 2, Irlanda. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.fideuramireland.ie

Soggetto a cui è delegata la gestione	MainStreet Capital Partners Limited, con sede legale in 38 Wigmore Street, London W1U 2HA. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.mainstcapital.com
Data di inizio operatività dell'OICR	11.10.2012
Categoria dell'OICR	Obbligazionari misti
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'OICR mira a generare un rendimento positivo attraverso una combinazione di reddito e di crescita del capitale con una politica di investimento basata su principi etici nella selezione degli strumenti finanziari.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 5 a 7 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio-alto
Composizione dell'OICR	Il Comparto investe in: a) obbligazioni emesse da entità governative, organismi sovranazionali ed aziende, con rating inferiore a "investment grade"; b) quote/azioni di fondi caratterizzati da una combinazione di ritorni finanziari e benefici sociali o ambientali (ad esempio fondi di microcredito, fondi di commercio equo-solidale, fondi di social bond); c) altre obbligazioni governative con un rating "investment grade"; d) quote/azioni di fondi azionari ed azioni che abbiano impatti positivi a livello sociale o ambientale (ad esempio istituzioni finanziarie che offrano servizi finanziari prevalentemente ai segmenti a basso reddito della popolazione, a micro-imprenditori e a piccole e medie imprese), fino ad un massimo del 30%. L'OICR può investire in mercati emergenti, che in termini di investimento sono quelle economie ancora in una fase di sviluppo.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può fare ricorso a strumenti finanziari derivati, non solo ai fini di copertura dei rischi e per una buona gestione del portafoglio, ma anche ai fini di investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	L'OICR non ha un parametro oggettivo di riferimento; la selezione dei titoli avverrà utilizzando una combinazione degli approcci descritti di seguito: - approccio di selezione: l'OICR adotterà un duplice approccio per selezionare l'emittente e/o gli specifici strumenti: 1) l'approccio "Screening positivo" è adottato per valutare e misurare la capacità di ogni emittente e/o dei relativi strumenti di generare un impatto sociale e/o ambientale positivo, 2) l'approccio "Screening negativo" è adottato per escludere quegli investimenti che sono considerati dannosi per le persone e/o per l'ambiente; - approccio Best in class: a parità di tutti gli altri fattori, il Gestore seleziona gli investimenti basandosi su rigorose linee guida ambientali, sociali e di governance.

Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 3%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	KPMG Luxembourg, Société coopérative, 39, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

FONDITALIA EURO CORPORATE BOND (classe T)	
Denominazione dell'OICR	Fonditalia Euro Corporate Bond
Codice ISIN	LU0388707266
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento
Società di Gestione	La Società di Gestione è Fideuram Gestions S.A., con sede legale in 17A, Rue des Bains L - 1212 Lussemburgo. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.fideuramassetmanagement.it
Soggetto a cui è delegata la gestione	Fideuram A.M. (Ireland) Ltd., con sede legale in George's Court - Townsend Street Dublin. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.fideuramassetmanagement.it
Data di inizio operatività dell'OICR	22.10.2008
Categoria dell'OICR	Obbligazionari misti area euro
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'OICR ha l'obiettivo di valorizzare nel tempo il patrimonio investendo prevalentemente in obbligazioni non governative ed in via residuale in strumenti finanziari.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 3 a 5 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio
Composizione dell'OICR	L'OICR investirà il suo patrimonio prevalentemente in obbligazioni non governative, caratterizzate da un rischio limitato di insolvenza, e, in misura minoritaria, in obbligazioni a tasso fisso e variabile, denominate in Euro ed emesse da emittenti governativi, con una vita residua compresa tra 3 e 5 anni.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR investirà in strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura sia a fini di investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Il Gestore dell'OICR determina l'allocazione del patrimonio partendo da un Benchmark di riferimento, sebbene si possano registrare leggeri scostamenti.

Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è massimizzare il rendimento dell'OICR. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dai seguenti indici: **Indici che compongono il Benchmark** — **Peso percentuale** iBoxx Euro Corporates — 90% iBoxx Euro Sovereign 3-5 years — 10% - **iBoxx Euro Corporates:** è un indice rappresentativo della performance dei titoli obbligazionari, a tasso fisso e denominati in Euro emessi da società finanziarie e non-finanziarie, con rating investment grade e vita residua superiore a 1 anno. - **iBoxx Euro Sovereign 3-5 years:** è un indice rappresentativo delle performance dei titoli governativi dell'eurozona, con vita residua compresa tra 3 e 5 anni.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	Ernst & Young S.A. 7, Parc d'Activités Syrdall, L-5365 Munsbach, Grand Duchy of Luxembour.

FIDELITY GLOBAL MULTI ASSET INCOME FUND (classe Y-ACC Euro)	
Denominazione dell'OICR	Fidelity Global Multi Asset Income Fund
Codice ISIN	LU0979392502
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	Fil Fund Management Limited (Luxembourg) SA, con sede legale in 2a Rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Luxembourg. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.fidelity-italia.it
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	16.10.2013
Categoria dell'OICR	Obbligazionari misti internazionali
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'OICR mira ad ottenere reddito e moderata crescita del capitale a medio e lungo termine.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 5 a 7 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio-alto
Composizione dell'OICR	L'OICR può investire: fino al 50% in Titoli di Stato globali; fino al 30% in attività con esposizione in immobili; fino al 30% in attività con esposizione in infrastrutture; fino al 10% delle attività in azioni o unità di altri fondi d'investimento. L'OICR può investire in obbligazioni emesse da governi, società ed altri enti.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del Comparto. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%

Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	L'OICR investe in un'ampia serie di mercati in tutto il mondo con esposizione ad obbligazioni investment grade, high yield e dei mercati emergenti e ad azioni di società. L'OICR ha la possibilità di scegliere gli investimenti tra quelli previsti dagli obiettivi e dalle politiche d'investimento. Lo stile di gestione adottato è orientato alla massimizzazione del rendimento della gestione.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 13%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative 2 rue Gerhard Mercator, BP 1443 L-1014 Luxembourg.

DNCA INVEST EUROSE (classe I - EUR)	
Denominazione dell'OICR	DNCA Invest Eurose
Codice ISIN	LU0284394151
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	DNCA Finance Luxembourg, con sede legale in 1, place d'Armes, L-1136 Luxembourg. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.dnca-investments.com
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	21.06.2007
Categoria dell'OICR	Obbligazionari misti internazionali
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'OICR mira a realizzare un rendimento positivo nel periodo d'investimento consigliato.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 5 a 7 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio-alto
Composizione dell'OICR	L'OICR può investire in qualsiasi momento entro i seguenti limiti: - fino al 100% in titoli a reddito fisso denominati in Euro, composti da titoli emessi dal settore pubblico o privato, senza vincoli di rating; - almeno il 50% del portafoglio a reddito fisso deve essere "investment grade"; - fino al 35% in azioni. Il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o fondi di investimento alternativi regolamentati.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Per raggiungere il suo obiettivo d'investimento, l'OICR può inoltre investire in azioni o strumenti finanziari derivati collegati, nonché in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare strumenti finanziari derivati, a fini di copertura o di aumento del rischio di tasso d'interesse senza sovraesposizione. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**

Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	La strategia di investimento globale dell'OICR mira a migliorare il rendimento dell'investimento patrimoniale attraverso una gestione attiva del portafoglio di titoli denominati in Euro e di prodotti a tasso fisso. La strategia mira a fornire un'alternativa agli investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o attraverso fondi comuni), nonché un'alternativa ai fondi denominati in Euro che beneficiano di una garanzia sul capitale. L'OICR non beneficia tuttavia di una garanzia sul capitale investito. Lo stile di gestione adottato è orientato alla massimizzazione del rendimento della gestione.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 5%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	Deloitte Audit S.à r.l. 560, rue de Neudorf L-2220 Luxembourg.

INVESCO GLOBAL TOTAL RETURN BOND FUND (classe C EUR accumulation)	
Denominazione dell'OICR	Invesco Global Total Return Bond Fund
Codice ISIN	LU0534240071
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è Invesco Management S.A. con sede legale in 37A Avenue JF Kennedy L-1855 Lussemburgo. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.invescomanagementcompany.lu
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	15.09.2010
Categoria dell'OICR	Obbligazionari misti internazionali
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	Obiettivo dell'OICR è massimizzare il rendimento totale investendo principalmente in un'allocazione flessibile di titoli di debito e liquidità.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 3 a 5 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio
Composizione dell'OICR	L'OICR investe prevalentemente in strumenti di debito (inclusi titoli di debito emessi da aziende e da governi) internazionali. L'OICR può investire il 100% del patrimonio in cash o strumenti equivalenti, a seconda delle condizioni del mercato. L'OICR può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in fondi del mercato monetario di emittenti di tutto il mondo e denominati in qualsiasi valuta.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può ricorrere a strumenti finanziari derivati esclusivamente ai fini di copertura, di una gestione efficiente di portafoglio e di investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**

Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Lo stile di gestione adottato è attivo ed orientato alla massimizzazione del rendimento, senza considerare alcun parametro oggettivo di riferimento.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 3%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, Société cooperative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Lussemburgo.

SCHRODER ISF STRATEGIC CREDIT FUND (classe C Acc EUR hedged)	
Denominazione dell'OICR	Schroder ISF Strategic Credit Fund
Codice ISIN	LU1046235906
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione dell'OICR è Schroder Investment Management (Europe) S.A., con sede legale in 5, rue Höhenhof, 1736 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.schroders.com/it
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	28.06.2012 Questa classe di quote è stata valorizzata a partire dal 12 marzo 2014.
Categoria dell'OICR	Obbligazionari misti internazionali
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'OICR ha come obiettivo la generazione di un rendimento assoluto.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 5 a 7 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio-alto
Composizione dell'OICR	L'OICR investirà principalmente in strumenti di credito e correlati ed altri titoli a tasso fisso e variabile emessi da società europee; l'OICR può assumere esposizione ai mercati del credito globali ed investire in liquidità. L'OICR può detenere sino al 100% del proprio patrimonio in strumenti con rating sub investment grade. Sebbene titoli emessi da società finanziarie e non finanziarie rappresenteranno l'asset class principale, è possibile che l'OICR abbia qualche marginale esposizione in titoli di Stato o emessi da agenzie governative.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può utilizzare strumenti derivati per realizzare l'obiettivo di investimento, ridurre il rischio o gestire il portafoglio in modo più efficiente. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Lo stile di gestione adottato è attivo ed orientato alla massimizzazione del rendimento, senza considerare alcun parametro oggettivo di riferimento.

Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 2%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative - 2, rue Gerhard Mercator, 2182 Luxembourg - Grand Duchy of Luxembourg.

EPSILON FUND EMERGING BOND TOTAL RETURN (classe I EUR ad accumulazione)	
Denominazione dell'OICR	Epsilon Fund Emerging Bond Total Return
Codice ISIN	LU0365358570
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento
Società di Gestione	La Società di Gestione dell'OICR è Epsilon SGR S.p.A. con sede legale in Piazzetta Giordano Dell'Amore, 3 I-20121 Milano. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.eurizoncapital.it.
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	27.05.2008
Categoria dell'OICR	Obbligazionari misti internazionali
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo dell'OICR è di conseguire un rendimento medio annuo, al lordo della commissione di gestione, superiore al rendimento di un indice del mercato monetario (Barclays Capital Euro Treasury Bills) + 1% su un orizzonte temporale di riferimento di 36 mesi.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 3 a 5 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio
Composizione dell'OICR	L'OICR investirà principalmente in titoli obbligazionari o correlati al debito di ogni tipo, a breve o medio termine, inclusi per esempio obbligazioni e strumenti del mercato monetario, denominati in qualsiasi divisa ed emessi sia sui mercati domestici che internazionali da governi, loro agenzie o da emittenti privati situati in o costituiti secondo le leggi dei Paesi emergenti. Gli investimenti in titoli non ammessi a quotazione ufficiale e non quotati non potranno superare il 10% del patrimonio netto dell'OICR.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'utilizzo di strumenti finanziari derivati è finalizzato, oltre che alla copertura dei rischi, ad assicurare una buona gestione del portafoglio e/o all'investimento, in conformità alla politica di investimento dell'OICR. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Lo stile di gestione adottato è attivo ed orientato alla massimizzazione del rendimento, senza considerare alcun parametro oggettivo di riferimento.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 2%.

Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	KPMG Luxembourg S.à r.l. 9, Allée Scheffer L-2520 Lussemburgo.

FIDELITY EURO BALANCED FUND (classe Y-ACC-Euro)	
Denominazione dell'OICR	Fidelity Euro Balanced Fund
Codice ISIN	LU0346389934
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è FIL Investment Management SA con sede legale in 2a Rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.fidelity-italia.it
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	17.03.2008
Categoria dell'OICR	Fondi flessibili
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'OICR punta a preservare nel futuro il capitale iniziale degli investitori, a garantire entrate periodiche poi reinvestite e a conseguire una crescita nel lungo periodo sia del capitale che del reddito, tramite investimenti in azioni, obbligazioni e, in misura minima, in liquidità.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 5 a 7 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio-alto
Composizione dell'OICR	L'OICR investe almeno il 70% in azioni di società e obbligazioni denominate in Euro. Investe almeno il 30%, e non più del 60%, delle attività totali in azioni di società. Il rimanente (minimo 40%, massimo 70%) è investito in obbligazioni. L'OICR ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del Comparto. L'OICR può investire in obbligazioni emesse da governi, società ed altri enti.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del Comparto. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Lo stile di gestione adottato è orientato alla massimizzazione del rendimento. L'OICR è gestito attivamente nel rispetto dei suoi obiettivi e non è vincolato da un parametro oggettivo di riferimento.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 7%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.

Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative 2 rue Gerhard Mercator, BP 1443 L-1014 Luxembourg.

INVESCO PAN EUROPEAN HIGH INCOME FUND (classe C a capitalizzazione - EUR)	
Denominazione dell'OICR	Invesco Pan European High Income Fund
Codice ISIN	LU0243957668
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è Invesco Management SA con sede legale in 37A Avenue JF Kennedy L-1855 Lussemburgo. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.invesco.it
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	31.03.2006
Categoria dell'OICR	Fondi flessibili
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'OICR mira a generare un livello elevato di reddito, in combinazione con la crescita del capitale nel lungo termine, investendo principalmente in titoli azionari e di debito europei.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 5 a 7 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio-alto
Composizione dell'OICR	L'OICR intende investire principalmente in strumenti obbligazionari e azioni societarie e investe principalmente in Europa. L'OICR investe almeno il 70% in titoli Europei (titoli di debito ed azionari) e più del 50% in titoli di debito (europei o non europei).
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può ricorrere a strumenti finanziari derivati ai fini di copertura, di una gestione efficiente di portafoglio e di investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Lo stile di gestione adottato è orientato alla massimizzazione del rendimento. L'OICR è gestito attivamente nel rispetto dei suoi obiettivi e non è vincolato da un parametro oggettivo di riferimento.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 5%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxembourg.

NORDEA 1 STABLE RETURN FUND (classe BI-EUR)	
Denominazione dell'OICR	Nordea 1 Stable Return Fund
Codice ISIN	LU0351545230
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è Nordea Investment Funds SA con sede legale in 562, rue de Neudorf, l-2220 Luxembourg. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.nordea.it
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	01.04.2008
Categoria dell'OICR	Fondi flessibili
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'OICR punta a preservare il capitale degli Azionisti offrendo loro una crescita stabile.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 3 a 5 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio
Composizione dell'OICR	Gli investimenti sono effettuati a livello globale in azioni, obbligazioni (incluse obbligazioni convertibili) e strumenti del mercato monetario denominati in varie valute, in previsione di variazioni al rialzo e al ribasso. L'OICR investirà di norma in Titoli collegati ad azioni e in Strumenti di debito.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati principalmente Per: - proteggersi dal deprezzamento delle valute estere in portafoglio; - attenuare gli effetti negativi di un'insolvenza dell'emittente/degli emittenti di strumenti di debito in portafoglio; - assumere rischi di credito aggiuntivi a fronte del ricevimento regolare di un premio da parte della controparte che beneficia della protezione; - incrementare o ridurre la propria durata media finanziaria o sostituire un investimento diretto in titoli. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Lo stile di gestione adottato è orientato alla massimizzazione del rendimento. L'OICR è gestito attivamente nel rispetto dei suoi obiettivi e non è previsto il raffronto della performance del Comparto con quella di un Benchmark di riferimento. L'OICR può selezionare liberamente i titoli in cui investe.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 5%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg.

FRANKLIN STRATEGIC INCOME FUND (classe I - acc EUR)	
Denominazione dell'OICR	Franklin Strategic Income Fund
Codice ISIN	LU0727124124
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è Franklin Templeton International Services S.à r.l. con sede legale in 8A, rue Albert Borschette L-1246 Luxembourg. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.franklintempleton.it
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	27.01.2012
Categoria dell'OICR	Fondi flessibili
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'OICR punta a generare un elevato reddito e, investendo tale reddito nell'OICR stesso, ad aumentare il valore dei suoi investimenti nel medio-lungo periodo.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 3 a 5 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio
Composizione dell'OICR	L'OICR investe principalmente in titoli di debito di ogni qualità, sia governativi che non, e proveniente da ogni nazione, ivi compresi i mercati emergenti. L'OICR può investire, fino al 10% dei propri asset, in titoli in default e, sempre con un limite del 10%, in altri OICR.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati per copertura, migliorare l'efficienza della gestione del portafoglio e per investire. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Lo stile di gestione adottato è orientato alla massimizzazione del rendimento. L'OICR è gestito attivamente nel rispetto dei suoi obiettivi e non è vincolato da un parametro oggettivo di riferimento.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 4%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg.

BLACKROCK GLOBAL ALLOCATION FUND (classe I2 Eur)	
Denominazione dell'OICR	BlackRock Global Allocation Fund
Codice ISIN	LU1653088838
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è BlackRock SA con sede legale in 35 A, avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxembourg. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.blackrockinvestments.it
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	02.08.2017
Categoria dell'OICR	Fondi flessibili
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'OICR mira a massimizzare il ritorno degli investimenti attraverso una combinazione di crescita di capitale e dividendi.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 7 a 10 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Alto
Composizione dell'OICR	L'OICR investe almeno il 70% del patrimonio in azioni di società e obbligazioni in normali condizioni di mercato. Può investire anche in depositi e cash. Le categorie di attività e l'ampiezza degli investimenti dell'OICR nelle stesse può variare senza limiti a seconda delle condizioni di mercato. I titoli a reddito fisso possono essere emessi da governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali e possono comprendere titoli con un rating creditizio relativamente basso o privi di rating.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati per ridurre il rischio, ridurre i costi e generare reddito addizionale. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	L'OICR può investire in società a piccola capitalizzazione e allo stadio inziale del loro sviluppo. I pesi nelle diverse asset class possono variare senza limiti a seconda delle condizioni dei mercati finanziari. Lo stile di gestione adottato è orientato alla massimizzazione del rendimento assoluto.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 12%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

BLACKROCK FIXED INCOME STRATEGIES FUND (classe I2 Eur)	
Denominazione dell'OICR	BlackRock Fixed Income Strategies Fund
Codice ISIN	LU0438336777
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	BlackRock (Luxembourg SA), 35A Avenue JF Kennedy L-1855 Lussemburgo. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.blackrockinvestments.it
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	24.02.2012
Categoria dell'OICR	Fondi flessibili
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	Conseguire rendimenti positivi dall'investimento attraverso una combinazione di crescita del capitale e reddito sulle attività dell'OICR.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 3 a 5 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio
Composizione dell'OICR	L'OICR mira a raggiungere almeno il 70% dell'esposizione di mercato a titoli a reddito fisso e titoli correlati al reddito fisso emessi da, o che espongono a, governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali di tutto il mondo. L'OICR potrà investire fino a un massimo del 40% del suo patrimonio in titoli a reddito fisso che presentano un rating creditizio relativamente basso o sono privi di rating. La parte restante comprenderà investimenti di tipo investment grade (ossia che soddisfano uno specifico livello di solvibilità) al momento dell'acquisto. L'OICR può investire fino ad un massimo del 50% in ABS e MBS (ossia titoli finanziari garantiti dai flussi di cassa derivati da titoli di debito).
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il Gestore utilizza strumenti finanziari derivati per finalità di investimento. Si potranno utilizzare ulteriori investimenti per proteggere il valore del patrimonio, per intero o in parte, dalle variazioni dei tassi di cambio rispetto alla valuta di denominazione dell'OICR. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Le categorie di attività e l'ampiezza degli investimenti dell'OICR nelle attività possono variare senza limiti a seconda delle condizioni di mercato e di altri fattori a discrezione del Gestore. Lo stile di gestione adottato è orientato alla massimizzazione del rendimento della gestione.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere dell'1,99%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	Deloitte Audit S.à.r.l 560 rue de Neudorf L-2220 Lussemburgo Granducato del Lussemburgo.

FONDITALIA GLOBAL INCOME (classe T)	
Denominazione dell'OICR	Fonditalia Global Income
Codice ISIN	LU0388709049
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento
Società di Gestione	Fideuram Asset Management (Ireland) Limited S.p.A. con sede legale a Dublino, 2 George's Court, 54-62 Townsend Street. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.fideuramireland.ie
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	13.11.2008
Categoria dell'OICR	Fondi flessibili
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	Generare un rendimento di lungo periodo.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 7 a 10 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Alto
Composizione dell'OICR	L'OICR investe prevalentemente in una combinazione di: - Titoli di debito, principalmente caratterizzati da un elevato rendimento a scadenza; - Titoli di capitale, principalmente caratterizzate da un elevato rendimento, elevati dividendi e con prospettive di elevato rendimento positivo; emessi da emittenti senza nessuna limitazione geografica, inclusi i mercati emergenti. L'OICR investe negli strumenti indicati anche attraverso l'investimento in quote e/o azioni di altri fondi, inclusi gli Exchange Traded Funds. L'OICR può investire senza limitazioni in titoli denominati in valute diverse da quella di riferimento (Euro). L'esposizione valutaria è gestita in modo flessibile.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati sia a fini di copertura dei rischi e per una buona gestione del portafoglio, ma anche ai fini di investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Lo stile di gestione adottato è orientato alla massimizzazione del rendimento della gestione. La politica di gestione del Comparto non è collegata a un parametro di riferimento.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere dell'8%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	KPMG Luxembourg Société coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Luxembourg.

FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND (classe IHE)	
Denominazione dell'OICR	First Eagle Amundi International Fund
Codice ISIN	LU0433182507
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	Amundi Luxembourg SA 5, con sede legale in Allèe Scheffer L-2520 Luxembourg. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.amundi.com.
Soggetto a cui è delegata la gestione	First Eagle Investment Management LLC
Data di inizio operatività dell'OICR	12.08.1996
Categoria dell'OICR	Fondi flessibili
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	Offrire agli investitori un incremento di capitale attraverso la diversificazione degli investimenti in tutte le categorie di asset ed una politica conforme ad un approccio in termini di valore.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 5 a 7 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio-alto
Composizione dell'OICR	L'OICR investe almeno i suoi due terzi delle attività nette in azioni, strumenti azionari e obbligazioni, senza alcuna restrizione in termini di capitalizzazione di mercato o diversificazione geografica o quota di asset che l'OICR può investire in una particolare classe di asset o in un particolare mercato.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e di efficiente gestione del portafoglio. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Il processo d'investimento si basa sull'analisi dei fondamentali relativi alla situazione finanziaria e commerciale degli emittenti, sulle previsioni di mercato e altri elementi. Lo stile di gestione adottato è orientato alla massimizzazione del rendimento della gestione.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 10%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	Deloitte Audit Société à responsabilité limitée 560, Rue de Neudorf, L - 2220 Luxembourg.

EURIZON FUND FLEXIBLE BETA TOTAL RETURN (classe Z EUR ad accumulazione)	
Denominazione dell'OICR	Eurizon Fund Flexible Beta Total Return
Codice ISIN	LU0735549858
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento
Società di Gestione	Eurizon Capital S.A. con sede legale in 8, avenue de la Liberté L-1930 Lussemburgo. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.eurizoncapital.it
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	19.09.2014
Categoria dell'OICR	Fondi flessibili
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo dell'OICR è conseguire una crescita del capitale investito massimizzando il rendimento dei mercati internazionali mediante un'esposizione flessibile ai mercati internazionali azionari e obbligazionari entro i limiti di rischio prestabiliti.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 7 a 10 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Alto
Composizione dell'OICR	L'OICR investe prevalentemente, direttamente o tramite strumenti complessi (derivati), in strumenti finanziari di natura azionaria o correlati ad azioni nonché in strumenti di debito o correlati al debito emessi da autorità pubbliche o società private di qualsiasi Paese. Gli investimenti in strumenti di debito o correlati al debito con merito creditizio di qualità bassa ("non-investment grade"), a livello di singole emissioni o emittenti, non supereranno il 30% del patrimonio netto. In ogni caso, l'OICR non investe in strumenti di natura obbligazionaria estremamente speculativi. Su base accessoria, il Comparto può detenere altri strumenti finanziari, come OICVM (sino al 10%) e disponibilità liquide, compresi depositi a termine presso istituti di credito.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, di efficiente gestione del portafoglio e/o di investimento in base alla politica di investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Questo Comparto viene gestito utilizzando un modello flessibile di allocazione strategica degli attivi che definisce regolarmente l'allocazione tra le varie classi di attivi. Lo stile di gestione adottato è orientato alla massimizzazione del rendimento della gestione utilizzando un modello flessibile di allocazione strategica degli attivi.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere dell'11%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.

Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	KPMG Luxembourg, Société coopérative 9, allée Scheffer L-2520 Lussemburgo.

SCHRODER ISF GLOBAL MULTI-ASSET INCOME (classe C ad accumulazione)	
Denominazione dell'OICR	Schroder ISFGlobal Multi-Asset Income
Codice ISIN	LU0757360705
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	Schroder Investment Management (Europe) S.A, con sede legale in 5, rue Höhenhof, 1736 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.schroders.com
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	18.04.2012
Categoria dell'OICR	Fondi flessibili
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'OICR mira a generare reddito e crescita del capitale.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 5 a 7 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio-alto
Composizione dell'OICR	L'OICR investe almeno i due terzi del patrimonio (liquidità esclusa) in azioni e in obbligazioni di società internazionali, in titoli pubblici e in valute di Stati e di agenzie governative di tutto il mondo o indirettamente tramite fondi e strumenti derivati. Le obbligazioni possono comprendere titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS).
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati per realizzare l'obiettivo di investimento, ridurre il rischio o gestire l'OICR in modo più efficiente. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	L'OICR non è gestito con riferimento a un Benchmark. L'OICR mira a offrire un livello di reddito sostenibile. Investe in un'ampia gamma di attivi da tutto il mondo e tenta di individuare fonti interessanti di reddito seppur diversificando il rischio. L'allocazione regionale e l'allocazione alle varie asset class possono variare nel tempo. Lo stile di gestione adottato è orientato alla massimizzazione del rendimento della gestione.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 6%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator 2182 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg.

JP MORGAN INVESTMENT FUNDS - GLOBAL INCOME FUND (classe C acc)	
Denominazione dell'OICR	JP Morgan Investment Funds - Global Income C
Codice ISIN	LU0782316961
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è JP Morgan Asset Management (Europe) S.à r.l. con sede legale in 6, route de Treves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.jpmorganassetmanagement.it
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	22.05.2012
Categoria dell'OICR	Fondi flessibili
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'OICR mira a conseguire un reddito regolare investendo principalmente in un portafoglio di titoli che generano reddito a livello globale, utilizzando anche strumenti finanziari derivati.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 5 a 7 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio-alto
Composizione dell'OICR	L'OICR investirà principalmente in titoli di debito, titoli azionari e Real Estate Investment Trust (REIT). Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi Paese, ivi compresi i Mercati emergenti. L'OICR può investire in Azioni Cina di classe A tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect. L'OICR può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating. L'OICR può investire anche in altre attività, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, titoli convertibili e contratti a termine su valute. L'OICR può detenere fino al 3% del suo patrimonio in titoli Contingent Convertible (Co-Co bond). L'OICR può investire in attività denominate in qualsiasi valuta. L'esposizione alle valute diverse dall'Euro può essere coperta.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	L'OICR non è gestito con riferimento a un Benchmark. L'OICR mira a offrire un livello di reddito regolare.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere dal 5% al 10%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo.

INVESCO GLOBAL TARGETED RETURNS FUND (classe C a capitalizzazione - EUR)	
Denominazione dell'OICR	Invesco Global Targeted Returns Fund
Codice ISIN	LU1004133028
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	Invesco Management SA, con sede legale in 37A Avenue JF Kennedy L-1855 Lussemburgo. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.invesco.it
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	18.12.2013
Categoria dell'OICR	Fondi flessibili
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo dell'OICR è ottenere un rendimento positivo in tutte le condizioni di mercato nell'arco di un periodo di 3 anni consecutivi. L'OICR si prefigge di generare un rendimento lordo annuo del 5% superiore all'EURIBOR a tre mesi (o tasso di riferimento equivalente); si fa notare che tale indice non rappresenta il Benchmark del fondo, che può investire le risorse a propria discrezione.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 3 a 5 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio
Composizione dell'OICR	L'OICR può acquisire esposizione a una selezione di attività in tutti i settori economici del mondo, come per esempio azioni di società, strumenti obbligazionari (emessi da governi o società), materie prime, quote di altri fondi (inclusi, in modo non limitativo, fondi negoziati in borsa), liquidità e strumenti del mercato monetario. Allo scopo di assicurare una ripartizione prudente del rischio e un portafoglio diversificato, l'OICR deterrà in ogni momento un minimo di tre tipi di attività differenti.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati (come per esempio futures,opzioni e swap) ai fini di copertura dei rischi e di gestione efficace del portafoglio. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	L'OICR è gestito attivamente nel rispetto dei suoi obiettivi e non è vincolato da un parametro oggettivo di riferimento. L'OICR mira a conseguire l'obiettivo di rendimento con meno della metà della volatilità che caratterizza i titoli azionari globali, nello stesso periodo di 3 anni consecutivi.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 6%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxembourg.

JP MORGAN GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES (classe C acc - EUR)	
Denominazione dell'OICR	JP Morgan Global Macro Opportunities
Codice ISIN	LU0095623541
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è JP Morgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. con sede legale in 6, route de Treves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.jpmorganassetmanagement.it
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	26.02.1999
Categoria dell'OICR	Fondi flessibili
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'OICR mira a conseguire l'accrescimento del capitale investendo principalmente in titoli di debito di tutto il mondo e utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 7 a 10 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Alto
Composizione dell'OICR	L'OICR investe principalmente in titoli azionari, strumenti legati a indici di commodity, titoli convertibili, titoli di debito, depositi presso istituti di credito e strumenti del mercato monetario. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi Paese, ivi compresi i Mercati emergenti. L'OICR può investire in Azioni Cina di classe A tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect. L'OICR può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	L'OICR adotta un approccio flessibile all'asset allocation e può avvalersi di posizioni sia lunghe che corte (mediante l'utilizzo di strumenti finanziari derivati) per variare l'esposizione a diversi mercati e classi di attivo in funzione delle condizioni e delle opportunità di mercato. Le allocazioni possono variare in misura significativa e l'esposizione a taluni mercati, settori o valute può di volta in volta essere concentrata. Lo stile di gestione adottato è orientato alla massimizzazione del rendimento della gestione.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 7%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo.

M&G (LUX) DYNAMIC ALLOCATION FUND (classe CI in EUR ad accumulazione)	
Denominazione dell'OICR	M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund
Codice ISIN	LU1582988561
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è M&G Securities Limited, con sede legale in Laurence Pountney Hill, London, EC4R 0HH. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.mandgitalia.it
Soggetto a cui è delegata la gestione	M&G Investment Management Limited con sede legale in 5 Laurence Pountney Hill, London, EC4R 0HH. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.mandgitalia.it
Data di inizio operatività dell'OICR	16.01.2018
Categoria dell'OICR	Fondi flessibili
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'OICR punta a generare un rendimento complessivo positivo (sia come reddito che come crescita) del 5-10% annuo su un orizzonte di tre anni, investendo in una gamma di attivi a livello globale.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 5 a 7 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio-alto
Composizione dell'OICR	L'OICR di norma investirà entro i seguenti intervalli di allocazione degli attivi: 0-80% obbligazionario, 20-60% azionario e 0-20% altri attivi. Gli strumenti obbligazionari in cui può investire l'OICR sono: - derivati il cui valore dipende da obbligazioni, tassi d'interesse o rischio di credito; - obbligazioni emesse o garantite da società, governi, enti locali, agenzie pubbliche o organismi pubblici internazionali; - obbligazioni di emittenti dei mercati emergenti; - obbligazioni con rating investment grade secondo un'agenzia riconosciuta; - obbligazioni senza rating o rating sub-investment grade, entro il 60% del valore patrimoniale netto; - titoli garantiti da attività, entro il 20% del valore patrimoniale netto. Gli strumenti azionari in cui può investire l'OICR comprendono derivati il cui valore dipende da azioni societarie e direttamente azioni societarie. L'OICR può investire in Azioni A cinesi tramite Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Gli attivi di altro tipo comprendono, in questo caso, obbligazioni convertibili e titoli di debito convertibili contingenti. I titoli di debito convertibili contingenti non possono superare il 5% del valore patrimoniale netto. Tra gli "altri attivi" rientrano, soprattutto per dare all'OICR una fonte di rendimento relativamente non correlata, azioni di fondi comuni immobiliari chiusi o investimenti in società del settore immobiliare e/o infrastrutture. Il gestore di norma punterà a detenere più del 30% del valore patrimoniale netto in attivi denominati in euro (o altre valute coperte in euro). Inoltre, il Gestore punterà a detenere almeno il 60% del Valore patrimoniale netto in attivi denominati in dollari statunitensi, sterline ed euro (con posizioni dirette o coperte).

Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati per conseguire l'obiettivo d'investimento, per finalità di copertura o per la gestione efficiente del portafoglio. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Lo stile di gestione adottato è orientato alla massimizzazione del rendimento della gestione. Il Gestore ha un approccio altamente flessibile all'investimento ed è libero di investire in diverse tipologie di attività, emesse ovunque nel mondo e denominate in qualsiasi valuta.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 10%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	Ernst & Young S.A. 35E, avenue John F. Kennedy L-1855 Luxembourg Luxembourg

EURIZON FUND FLEXIBLE MULTISTRATEGY (classe Z EUR ad accumulazione)	
Denominazione dell'OICR	Eurizon Fund Flexible Multistrategy
Codice ISIN	LU1341632757
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento
Società di Gestione	La Società di Gestione dell'OICR è Eurizon Capital S.A. con sede legale in 8, avenue de la Liberté L-1930 Lussemburgo. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.eurizoncapital.it.
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	25.01.2016
Categoria dell'OICR	Fondi flessibili
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo del Gestore è fornire la crescita del capitale investito su un orizzonte temporale di 36 mesi ottimizzando la partecipazione ai mercati finanziari internazionali.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 5 a 7 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio-alto

Composizione dell'OICR	L'OICR investirà prevalentemente, direttamente o attraverso strumenti finanziari derivati (come ad esempio, a titolo non esaustivo, asset swap, credit-default swap, cross currency swap) in azioni, strumenti correlati ad azioni e strumenti di debito e correlati al debito di qualsiasi genere tra cui ad esempio azioni, obbligazioni convertibili in azioni, obbligazioni e strumenti del mercato monetario denominati in qualunque valuta, nonché in materie prime. L'esposizione netta complessiva a strumenti azionari e correlati ad azioni non supererà il 70% del patrimonio netto dell'OICR. Gli strumenti di debito in cui il Comparto investe possono essere emessi da governi, dalle relative agenzie pubbliche, da enti pubblici internazionali o da emittenti societari, senza vincoli di durata o rating. In nessun caso l'OICR investirà in strumenti di debito aventi un rating creditizio di Grado Estremamente Speculativo. Non sono consentiti investimenti diretti in materie prime. L'esposizione a materie prime non supererà il 10% del patrimonio netto dell'OICR.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Gli strumenti finanziari derivati sono finalizzati, oltre che alla copertura dei rischi, ad assicurare una buona gestione del portafoglio e/o all'investimento, in conformità alla politica d'investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	L'OICR è gestito sulla base di processi di allocazione strategica e tattica volti a generare rendimenti positivi mediante strategie direzionali e relative value basate su propulsori macroeconomici, di valutazione, momentum, sentiment e posizionamento. Il Gestore ottimizzerà il profilo di rischio/rendimento del portafoglio facendo ricorso a tecniche di copertura e miglioramento dei rendimenti.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 5%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	KPMG Luxembourg S.à r.l. 9, Allée Scheffer L-2520 Lussemburgo.

FONDITALIA FLEXIBLE ITALY (classe T)	
Denominazione dell'OICR	Fonditalia Flexible Italy
Codice ISIN	LU0553727644
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento
Società di Gestione	La Società di Gestione dell'OICR è Fideuram Asset Management (Ireland) Limited con sede legale in Dublin, 2, George's Court, 54-62 Townsend Street. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.vontobel.com/CH/IT/Asset-Management
Soggetto a cui è delegata la gestione	Fideuram Investimenti SGR S.p.A., con sede legale in Milano, 9 Piazza Erculea I-20122 Milano.
Data di inizio operatività dell'OICR	06.12.2010
Categoria dell'OICR	Fondi flessibili
Valuta di denominazione	Euro

Finalità dell'OICR	L'OICR ha l'obiettivo di generare un rendimento positivo nel lungo periodo.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 7 a 10 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Alto
Composizione dell'OICR	L'OICR investe in azioni o in derivati su azioni di società caratterizzate da qualsiasi capitalizzazione e, in particolare, in: a) società con sede in Italia e/o nell'area Paneuropea; b) società che non hanno sede in Italia e/o nell'area Paneuropea ma che (i) svolgono la parte prevalente della loro attività in Paesi appartenenti a tale area o (ii) detengono il controllo di società con sede in tale area. L'OICR può investire, inoltre, in quote o azioni di fondi.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può investire in strumenti derivati sia a fini di copertura dei rischi sia a fini di investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	La politica di gestione dell'OICR non è collegata a un parametro di riferimento.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 4%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	KPMG Luxembourg Société coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Luxembourg.

EURIZON FUND ABSOLUTE PRUDENTE (classe Z EUR ad accumulazione)	
Denominazione dell'OICR	Eurizon Fund Absolute Prudente
Codice ISIN	LU0335993746
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento
Società di Gestione	La Società di Gestione dell'OICR è Epsilon SGR S.p.A. con sede legale in Piazzetta Giordano Dell'Amore, 3 I-20121 Milano. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.eurizoncapital.it.
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	23.01.2008
Categoria dell'OICR	Fondi flessibili
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo del Gestore consiste nel conseguire in media un rendimento assoluto annuo in Euro pari al rendimento lordo degli strumenti di debito zero-coupon a breve termine denominati in Euro (misurato attraverso la performance dell'Indice Barclays Euro Treasury Bills) + 0,60% annuo su un orizzonte temporale di 18 mesi.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 3 a 5 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio

Composizione dell'OICR	L'OICR investirà prevalentemente in valori mobiliari di natura obbligazionaria di ogni tipo (comprese ad esempio le obbligazioni convertibili o con warrant o comunque recanti opzione su azioni), in strumenti del mercato monetario e in strumenti finanziari derivati, denominati in qualsiasi valuta. Il patrimonio netto di questo Comparto potrà essere investito in azioni in percentuale non superiore al 20%. I valori mobiliari di natura obbligazionaria e gli strumenti del mercato monetario oggetto di investimento sono emessi da governi, loro agenzie, organismi pubblici internazionali o da emittenti societari privati, aventi prevalentemente rating creditizio investment grade, a livello di emissione o emittente, sui principali mercati internazionali. Inoltre, l'OICR potrà detenere disponibilità liquide, inclusi depositi vincolati presso istituti di credito, e potrà investire, sino al 49% del suo patrimonio netto, in organismi di investimento collettivo in valori mobiliari, nei limiti permessi dalla legge. Il patrimonio netto dell'OICR non sarà investito in titoli cartolarizzati (Asset-Backed Securities).
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'utilizzo di strumenti finanziari derivati, negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto ed aperto al pubblico o trattati sui mercati over-the-counter, è finalizzato, oltre che alla copertura dei rischi, ad assicurare una buona gestione del portafoglio e/o all'investimento, in conformità alla politica di investimento dell'OICR. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	L'OICR è gestito attraverso l'utilizzo di una strategia d'investimento dinamica basata su un modello esclusivo di asset allocation. La ripartizione del patrimonio netto tra i valori mobiliari di natura obbligazionaria, gli strumenti del mercato monetario e gli strumenti finanziari derivati nonché tra le diverse aree geografiche di investimento e le diverse valute potrà variare in relazione all'andamento dei mercati ed alle aspettative di carattere macro/microeconomico e finanziario.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 2%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	KPMG Luxembourg S.à r.l. 9, Allée Scheffer L-2520 Lussemburgo.

EURIZON FUND ABSOLUTE ATTIVO (classe Z EUR ad accumulazione)	
Denominazione dell'OICR	Eurizon Fund Absolute Attivo
Codice ISIN	LU0335994041
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento
Società di Gestione	La Società di Gestione dell'OICR è Epsilon SGR S.p.A. con sede legale in Piazzetta Giordano Dell'Amore, 3 I-20121 Milano. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.eurizoncapital.it.

Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	23.01.2008
Categoria dell'OICR	Fondi flessibili
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo del Gestore consiste nel conseguire in media un rendimento assoluto annuo in Euro pari al rendimento lordo degli strumenti di debito zero-coupon a breve termine denominati in Euro (misurato attraverso la performance dell'Indice Barclays Euro Treasury Bills) + 1,40% annuo su un orizzonte temporale di 24 mesi.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 5 a 7 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio-alto
Composizione dell'OICR	L'OICR investirà in valori mobiliari di natura azionaria, in valori mobiliari di natura obbligazionaria di ogni tipo (comprese ad esempio le obbligazioni convertibili o con warrant o comunque recanti opzione su azioni), in strumenti del mercato monetario e in strumenti finanziari derivati denominati in qualsiasi valuta, nei principali mercati internazionali. I valori mobiliari di natura obbligazionaria e gli strumenti del mercato monetario oggetto di investimento sono emessi da governi, loro agenzie, organismi pubblici internazionali o da emittenti societari privati, aventi prevalentemente rating creditizio investment grade, a livello di emissione o emittente. Inoltre, l'OICR potrà detenere disponibilità liquide, inclusi depositi vincolati presso istituti di credito, e potrà investire, sino al 49% del suo patrimonio netto, in organismi di investimento collettivo in valori mobiliari, nei limiti permessi dalla legge. Il patrimonio netto dell'OICR non sarà investito in titoli cartolarizzati (Asset-Backed Securities).
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'utilizzo di strumenti finanziari derivati, negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto ed aperto al pubblico o trattati sui mercati over-the-counter, è finalizzato, oltre che alla copertura dei rischi, ad assicurare una buona gestione del portafoglio e/o all'investimento, in conformità alla politica di investimento dell'OICR. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	L'OICR è gestito attraverso l'utilizzo di una strategia d'investimento dinamica basata su un modello esclusivo di asset allocation. La ripartizione del patrimonio netto tra i valori mobiliari di natura obbligazionaria, gli strumenti del mercato monetario e gli strumenti finanziari derivati nonché tra le diverse aree geografiche di investimento e le diverse valute potrà variare in relazione all'andamento dei mercati ed alle aspettative di carattere macro/microeconomico e finanziario.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 2%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	KPMG Luxembourg S.à r.l. 9, Allée Scheffer L-2520 Lussemburgo.

FRANKLIN K2 ALTERNATIVE STRATEGIES FUND - I (acc) EUR-H1	
Denominazione dell'OICR	Franklin K2 Alternative Strategies Fund
Codice ISIN	LU1093756911
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è Franklin Templeton International Services S.à r.l., société à responsabilité limitée, con sede legale in 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.franklintempleton.it
Soggetto a cui è delegata la gestione	K2/D&S MANAGEMENT CO., L.L.C., con sede legale in 300 Atlantic Street, 12th Floor Stamford, CT 06901 U.S.A. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.k2advisors.com
Data di inizio operatività dell'OICR	15.09.2014
Categoria dell'OICR	Fondi flessibili
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo d'investimento dell'OICR è la rivalutazione del capitale con un livello di volatilità inferiore rispetto ai mercati azionari in generale.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 3 a 5 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio
Composizione dell'OICR	L'OICR può investire in qualsiasi titolo azionario e obbligazionario di qualsiasi Paese o tipologia di emittente. Può investire direttamente o acquisire un'esposizione indiretta agli investimenti, ad esempio tramite derivati, titoli partecipativi o investendo in altri OICVM od OIC. Può acquisire posizioni lunghe o corte dirette o indirette in titoli, valute, tassi di interesse e altri investimenti o strumenti finanziari.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR impiega strumenti finanziari derivati a scopo di copertura, gestione efficiente del portafoglio e/o d'investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	L'OICR intende investire in un'ampia gamma di valori mobiliari, strumenti finanziari derivati e altri titoli idonei, i quali possono comprendere, in via non limitativa, titoli azionari e legati ad azioni (inclusi anche azioni ordinarie, azioni privilegiate, titoli di partecipazione, certificati legati ad azioni e titoli convertibili) e titoli di debito (compresi anche obbligazioni, effetti, altri titoli di debito, accettazioni bancarie e commercial paper).
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 4%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo

MORGAN STANLEY GLOBAL BALANCED RISK CONTROL FUND - classe Z	
Denominazione dell'OICR	Morgan Stanley Global Balanced Risk Control Fund
Codice ISIN	LU0706093803
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited, con sede legale in 25 Cabot Square, Canary Wharf, Londra E14 4QA Regno Unito. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.morganstanley.com
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	24.01.2012
Categoria dell'OICR	Fondi flessibili
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo di investimento dell'OICR è di offrire un interessante livello di rendimento totale, denominato in Euro, con una gestione attiva del rischio totale di portafoglio.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 5 a 7 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio-alto
Composizione dell'OICR	Almeno il 70% del patrimonio dell'OICR sarà ripartito, sulla base del potenziale di rendimento maggiore, in diversi classi di asset, regioni e Paesi. L'OICR potrà residualmente investire nei mercati emergenti e in obbligazioni con rating inferiori ad investment grade.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR potrà investire anche in contanti, warrants, opzioni, e altri derivati, quotati in borsa o trattati nel terzo mercato ("over the counter"), ai fini di investimento e della gestione efficiente del portafoglio (compresa la copertura). **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	L'OICR adotterà tattiche che riguarderanno il reddito fisso globale e classi di attività azionarie investendo principalmente in titoli, organismi di investimento collettivi ("OIC"), ETF, future, fondi di investimento. Lo stile di gestione adottato è attivo ed orientato alla massimizzazione del rendimento, senza considerare alcun parametro oggettivo di riferimento.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 7%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	Ernst & Young S.A., 35E, avenue J.F. Kennedy, L-2082 Lussemburgo, Gran Ducato del Lussemburgo.

BANOR SICAV - NORTH AMERICA LONG SHORT EQUITY - I - EUR	
Denominazione dell'OICR	Banor North America Long Short Equity Fund
Codice ISIN	LU1082251817
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è CASA4FUNDS SA, con sede legale in 44 rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.casa4funds.com
Soggetto a cui è delegata la gestione	Banor SICAV, Société d'investissement à capital variable, con sede legale in 44 rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.banorsicav.com
Data di inizio operatività dell'OICR	21.11.2014
Categoria dell'OICR	Fondi flessibili
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo di investimento dell'OICR è l'accrescimento del capitale attraverso l'investimento diretto o tramite l'utilizzo di strumenti finanziari derivati, attraverso posizioni long e short, in azioni e strumenti azionari emessi principalmente da società incorporate in Nord America o che svolgono la loro attività principale in Nord America.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 7 a 10 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Alto
Composizione dell'OICR	L'OICR può investire in azioni di società dell'America settentrionale scambiate su una borsa valori, in obbligazioni (prestiti). Inoltre può investire in strumenti finanziari non negoziati in borsa che aggiungono l'influenza diretta derivante dalle oscillazioni delle azioni.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR impiega strumenti finanziari derivati a scopo di copertura, gestione efficiente del portafoglio e/o d'investimento. L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati per raggiungere posizioni long e short. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Le decisioni d'investimento sono prese sulla base dell'analisi dei dati finanziari delle società e, in particolare, dei loro utili per azione, dei loro flussi di cassa e del loro valore di mercato. Questa analisi consente di acquistare o vendere società il cui prezzo è significativamente divergente rispetto al risultato della stessa. Sulla base del valore di mercato, che deriva dalle transazioni private effettuate su tali società, si privilegiano le società con un interessante potenziale positivo di crescita verso il loro valore intrinseco.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 14%.

Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	Deloitte Audit S.à r.l. 560, Rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg.

PICTET MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	
Denominazione dell'OICR	Pictet Multi Asset Global Opportunities Fund
Codice ISIN	LU1115920552
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione dell'OICR è Pictet Asset Management (Europe) S.A., con sede legale in 15 Avenue J.F. Kennedy, Luxembourg. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: italia.pictetfunds.it
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	27.11.2014
Categoria dell'OICR	Fondi flessibili
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo dell'OICR è consentire agli investitori di sfruttare i trend dei mercati finanziari investendo essenzialmente in un portafoglio diversificato che fornisce esposizione a valute estere, strumenti di debito di ogni genere (pubblici o privati), strumenti del mercato monetario, titoli azionari e assimilati, immobili, indici di volatilità e indici delle materie prime.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 5 a 7 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio-alto
Composizione dell'OICR	L'OICR può investire senza restrizioni geografiche o settoriali (compresi i Paesi emergenti). L'OICR potrebbe investire in Azioni A cinesi, obbligazioni e altri titoli di debito denominati in reminmbi tramite il QFII ("Qualified Foreign Institutional Investor", entro un massimo del 35% del suo patrimonio netto), il RQFII ("Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor") e/o il programma Hong Kong Stock Connect e/o indirettamente mediante strumenti finanziari derivati su Azioni A cinesi. Gli investimenti in Cina possono essere effettuati, tra l'altro, sul China Interbank Bond Market ("CIBM"). L'OICR può investire o essere esposto per un massimo del 50% ai mercati dei Paesi emergenti. Nel caso venisse ritenuto necessario dal Gestore, l'OICR potrà investire il 100% del suo patrimonio in liquidità o strumenti del mercato monetario.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può servirsi di strumenti finanziari derivati per assicurare una gestione efficiente del portafoglio oppure a fini di copertura. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%

Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	L'OICR è gestito attivamente; l'esposizione alle asset class non ha limiti geografici, settoriali o valutari. A seconda delle condizioni del mercato, l'esposizione può essere orientata verso un Paese o un numero limitato di Paesi e su un settore di attività o un numero limitato di settori di attività.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 5%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	Deloitte Audit S.à r.l. 560, Rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg.

FONDITALIA CONSTANT RETURN - Classe T	
Denominazione dell'OICR	Fonditalia Constant Return
Codice ISIN	LU1481510243
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento
Società di Gestione	La Società di Gestione è Fideuram Asset Management (Ireland) dac, con sede legale in 2nd Floor, Beaux Lane House, Mercer Street Lower Dublino 2, Irlanda Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.fideuramireland.ie
Soggetto a cui è delegata la gestione	Nordea Investment Management AB, con sede legale in Strandgrade 3, 1401 Copenhagen, Danimarca. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.nordea.it
Data di inizio operatività dell'OICR	27.09.2016
Categoria dell'OICR	Fondi flessibili
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'OICR mira a preservare il capitale offrendo una crescita stabile nell'arco di un ciclo d'investimento completo.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 5 a 7 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio-alto
Composizione dell'OICR	Non più del 10% del valore netto di inventario dell'OICR sarà investito in strumenti del mercato obbligazionario con un rating al di sotto di S&P B- / Moody's B3. L'OICR può investire fino al 10% del suo patrimonio complessivo in OICVM e/o altri OICR aperti, compresi ETF aperti. L'OICR può investire fino al 10% del suo patrimonio complessivo in Mortgage Backed Securities (MBS). L'OICR non investirà in obbligazioni convertibili contingenti (CoCo), titoli in sofferenza, titoli in default né "asset backed securities" (ABS). L'OICR può essere esposto a valute diverse dalla valuta di base attraverso investimenti e/o posizioni liquide. L'OICR impiegherà attivamente tale esposizione valutaria nella strategia d'investimento. Inoltre l'OICR potrà detenere, a titolo accessorio, attività liquide in tutte le valute in cui sono effettuati gli investimenti.

Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può investire in strumenti derivati non soltanto a fini di copertura del rischio e di una gestione efficiente ma anche a fini di investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	L'obiettivo del Gestore è di investire, nell'ambito delle limitazioni elencate, il patrimonio in azioni, obbligazioni e strumenti del mercato monetario in previsione di movimenti al rialzo o al ribasso del mercato. Gli investimenti verranno effettuati in un'ampia gamma di valori mobiliari e strumenti del mercato monetario. Nel rispetto delle limitazioni generali poste agli investimenti dal Prospetto informativo, questo compartimento investe in tutte le tipologie di titoli consentite come, ad esempio, titoli collegati ad azioni, titoli di debito e derivati. L'asset allocation sarà di volta in volta determinata dalla Società di Gestione. L'asset allocation consisterà generalmente di titoli collegati ad azioni e titoli di debito. In condizioni normali di mercato il portafoglio verrà bilanciato tra componente azionaria/obbligazionaria, ma questa decisione dipenderà dalle condizioni dei mercati, il compartimento potrebbe essere investito completamente in azioni o completamente in obbligazioni.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 5%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	KPMG Luxembourg Société coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Luxembourg.

GAM STAR (LUX) MERGER ARBITRAGE (classe I EUR)	
Denominazione dell'OICR	Gam Star (Lux) Merger Arbitrage
Codice ISIN	LU1438036433
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è GAM STAR (Lux), con sede legale in 25, Grand Rue, L-1661, Lussemburgo. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.gam.com
Soggetto a cui è delegata la gestione	GAM Capital Managemen (Switzerland) AG, con sede legale in Via F. Pelli 1, CH-6900 Lugano, Svizzera.
Data di inizio operatività dell'OICR	15.07.2016
Categoria dell'OICR	Fondi flessibili
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo dell'OICR è quello di ottenere nel tempo un rendimento superiore rispetto al rendimento di un indice del mercato monetario.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 5 a 7 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio-alto

Composizione dell'OICR	L'OICR investe principalmente in azioni di società coinvolte in un evento societario, quale una fusione, un'acquisizione o uno scorporo. In alcune circostanze, l'OICR può detenere fino al 100% del suo patrimonio netto in depositi, titoli di Stato o strumenti del mercato monetario.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati per fini di investimento e/o per una gestione efficiente del portafoglio. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Lo stile di gestione adottato è orientato alla massimizzazione del rendimento, senza considerare alcun parametro oggettivo di riferimento. L'OICR punta a conseguire questo obiettivo adottando un approccio opportunistico e flessibile, che si adegua al contesto di mercato, e si avvale di una strategia di tipo merger arbitrage a basso rischio, che mira a beneficiare del differenziale tra il prezzo al quale i titoli di una società (target) vengono negoziati dopo l'annuncio di una transazione e il prezzo che la società acquirente ha annunciato di voler pagare per quella società target. Il differenziale tra i prezzi può dipendere dall'incertezza circa la chiusura della transazione secondo i termini economici stabiliti all'annuncio e nei tempi stabiliti.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 5%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, Société cooperative, 2, rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg

CANDRIAM BONDS CREDIT OPPORTUNITIES (classe R EUR Cap)	
Denominazione dell'OICR	Candriam Bonds Credit Opportunities
Codice ISIN	LU1120697633
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è Candriam Luxembourg, società in accomandita per azioni, con sede legale a L-8009 Strassen, 19-21 route d'Arlon, SERENITY – Bloc B. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.candriam.com
Soggetto a cui è delegata la gestione	Candriam France, con sede legale in 40, rue Washington – F-75408 Paris Cedex 08. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.candriam.com
Data di inizio operatività dell'OICR	22.06.2015
Categoria dell'OICR	Fondi flessibili
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'OICR mira ad offrire agli azionisti una partecipazione ai rendimenti delle obbligazioni di società situate in paesi dell'Unione Europea e/o in America del Nord, che presentano un rischio di credito elevato.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 3 a 5 anni

Profilo di rischio dell'OICR	Medio
Composizione dell'OICR	L'OICR investirà il proprio patrimonio principalmente in titoli di credito (obbligazioni e altri titoli assimilabili) di emittenti con rating superiore a CCC+/Caa1 o equivalente. La parte restante del patrimonio potrà essere investita in valori mobiliari (in particolare, obbligazioni convertibili) o strumenti del mercato monetario, diversi da quelli sopra descritti, oppure in liquidità.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può fare ricorso a strumenti finanziari derivati per fini di copertura e investimento. I sottostanti di detti strumenti finanziari derivati possono essere divise, tassi d'interesse, spread di credito e volatilità. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Lo stile di gestione adottato è orientato alla massimizzazione del rendimento, senza considerare alcun parametro oggettivo di riferimento. Nell'ambito dei limiti imposti dall'obiettivo e dalla politica d'investimento dell'OICR, il team di gestione effettua scelte discrezionali d'investimento nel portafoglio, in funzione di analisi specifiche delle caratteristiche e delle prospettive di evoluzione degli attivi trattati.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 3%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers 2 rue Gerhard Mercator, BP 1443, L - 1014 Lussemburgo

JPMORGAN GLOBAL BALANCED FUND - classe C (acc) EUR	
Denominazione dell'OICR	JP Morgan Global Balanced Fund
Codice ISIN	LU0079555370
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è JPMorgan Asset Management (Europe), con sede legale in S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.jpmorganassetmanagement.it
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	01.01.1998
Categoria dell'OICR	Fondi bilanciati
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo dell'OICR è conseguire reddito nonché la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in titoli societari e titoli di debito emessi o garantiti da governi o dai rispettivi enti pubblici, a livello globale.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 5 a 7 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio-alto

Composizione dell'OICR	Almeno il 67% degli attivi dell'OICR (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, in titoli azionari e in titoli di debito emessi o garantiti da governi o dai rispettivi enti pubblici, a livello globale. Il patrimonio dell'OICR può anche essere investito in titoli di debito societari. Gli emittenti dei titoli possono avere sede in qualsiasi Paese, ivi compresi i mercati emergenti. L'OICR investirà tra il 30% e il 70% del suo patrimonio (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli azionari. Inoltre, l'OICR investirà tra il 30% e il 70% del suo patrimonio (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli di debito. L'OICR può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating. Tuttavia, i titoli di debito avranno di norma un merito di credito medio pari a investment grade, come misurato da un'agenzia di rating indipendente quale Standard & Poor's. In via accessoria possono essere detenuti liquidità e strumenti equivalenti. L'OICR può altresì investire in OICVM e altri OICR.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo di investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	L'OICR può essere indicato per gli investitori che intendono conseguire reddito nonché la crescita del capitale attraverso un'esposizione prevalente a titoli azionari e titoli di Stato su scala mondiale. Al fine di incrementare i rendimenti, il Gestore può avvalersi di posizioni sia lunghe che corte (assunte tramite strumenti finanziari derivati) per variare l'esposizione a diversi attivi, mercati e valute in funzione delle condizioni e delle opportunità di mercato.
Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è massimizzare il rendimento dell'OICR. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dai seguenti indici:

Indici che compongono il Benchmark	Peso percentuale
J.P. Morgan Government Bond Index Global (Total Return Gross) Hedged to EUR	50%
MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR	45%
MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)	5%

- **J.P. Morgan Government Bond Index Global (Total Return Gross) Hedged to EUR:** l'indice misura la performance del mercato dei titoli governativi emessi da Stati di tutto il mondo.
- **MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR:** l'indice rappresenta la performance di titoli azionari emessi da aziende a media e larga capitalizzazione di 23 Paesi sviluppati.
- **MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net):** l'indice rappresenta la performance di titoli azionari emessi da aziende a media e larga capitalizzazione di 23 Paesi in via di sviluppo.

Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, BP 1443 L-1014 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo.

CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE (classe F EUR acc)	
Denominazione dell'OICR	Carmignac Portfolio Patrimoine
Codice ISIN	LU0992627611
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è Carmignac Gestion Luxembourg SA con sede legale in 7, rue de la Chapelle L-1325 Lussemburgo. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.carmignac.it
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	15.11.2013
Categoria dell'OICR	Bilanciati obbligazionari
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'OICR punta a sovraperformare il proprio Benchmark di riferimento in un orizzonte temporale di oltre 3 anni.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 5 a 7 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Medio-alto
Composizione dell'OICR	L'OICR ha un'esposizione non inferiore al 25% e non superiore al 50% del patrimonio netto alle azioni internazionali (qualsiasi capitalizzazione, senza vincoli settoriali o geografici, mercati emergenti inclusi entro il limite del 25% del patrimonio netto). Il patrimonio netto dell'OICR è investito tra il 50 e il 100% in strumenti obbligazionari a tasso fisso e/o variabile di emittenti pubblici e/o privati e in strumenti monetari. Le posizioni obbligazionarie detenute dall'OICR avranno mediamente un rating corrispondente almeno alla categoria "investment grade". Gli strumenti a reddito fisso dei mercati emergenti non possono superare il 25% del patrimonio netto. L'OICR può utilizzare, a fini di esposizione e di copertura, valute diverse da quella in cui è calcolato il NAV.
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati con finalità di esposizione e/o di copertura del portafoglio. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Lo stile di gestione adottato è orientato alla massimizzazione del rendimento della gestione rispetto al Benchmark.

<table>
<tr><td>Parametro di riferimento</td><td>L’obiettivo del Gestore è sovraperformare il Benchmark in un orizzonte temporale di 3 anni.
In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dai seguenti indici:
<table><tr><th>Indici che compongono il Benchmark</th><th>Peso percentuale</th></tr><tr><td>Morgan Stanley Capital International AC WORLD NR (USD)</td><td>50%</td></tr><tr><td>Citigroup WGBI All Maturities</td><td>50%</td></tr></table>
- Morgan Stanley Capital International AC WORLD NR (USD): è un indice che cattura le performance di società a media e grande capitalizzazione selezionate tra 23 mercati sviluppati e 23 mercati emergenti.
- Citigroup WGBI All Maturities: è un indice che misura le performance di Titoli governativi a tasso fisso, denominati in valuta locale e con rating investment grade emessi da più di 20 Paesi. L’indice di riferimento è ribilanciato con frequenza trimestrale e convertito in Euro.</td></tr>
<tr><td>Destinazione dei proventi</td><td>L’OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.</td></tr>
<tr><td>Modalità di valorizzazione delle quote</td><td>Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.</td></tr>
<tr><td>Società di Revisione dell’OICR</td><td>PricewaterhouseCoopers société coopérative 400 route d’Esch L - 1471 Lussemburgo.</td></tr>
</table>

<table>
<tr><th colspan="2">BLACKROCK EUROPEAN FUND (classe I2 EUR)</th></tr>
<tr><td>Denominazione dell’OICR</td><td>BlackRock European Fund</td></tr>
<tr><td>Codice ISIN</td><td>LU0368230461</td></tr>
<tr><td>Forma organizzativa</td><td>Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE</td></tr>
<tr><td>Società di Gestione dell’OICR</td><td>La Società di Gestione è BlackRock SA con sede legale in 35 A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.
Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.blackrockinvestments.it</td></tr>
<tr><td>Soggetto a cui è delegata la gestione</td><td>Non presente</td></tr>
<tr><td>Data di inizio operatività dell’OICR</td><td>17.04.2009</td></tr>
<tr><td>Categoria dell’OICR</td><td>Azionari Europa</td></tr>
<tr><td>Valuta di denominazione</td><td>Euro</td></tr>
<tr><td>Finalità dell’OICR</td><td>L’obiettivo dell’OICR è quello di realizzare l’incremento di valore delle somme che vi confluiscono rispetto al Benchmark.</td></tr>
<tr><td>Orizzonte temporale minimo consigliato</td><td>Da 7 a 10 anni</td></tr>
<tr><td>Profilo di rischio dell’OICR</td><td>Alto</td></tr>
<tr><td>Composizione dell’OICR</td><td>L’OICR investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (quali azioni) di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente in Europa. Con Europa si fa riferimento a tutti i Paesi europei che includono il Regno Unito, l’Europa Orientale e i Paesi dell’ex-Unione Sovietica.</td></tr>
<tr><td>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</td><td>L’OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati sia con finalità di copertura dei rischi di mercato, di tasso e valutari, sia con finalità di gestione efficace del portafoglio.

La normativa assicurativa vieta l’utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</td></tr>
<tr><td>Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo</td><td>0-10%</td></tr>
<tr><td>Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato</td><td>L’OICR punta a massimizzare il rendimento sull’investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi dell’OICR.</td></tr>
</table>

Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è massimizzare il rendimento dell'OICR rispetto al Benchmark. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** Morgan Stanley Capital International Europe — 100% L'indice misura l'andamento del valore dei prezzi delle azioni delle principali aziende quotate sul continente europeo.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY FUND (classe C a capitalizzazione)	
Denominazione dell'OICR	Invesco Pan European Structured Equity Fund
Codice ISIN	LU0119753134
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è Invesco Management SA con sede legale in 37A Avenue JF Kennedy L-1855 Lussemburgo. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.invesco.it
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	06.11.2000
Categoria dell'OICR	Azionari Europa
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	Obiettivo dell'OICR è ottenere un incremento del capitale a lungo termine.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 7 a 10 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Alto
Composizione dell'OICR	L'OICR esterno investe principalmente in azioni di compagnie aventi la loro sede legale in Europa. Investe residualmente nelle altre asset class, principalmente nel monetario.
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati allo scopo di ridurre il rischio o di ridurre il costo dei suoi investimenti. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Lo stile di gestione adottato è orientato alla massimizzazione del rendimento. L'OICR è gestito attivamente nel rispetto dei suoi obiettivi e non è vincolato da un parametro oggettivo di riferimento. L'OICR è gestito utilizzando metodi quantitativi ai fini della selezione dei titoli.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere dell'11%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.

Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxembourg.

JPMORGAN EUROLAND DYNAMIC FUND (classe C acc EUR)	
Denominazione dell'OICR	JPMorgan Euroland Dynamic Fund
Codice ISIN	LU0661986264
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione dell'OICR	La Società di Gestione è JP Morgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., con sede legale in 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.jpmorganassetmanagement.it
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	09.12.2013
Categoria dell'OICR	Azionari Europa
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo dell'OICR è massimizzare la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio di società di Paesi che fanno parte dell'Area Euro gestito con un approccio aggressivo.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 7 a 10 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Alto
Composizione dell'OICR	Almeno il 75% del patrimonio netto dell'OICR sarà investito in titoli azionari (esclusi titoli convertibili, indici, participation notes ed equity linked notes) emessi da società (comprese società a bassa capitalizzazione) aventi sede in un Paese dell'Area Euro. L'OICR può investire in misura limitata in società di altri Paesi europei.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Il Gestore applica un processo di investimento basato sull'investimento sistematico in titoli azionari con specifiche caratteristiche di stile, quali value, qualità e dinamiche di prezzo e tendenze degli utili. I dati storici dimostrano che questi titoli possono realizzare una sovraperformance nell'arco di un ciclo di mercato, poiché sfruttano fattori psicologici (quali gli orientamenti comportamentali e cognitivi degli investitori) presenti sui mercati azionari. Ad esempio, l'eccesso di fiducia dell'investitore, la sua aspettativa che gli utili di una società continueranno a crescere in eterno, o la sua avversione per le perdite, la riluttanza a vendere un titolo quando il suo prezzo diminuisce.
Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è massimizzare il rendimento dell'OICR. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** MSCI EMU Index (Total Return Net) — 100% L'indice misura la performance delle azioni di società basate nell'Unione Economica e Monetaria Europea.

Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers 2, rue Gerhard Mercator BP 1443, L-1014 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

FIDELITY EUROPEAN DYNAMIC GROWTH FUND (classe Y-Acc-EUR)	
Denominazione dell'OICR	Fidelity European Dynamic Growth Fund
Codice ISIN	LU0318940003
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., 2a, Rue Albert Borschette, BP 2174, L-1021 Luxembourg. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.fidelity-italia.it
Soggetto a cui è delegata la gestione	FIL Fund Management Limited, Pembroke Hall, 42 Crow Lane, Pembroke HM19, Bermuda. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.fidelity-italia.it
Data di inizio operatività dell'OICR	22.10.2007
Categoria dell'OICR	Azionari Europa
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'OICR mira ad accrescere il capitale nel lungo termine.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 7 a 10 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Alto
Composizione dell'OICR	L'OICR investirà principalmente attraverso l'investimento in un portafoglio gestito attivamente di azioni emesse da società che hanno sede o svolgono la maggior parte della loro attività in Europa. L'OICR investirà tipicamente in aziende con capitalizzazione media, tra 1 e 10 miliardi di Euro.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del Comparto. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Il Gestore seleziona titoli con un orientamento growth e gestisce il suo fondo con un approccio completamente improntato allo stile bottom-up. Investe in società europee scambiate a prezzi inferiori al loro valore intrinseco e si concentra su quelle il cui potenziale di crescita a lungo termine sia valutato erroneamente dal mercato. Il Gestore pone enfasi su propulsori di crescita strutturali piuttosto che ciclici e si concentra su variabili che siano endogene alla società piuttosto che dipendenti da fattori esterni. Adotta sempre una prospettiva di investimento a lungo termine e la rotazione del suo portafoglio è generalmente contenuta.

Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è massimizzare il rendimento dell'OICR. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** MSCI Europe Index — 100% L'indice misura le performance di aziende a media e larga capitalizzazione di 15 Paesi sviluppati europei.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative 2 rue Gerhard Mercator, BP 1443 L-1014 Luxembourg.

INVESCO PAN EUROPEAN EQUITY FUND (classe C a capitalizzazione)	
Denominazione dell'OICR	Invesco Pan European Equity Fund
Codice ISIN	LU0100598282
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione dell'OICR è Invesco Management S.A., con sede legale in 37A Avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.invescomanagementcompany.lu
Soggetto a cui è delegata la gestione	Invesco Asset Management Limited, con sede legale in Perpetual Park, Perpetual Park Drive, Henley-on-Thames, Oxfordshire RG9 1HH, United Kingdom. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.invescomanagementcompany.lu
Data di inizio operatività dell'OICR	09.08.1999
Categoria dell'OICR	Azionari Europa
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'OICR mira a incrementare il capitale nel lungo termine, attraverso l'investimento in un portafoglio di azioni o titoli similari, con particolare focus su aziende a larga capitalizzazione.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 7 a 10 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Alto
Composizione dell'OICR	Almeno il 70% del patrimonio dell'OICR sarà investito in titoli azionari o similari di aziende con sede in un Paese europeo o con sede in un Paese extra europeo ma che svolga la sua attività principale in Europa. Fino al 30% del patrimonio dell'OICR può essere investito in liquidità o strumenti del mercato monetario, titoli azionari emessi da aziende che non rispettano i requisiti di cui sopra o titoli di debito globali.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può utilizzare strumenti derivati per finalità di copertura dei rischi del portafoglio e di una sua gestione efficiente. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%

Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	La politica di investimento è flessibile: il peso assegnato a ciascun titolo sarà guidato in via prevalente da analisi delle singole aziende e da considerazioni sul contesto economico e settoriale. Il Benchmark viene riportato solo con finalità di comparazione delle performance.
Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è massimizzare il rendimento dell'OICR. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** – **Peso percentuale** MSCI Europe-ND – 100% L'indice misura la performance del mercato azionario dei Paesi sviluppati in Europa.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers société coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, L-2180 Luxembourg.

AMUNDI INDEX MSCI EMU (classe IE)	
Denominazione dell'OICR	Amundi Index MSCI EMU
Codice ISIN	LU0389810994
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è Amundi Luxembourg S.A, con sede legale in 5, allée Scheffer, L-2520, Luxembourg. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.amundi.com
Soggetto a cui è delegata la gestione	Amundi Asset Management, con sede legale in 90, boulevard Pasteur, F-75015, Paris, France
Data di inizio operatività dell'OICR	29.06.2016
Categoria dell'OICR	Azionari Europa
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo dell'OICR consiste nel replicare le performance del proprio Benchmark, minimizzando lo scarto tra il rendimento di quest'ultimo e il valore patrimoniale netto dell'OICR.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 7 a 10 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Alto
Composizione dell'OICR	L'OICR investirà almeno il 90% del proprio patrimonio netto in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi del Benchmark.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	È consentito l'utilizzo di strumenti finanziari derivati sia a scopo di investimento, sia di gestione efficiente dell'OICR. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%

Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Al fine di replicare il rendimento del Benchmark sotto riportato, il Gestore utilizzerà un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che l'OICR deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti del Benchmark, né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nello stesso. In ogni caso, il Gestore cercherà di contenere l'eventuale scarto tra le performance del Benchmark e quelle dell'OICR entro l'1%. L'OICR può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.
Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è replicare la performance del Benchmark. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** MSCI EMU — 100% L'indice misura la performance dei titoli dei mercati a capitalizzazione medio-alta di 10 paesi sviluppati appartenenti all'Unione Economica e Monetaria Europea.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	Ernst & Young, S.A. 35E, avenue J.F. Kennedy L - 1855 Luxembourg

FONDITALIA EQUITY ITALY (classe T)	
Denominazione dell'OICR	Fonditalia Equity Italy
Codice ISIN	LU0388707183
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento
Società di Gestione	La Società di Gestione è Fideuram Asset Management Limited con sede legale a Dublino, 2, George's Court, 54-62 Townsend Street. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.fideuramireland.ie
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	03.07.1995
Categoria dell'OICR	Azionari Italia
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	Ottenere una crescita del capitale investendo almeno i due terzi delle proprie attività in azioni e titoli simili emessi da società operanti in tutto il mondo.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 7 a 10 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Alto
Composizione dell'OICR	L'OICR, espresso in Euro, è costituito da azioni prevalentemente quotate nelle Borse valori o negoziate in un altro mercato regolamentato in Italia.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati sia a fini di copertura dei rischi sia a fini di investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	La politica di gestione dell'OICR è collegata ad un Benchmark di riferimento.

Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è massimizzare il rendimento dell'OICR. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** – **Peso percentuale** Comit Global R – 100% L'indice è rappresentativo della performance del mercato azionario italiano.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	KPMG Luxembourg Société coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Luxembourg.

EURIZON FUND AZIONI STRATEGIA FLESSIBILE (classe Z EUR ad accumulazione)	
Denominazione dell'OICR	Eurizon Fund Azioni Strategia Flessibile
Codice ISIN	LU0497418391
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento
Società di Gestione	Eurizon Capital S.A. con sede legale in 8, avenue de la Liberté L-1930 Lussemburgo. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.eurizoncapital.it
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	20.05.2010
Categoria dell'OICR	Azionari globali
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo dell'OICR è conseguire su un orizzonte temporale di almeno 7 anni, un rendimento in linea con quello storicamente registrato dagli indici azionari dei Paesi occidentali nel lungo termine, mantenendo la perdita massima potenziale del portafoglio dell'OICR a un livello inferiore a -14,8% su base mensile, calcolata con una probabilità del 99%.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 7 a 10 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Alto
Composizione dell'OICR	Almeno il 45% del patrimonio netto è investito, direttamente o attraverso strumenti finanziari derivati, in strumenti finanziari di natura azionaria o correlati ad azioni quotati su mercati regolamentati in Europa e/o negli Stati Uniti d'America. La quota del patrimonio netto che non è investita in strumenti finanziari di natura azionaria o correlati ad azioni può essere investita in qualsiasi altro strumento inclusi, ma non soltanto, gli strumenti finanziari di natura obbligazionaria o correlati al debito, di alto e medio merito creditizio ("investment grade") al momento dell'acquisto, emessi da autorità pubbliche o società private. In ogni caso, l'OICR non investe in strumenti obbligazionari altamente speculativi. Il patrimonio netto dell'OICR può essere investito in altri fondi o disponibilità liquide, compresi depositi a termine presso istituti di credito. Gli investimenti effettuati in valori mobiliari denominati in una valuta diversa dall'Euro sono generalmente coperti.

Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, di efficiente gestione del portafoglio e/o di investimento in base alla politica di investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Questo OICR è gestito utilizzando un modello dinamico di ripartizione degli investimenti che determina periodicamente la distribuzione del capitale tra strumenti azionari, obbligazionari e del mercato monetario. Questo modello si prefigge di investire prevalentemente in strumenti azionari che generano flussi di cassa regolari e offrono rendimenti superiori a lungo termine e tende a ridurre gli investimenti negli strumenti azionari quando si prevedono rendimenti inferiori. Lo stile di gestione adottato è orientato alla massimizzazione del rendimento della gestione.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere dell'8%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	KPMG Luxembourg, Société coopérative 9, allée Scheffer L-2520 Lussemburgo.

PICTET GLOBAL MEGATREND SELECTION (classe I EUR)	
Denominazione dell'OICR	Pictet Global Megatrend Selection
Codice ISIN	LU0386875149
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è Pictet Asset Management Europe SA con sede legale in 15 avenue J.F.Kennedy, L-1855 Luxembourg. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.italia.pictetfunds.it
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	31.10.2008
Categoria dell'OICR	Azionari globali
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	Ottenere una crescita del capitale investendo almeno i due terzi delle proprie attività in azioni e titoli simili emessi da società operanti in tutto il mondo.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 7 a 10 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Alto

Composizione dell'OICR	L'OICR investirà principalmente in titoli che possono trarre vantaggio da megatrend globali, ossia trend di mercato risultanti da cambiamenti sostenibili e secolari di fattori economici e sociali, quali andamento demografico, stile di vita, normative e ambiente. Gli strumenti finanziari privilegiati sono prevalentemente titoli azionari internazionali quotati in borsa. L'OICR ha la possibilità di investire in Real Estate Investment Trust e in "depository receipts" (come gli ADR, American Depository Receipts, ossia certificati negoziabili sul mercato statunitense che rappresentano titoli emessi da una società non statunitense). L'OICR può investire fino al 30% del suo patrimonio in azioni cinesi di classe A attraverso QFII o RQFII del gruppo Pictet e attraverso il programma Shangai-Hong Kong Stock Connect; inoltre l'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati su tali azioni. Il QFII e RQFII, Investitori Istituzionali Stranieri Qualificati, sono soggetti istituzionali ai quali è permesso investire nei mercati di capitale denominati in renminbi.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il Gestore può servirsi di strumenti finanziari derivati per assicurare una gestione efficiente del portafoglio oppure a fini di copertura. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	L'OICR è gestito attivamente, con possibilità di elevati scostamenti rispetto al Benchmark. Il processo di investimento si basa su rigorose analisi e valutazioni dei fondamentali delle società, allo scopo di investire in società che offrono un apprezzamento del capitale. Il Gestore predilige le società che evidenziano le prospettive migliori in termini di benefici derivanti dalla crescita delle macrotendenze globali.
Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è massimizzare il rendimento dell'OICR. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** Morgan Stanley Capital International World — 100% L'indice cattura le performance di società a media e grande capitalizzazione tra 23 Paesi Sviluppati.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	Deloitte Audit S.à r.l. 560, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg.

VONTOBEL GLOBAL EQUITY FUND (classe I EUR)	
Denominazione dell'OICR	Vontobel Global Equity Fund
Codice ISIN	LU1171709931
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE

Società di Gestione	La Società di Gestione è VONTOBEL ASSET MANAGEMENT S.A., con sede legale in 2-4, rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.vontobel.com
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	29.01.2015
Categoria dell'OICR	Azionari globali
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'OICR ha per obiettivo conseguire il maggiore incremento del valore possibile.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 7 a 10 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Alto
Composizione dell'OICR	L'OICR investe prevalentemente in azioni e titoli simili alle azioni. Inoltre può detenere mezzi liquidi.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di una gestione efficiente del portafoglio. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	L'OICR investe su scala mondiale in un portafoglio di azioni di società con una crescita degli utili e una redditività elevate. Il Gestore del portafoglio può eseguire investimenti per il Comparto a sua discrezione, nel rispetto delle restrizioni d'investimento previste. Lo stile di gestione adottato è orientato alla massimizzazione del rendimento.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 18%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	Ernst & Young S.A., 7, Parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach, Luxembourg.

FONDITALIA EQUITY GLOBAL HIGH DIVIDEND (classe T)	
Denominazione dell'OICR	Fonditalia Equity Global High Dividend
Codice ISIN	LU0388708231
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento
Società di Gestione	Fideuram Asset Management (Ireland) Limited S.p.A. con sede legale a Dublino, 2 George's Court, 54-62 Townsend Street. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.fideuramireland.ie
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	14.10.2008
Categoria dell'OICR	Azionari globali
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	Generare un rendimento di lungo periodo investendo principalmente in titoli di capitale emessi da soggetti senza limitazione geografica, inclusi i mercati emergenti.

Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 7 a 10 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Alto
Composizione dell'OICR	L'OICR potrà investire senza limitazioni in titoli denominati in valute diverse da quella di riferimento (Euro). L'esposizione valutaria del Comparto è gestita in modo flessibile. L'OICR può investire negli strumenti indicati anche attraverso l'investimento in quote e/o azioni di altri fondi, inclusi gli Exchange Traded Funds. I titoli saranno caratterizzati prevalentemente da un elevato rendimento, elevati dividendi e da prospettive di apprezzamento del capitale.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati sia ai fini di copertura e per una buona gestione del portafoglio ma anche ai fini di investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	La politica di gestione del Comparto è collegata ad un Benchmark di riferimento.
Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è massimizzare il rendimento dell'OICR. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** Morgan Stanley Capital International World High Dividend Yield — 100% L'indice include azioni di società a media ed elevata capitalizzazione di 23 Paesi sviluppati, con altri flussi di dividendi.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	KPMG Luxembourg Société coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Luxembourg.

FONDITALIA EQUITY GLOBAL EMERGING MARKETS (classe T)	
Denominazione dell'OICR	Fonditalia Equity Global Emerging Markets
Codice ISIN	LU0388708587
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento
Società di Gestione	Fideuram Asset Management (Ireland) Limited S.p.A. con sede legale a Dublino, 2 George's Court, 54-62 Townsend Street. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.fideuramireland.ie
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	15.10.2008
Categoria dell'OICR	Azionari globali
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	Valorizzare nel tempo il patrimonio investendo in azioni prevalentemente quotate o negoziate in un mercato regolamentato, le cui attività siano esposte principalmente all'economia di Paesi in via di Sviluppo a livello mondiale.

Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 7 a 10 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Alto
Composizione dell'OICR	L'OICR si concentrerà prevalentemente nell'investimento in Paesi in via di Sviluppo dell'area asiatica, latino-americana e dell'Europa dell'Est.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati sia ai fini di copertura che ai fini d'investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	La politica di gestione dell'OICR è collegata ad un Benchmark di riferimento.
Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è massimizzare il rendimento dell'OICR. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** Morgan Stanley Capital International Emerging Markets — 100% L'indice è rappresentativo della performance del mercato azionario dei Paesi emergenti.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	KPMG Luxembourg Société coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Luxembourg.

MORGAN STANLEY GLOBAL QUALITY FUND (classe ZH EUR)	
Denominazione dell'OICR	Morgan Stanley Global Quality Fund
Codice ISIN	LU0955011761
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	Morgan Stanley Investment (ACD) Limited, con sede legale in 25 Cabot Square Canary Whorf, London E14 4QA UK. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.morganstanley.com
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	22.11.2013
Categoria dell'OICR	Azionari globali
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo dell'OICR è la crescita di lungo termine dell'investimento.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 7 a 10 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Alto

Composizione dell'OICR	L'OICR investe in azioni societarie almeno il 70% degli investimenti. L'OICR può anche investire parte del suo patrimonio in aziende con sede nei Paesi emergenti, nonché effettuare altri investimenti, che cercano di generare un rendimento simile alle azioni di una società senza investire direttamente nella società. L'OICR può investire fino al 10% del suo patrimonio in azioni cinesi attraverso il programma Stock Connect, che rappresenta un collegamento tra i mercati azionari di Shangai e Hong Kong.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati (come per esempio futures,opzioni e swap) sia ai fini di copertura che di investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	L'OICR investe in società con sede nei Paesi sviluppati che hanno una posizione dominante nei settori in cui operano. Lo stile di gestione adottato è orientato alla massimizzazione del rendimento della gestione rispetto ad un Benchmark di riferimento.
Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è massimizzare il rendimento dell'OICR rispetto al Benchmark di riferimento. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** Morgan Stanley Capital International World — 100% L'indice rappresenta le azioni di società a media ed elevata capitalizzazione di 23 mercati sviluppati.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	Ernst & Young S.A. 7, Parc d'Activités Syrdall, L-5365 Munsbach, Grand Duchy of Luxembourg.

FIDELITY EMERGING MARKETS FUND (classe Y-ACC-Euro)	
Denominazione dell'OICR	Fidelity Emerging Markets Fund
Codice ISIN	LU1097728361
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	Fil Fund Management Limited (Luxembourg) SA, con sede legale in 2a Rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Luxembourg. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.fidelity-italia.it
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	28.08.2014
Categoria dell'OICR	Azionari globali
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'OICR mira ad ottenere una crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.

Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 7 a 10 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Alto
Composizione dell'OICR	L'OICR può investire almeno il 70% in azioni di società di Paesi in rapida crescita economica, compresi i Paesi di America latina, Sud-Est Asiatico, Africa, Europa dell'Est (Russia compresa) e Medio-Oriente. L'OICR può investire il suo patrimonio netto direttamente in azioni cinesi di classe A e B. Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del Comparto.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	L'OICR ha la possibilità di scegliere gli investimenti tra quelli previsti dagli obiettivi e dalle politiche d'investimento. Lo stile di gestione adottato è orientato alla massimizzazione del rendimento della gestione.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 20%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative 2 rue Gerhard Mercator, BP 1443 L-1014 Luxembourg.

VONTOBEL EMERGING MARKETS EQUITY (classe HI)	
Denominazione dell'OICR	Vontobel Emerging Markets Equity
Codice ISIN	LU0368556220
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è Vontobel Asset Management SA con sede legale in 2-4, rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.vontobel.com
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	10.06.2008
Categoria dell'OICR	Azionari globali
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	Obiettivo dell'OICR è quello di conseguire il maggiore incremento del valore possibile.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 7 a 10 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Alto

Composizione dell'OICR	L'OICR investe prevalentemente in azioni e titoli simili alle azioni. Inoltre il Comparto può detenere mezzi liquidi. L'OICR investe in un portafoglio di azioni di società con una crescita degli utili e una redditività elevate che hanno sede e/o che svolgono prevalentemente la loro attività in Paesi emergenti.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini di copertura e di una gestione efficiente del portafoglio. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Lo stile di gestione adottato è orientato alla massimizzazione del rendimento della gestione rispetto al Benchmark. Il Gestore del portafoglio può eseguire investimenti per il Comparto a sua discrezione, nel rispetto delle restrizioni d'investimento previste. La valuta di questa classe viene costantemente coperta rispetto alla valuta principale del Comparto. Questa copertura del rischio valutario non è necessariamente integrale.
Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è massimizzare il rendimento dell'OICR rispetto al Benchmark. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** Morgan Stanley Capital International Emerging Markets — 100% L'indice cattura tutte le società a media ed elevata capitalizzazione di 23 Paesi emergenti.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	Ernst & Young S.A., 7, Parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach, Luxembourg.

BNY MELLON GLOBAL EQUITY INCOME FUND (classe C Acc EUR)	
Denominazione dell'OICR	BNY Mellon Global Equity Income Fund
Codice ISIN	IE00B3VHXC32
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è BNY Mellon Global Management Limited, con sede legale in 33 Sir John Rogerson's Quay, Dublin, 2 Ireland. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.bnymellonam.com
Soggetto a cui è delegata la gestione	Newton Investment Management Limited con sede legale a Londra, 160 Queen Victoria Street, EC4V 4LA
Data di inizio operatività dell'OICR	24.03.2011
Categoria dell'OICR	Azionari globali
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo dell'OICR consiste nel perseguire una crescita a lungo termine del capitale investendo principalmente in azioni di società di tutto il mondo.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 7 a 10 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Alto

Composizione dell'OICR	L'OICR investirà almeno il 75% del proprio patrimonio in un portafoglio di azioni e strumenti finanziari collegati ad azioni di società di tutto il mondo quotate o negoziate su mercati regolamentati.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR oltre ad usare strumenti finanziari derivati per realizzare una copertura può usare strumenti derivati ai fini dell'investimento, per ridurre i costi e produrre capitale o reddito aggiuntivo con un livello di rischio contenuto accettabile coerente con il profilo di rischio dell'OICR e con i requisiti di diversificazione. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Il Gestore dell'OICR determina l'allocazione del patrimonio partendo da un Benchmark di riferimento, sebbene si possano registrare leggeri scostamenti.
Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è massimizzare il rendimento dell'OICR. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** FTSE World — 100% L'indice misura le performace delle società a media ed elevata capitalizzazione dei Paesi sviluppati ed emergenti presenti nell'indice FTSE Global Equity.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	Ernst & Young, Harcourt Centre, Harcourt Street, Dublin 2 Irlanda.

MORGAN STANLEY GLOBAL BRANDS FUND (classe ZH EUR)	
Denominazione dell'OICR	Morgan Stanley Global Brands Fund
Codice ISIN	LU0360483019
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited, 25 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QA, United Kingdom. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.morganstanley.com
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	04.11.2008
Categoria dell'OICR	Azionari globali
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo dell'OICR è creare un rendimento di lungo termine attrattivo attraverso l'investimento prevalente in azioni emesse da società dei Paesi sviluppati di tutto il mondo.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 7 a 10 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Alto

Composizione dell'OICR	L'OICR investe il suo patrimonio prevalentemente in azioni, ma potrebbe investire residualmente in titoli convertibili, preference shares ed azioni emesse da società ubicate nei Paesi emergenti. L'OICR può investire fino al 10% del suo patrimonio in azioni cinesi attraverso il programma Stock Connect, che rappresenta un collegamento tra i mercati azionari di Shangai e Hong Kong.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura del portafoglio. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	L'OICR investe in un portafoglio concentrato di azioni con elevato potenziale di crescita, legato alle attività intangibili (come, a titolo di esempio, marchi, metodi di distribuzione, brevetti).
Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è massimizzare il rendimento dell'OICR. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** MSCI All Country World Index — 100% L'indice misura la performance dei mercati azionari di tutto il mondo, sia Paesi sviluppati che Paesi emergenti.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	Ernst & Young 9th Floor, NeXTeracom Tower I, Cybercity, Ebene, Mauritius.

CAPITAL GROUP NEW PERSPECTIVE FUND (classe ZH EUR)	
Denominazione dell'OICR	Capital Group New Perspective Fund
Codice ISIN	LU1295556887
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è Capital International Management Company Sàrl con sede legale in 37A Avenue JF Kennedy L-1855 Lussemburgo. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.thecapitalgroup.com
Soggetto a cui è delegata la gestione	Capital Research & Management Company, con sede legale in 333, South Hope Stree, Los Angeles, CA 90071, USA. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.thecapitalgroup.com
Data di inizio operatività dell'OICR	30.10.2015
Categoria dell'OICR	Azionari globali
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	Obiettivo primario dell'OICR è la crescita del capitale investito nel lungo termine, raggiunto investendo in azioni che si ritiene abbiano un elevato potenziale di crescita. L'obiettivo secondario dell'OICR è la generazione di reddito, raggiunto attraverso l'investimento in azioni che abbiano la potenzialità di pagare elevati dividendi.

Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 7 a 10 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Alto
Composizione dell'OICR	L'OICR investe prevalentemente in azioni emesse da società con sede in Paesi compresi nell'indice MSCI All Country World. L'OICR può investire fino al 10% in titoli di debito aventi rating inferiore a Baa1 o BBB+ o senza rating, ma ritenuti di qualità equivalente dal Gestore. L'OICR può investire fino al 5% in titoli di debito aventi rating inferiore a Ba1 o BB+ o senza rating, ma ritenuti di qualità equivalente dal Gestore.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può ricorrere a strumenti finanziari derivati esclusivamente ai fini di copertura e di una gestione efficiente di portafoglio. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Lo stile di gestione adottato prevede l'investimento in azioni emesse da società che siano ben posizionate per sfruttare eventuali cambiamenti dei modelli di mercato e delle relazioni commerciali e politiche.
Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è massimizzare il rendimento dell'OICR. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** MSCI All Country World Index — 100% L'indice misura la performance dei mercati azionari di tutto il mondo, sia Paesi sviluppati che Paesi emergenti.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers Société Cooperative 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxembourg.

AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS (classe IE)	
Denominazione dell'OICR	Amundi Index MSCI Emerging Markets
Codice ISIN	LU0996175948
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è Amundi Luxembourg S.A, con sede legale in 5, allée Scheffer, L-2520, Luxembourg. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.amundi.com
Soggetto a cui è delegata la gestione	Amundi Japan Ltd, con sede legale in Hibiya Dai Building, 1-2-2, Uchisaiwai-cho, Chiyoda-ku TOKYO, #100-0011, Japan
Data di inizio operatività dell'OICR	29.06.2016
Categoria dell'OICR	Azionari globali
Valuta di denominazione	Euro

Finalità dell'OICR	L'obiettivo dell'OICR consiste nel replicare le performance del proprio Benchmark, minimizzando lo scarto tra il rendimento di quest'ultimo e il valore patrimoniale netto dell'OICR.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 7 a 10 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Alto
Composizione dell'OICR	L'OICR investirà almeno l'80% del proprio patrimonio netto in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi del Benchmark.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	È consentito l'utilizzo di strumenti finanziari derivati sia a scopo di investimento, sia di gestione efficiente dell'OICR. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Al fine di replicare il rendimento del Benchmark sotto riportato, il Gestore utilizzerà un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che l'OICR deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti del Benchmark, né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nello stesso. In ogni caso, il Gestore cercherà di contenere l'eventuale scarto tra le performance del Benchmark e quelle dell'OICR entro il 2%. L'OICR può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.
Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è replicare la performance del Benchmark. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** MSCI Emerging Markets — 100% L'indice misura la performance dei titoli azioni dei mercati a capitalizzazione medio-alta di 23 paesi emergenti.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	Ernst & Young, S.A. 35E, avenue J.F. Kennedy L - 1855 Luxembourg

SCHRODER US SMALL & MID CAP EQUITY FUND (classe C ad accumulazione EUR hedged)	
Denominazione dell'OICR	Schroder US Small & Mid Cap Equity Fund
Codice ISIN	LU0334663407
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è Schroder Investment Management (Europe) S.A., con sede legale in 5, rue Höhenhof, 1736 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.schroders.com
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	14.12.2007
Categoria dell'OICR	Azionari Nord America
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'OICR mira a generare una crescita del capitale.

Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 7 a 10 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Alto
Composizione dell'OICR	Almeno due terzi dell'OICR (liquidità esclusa) saranno investiti in azioni di società statunitensi a capitalizzazione medio-bassa. Al momento dell'acquisto, le società rappresentano in termini di capitalizzazione l'ultimo 40% del mercato statunitense. L'OICR può investire anche in altri strumenti finanziari e detenere liquidità.
Possibilità e finalità degli investimenti in strumenti finanziari emessi da società del gruppo	L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati per realizzare l'obiettivo di investimento, ridurre il rischio o per gestire il portafoglio in modo più efficiente. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	L'OICR è gestito con riferimento al Benchmark sotto indicato. Il Gestore investe su base discrezionale e non è vincolato ad investire seguendo i parametri di riferimento dell'indice. L'approccio agli investimenti si concentra su tre tipologie di società: società con un forte trend di crescita e livelli di liquidità in aumento, società che generano utili e ricavi sicuri e società che stanno attraversando una fase di cambiamento positiva non ancora riconosciuta dal mercato.
Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è massimizzare il rendimento dell'OICR. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** Russell 2500 TR Lagged eur Hedged — 100% L'indice misura la performance del mercato azionario statunitense a piccolo e media capitalizzazione; viene ribilanciamento annualmente.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator 2182 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg.

NEUBERGER BERMAN US MULTI CAP OPPORTUNITIES FUND (classe I Acc EUR hedged)	
Denominazione dell'OICR	Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund
Codice ISIN	IE00B84HCB79
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione dell'OICR è Neuberger Berman Europe Limited, con sede legale in Lansdowne House 57 Berkeley Square London W1J 6ER England. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.nb.com
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	28.06.2012
Categoria dell'OICR	Azionari Nord America
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'OICR ha come obiettivo l'accrescimento del valore delle proprie azioni principalmente attraverso l'investimento dei propri assets in società americane.

Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 7 a 10 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Alto
Composizione dell'OICR	L'OICR investe la maggior parte del patrimonio in titoli azionari (azioni) emessi da società statunitensi quotate o negoziate su Mercati Riconosciuti, principalmente con sede negli Stati Uniti. La selezione degli investimenti è il risultato di una ricerca e di un'analisi dei fondamentali per cercare di identificare le società che si ritengono potenzialmente in grado di aumentare il valore. Questo potenziale può realizzarsi in molti modi, alcuni dei quali sono: - Generazione di flussi di cassa liberi - Ottimizzazione dei prodotti o dei processi - Incrementi dei margini - Migliore gestione della struttura patrimoniale Gli investimenti possono essere venduti al raggiungimento degli obiettivi di prezzo, in presenza di altre opportunità più interessanti e/o quando la ricerca indica un deterioramento dei fondamentali.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il Gestore può utilizzare alcuni tipi di strumenti derivati per cercare di proteggere le proprie attività da determinati rischi. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	L'OICR non replica alcun indice di riferimento, ma la selezione degli attivi avviene sulla base di ricerca ed analisi fondamentale. Tuttavia è possibile confrontare le performance ottenute dall'OICR con quelle di un parametro di riferimento.
Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è massimizzare il rendimento dell'OICR. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** S&P 500 Index (US dollar Total Return Gross) — 100% L'indice misura le performance delle maggiori società quotate negli Stati Uniti.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	Ernst & Young, Block One, Harcourt Centre - Harcourt Street - Dublin 2 - Ireland.

VONTOBEL US EQUITY FUND (classe I Acc EUR hedged)	
Denominazione dell'OICR	Vontobel US Equity Fund
Codice ISIN	LU0368557038
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione dell'OICR è Vontobel Asset Management S.A. con sede legale in 2-4, rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.vontobel.com/CH/IT/Asset-Management

Soggetto a cui è delegata la gestione	Vontobel Asset Management Inc., con sede legale in 1540 Broadway, 38th Floor, New York, NY 10036, United States of America.
Data di inizio operatività dell'OICR	10.06.2008
Categoria dell'OICR	Azionari Nord America
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo dell'OICR è conseguire il maggiore incremento del valore possibile.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 7 a 10 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Alto
Composizione dell'OICR	L'OICR investe prevalentemente in azioni e titoli simili alle azioni e può detenere mezzi liquidi. L'OICR investe in un portafoglio di azioni di società con una crescita degli utili e una redditività elevate, che hanno sede e/o che svolgono prevalentemente la loro attività negli Stati Uniti d'America.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può utilizzare strumenti derivati a fini di copertura e di una gestione efficiente del portafoglio. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Il Gestore del portafoglio può eseguire investimenti per il Comparto a sua discrezione, nel rispetto delle restrizioni d'investimento previste. Lo stile di gestione adottato è attivo ed orientato alla massimizzazione del rendimento, senza considerare alcun parametro oggettivo di riferimento.
Parametro di riferimento	L'OICR viene gestito senza seguire un parametro di riferimento. Si ritiene pertanto utile indicare la volatilità media annua attesa al fine di individuare il profilo di rischio; tale indicatore, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio dell'OICR in un determinato intervallo temporale, risulta essere del 12%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	Ernst & Young S.A., 7, Parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach, Luxembourg.

AMUNDI INDEX S&P 500 (classe IHE)	
Denominazione dell'OICR	Amundi Index S&P 500
Codice ISIN	LU0996178371
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è Amundi Luxembourg S.A, con sede legale in 5, allée Scheffer, L-2520, Luxembourg. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.amundi.com
Soggetto a cui è delegata la gestione	Amundi Asset Management, con sede legale in 90, boulevard Pasteur, F-75015, Paris, France
Data di inizio operatività dell'OICR	29.06.2016
Categoria dell'OICR	Azionari Nord America
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo dell'OICR consiste nel replicare le performance del proprio Benchmark, minimizzando lo scarto tra il rendimento di quest'ultimo e il valore patrimoniale netto dell'OICR.

Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 7 a 10 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Alto
Composizione dell'OICR	L'OICR investirà almeno il 90% del proprio patrimonio netto in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi del Benchmark.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	È consentito l'utilizzo di strumenti finanziari derivati sia a scopo di investimento, sia di gestione efficiente dell'OICR. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Al fine di replicare il rendimento del Benchmark sotto riportato, il Gestore utilizzerà un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che l'OICR deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti del Benchmark, né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nello stesso. In ogni caso, il Gestore cercherà di contenere l'eventuale scarto tra le performance del Benchmark e quelle dell'OICR entro l'1%. L'OICR può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.
Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è replicare la performance del Benchmark. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** S&P 500 — 100% L'indice misura la performance delle maggiori società quotate negli Stati Uniti.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	Ernst & Young, S.A. 35E, avenue J.F. Kennedy L - 1855 Luxembourg

SCHRODER ISF BRIC FUND (classe C ad accumulazione EUR)	
Denominazione dell'OICR	Schroder ISF Bric Fund
Codice ISIN	LU0232933159
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione dell'OICR è Schroder Investment Management (Europe) S.A., con sede legale in 5, rue Höhenhof, 1736 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.schroders.lu
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	31.10.2005
Categoria dell'OICR	Azionari specializzati
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'OICR mira a conseguire una crescita del valore del capitale investendo in azioni e titoli connessi ad azioni di società in Brasile, Russia, India e Cina.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 7 a 10 anni

Profilo di rischio dell'OICR	Alto
Composizione dell'OICR	L'OICR investe almeno due terzi del proprio patrimonio in una gamma di azioni di società incluse nell'Indice MSCI BRIC. L'OICR detiene solitamente 25-50 società. L'OICR può inoltre investire in strumenti del mercato monetario e detenere liquidità.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può utilizzare derivati allo scopo di generare guadagni di investimento, ridurre il rischio o ai fini di una gestione più efficiente. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	L'OICR è gestito con riferimento al Benchmark MSCI BRIC Net TR. Il Gestore investe su base discrezionale e non è vincolato ad investire seguendo i parametri di riferimento dell'indice. L'OICR è gestito con riferimento a significativi fattori ambientali, sociali e di governance. Ciò significa che in sede di valutazione delle società potrebbe essere tenuto conto di problematiche quali cambiamento climatico, prestazioni ambientale, standard di lavoro o composizione del consiglio, le quali possono incidere sul valore di una società.
Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è massimizzare il rendimento dell'OICR. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** MSCI BRIC Net TR — 100% L'indice misura la performance di titoli azionari emessi da società di 4 Paesi emergenti: Brasile, Russia, India e Cina.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, rue Gerhard Mercator, 2182 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo

STATE STREET UK INDEX EQUITY FUND (classe I)	
Denominazione dell'OICR	State Street UK Index Equity Fund
Codice ISIN	LU1159238978
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è State Street Global Advisors, con sede legale in Luxembourg SICAV, con sede legale in 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.ssga.com
Soggetto a cui è delegata la gestione	State Street Global Advisors Limited, con sede legale in 20 Churchill Place, Canary Wharf, London E14 5HJ, United Kingdom
Data di inizio operatività dell'OICR	28.09.2015
Categoria dell'OICR	Azionari specializzati
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo dell'OICR è di replicare la performance del mercato azionario britannico.

Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 7 a 10 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Alto
Composizione dell'OICR	L'OICR investirà solamente in: - azioni e titoli correlati alle azioni di società britanniche; - attivi liquidi; - altri fondi. Tutti gli investimenti saranno effettuati in coerenza con la finalità dell'OICR e secondo i limiti previsti dalla vigente normativa.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può effettuare operazioni in strumenti finanziari derivati per una gestione efficiente del portafoglio e a scopo d'investimento, limitatamente a futures, contratti di cambio a termine, opzioni e swap. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	L'OICR è gestito con riferimento al Benchmark MSCI United Kingdom Index. Poiché il Benchmark include un numero elevato di titoli, il Gestore selezionerà un sottoinsieme di tali titoli, con l'obiettivo di replicare la performance del Benchmark al meglio, cercando di minimizzare il più possibile lo scarto di replicazione tra la performance dell'OICR e quella del Benchmark.
Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è replicare la performance del Benchmark. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** MSCI United Kingdom Index — 100% L'indice misura la performance del mercato azionario britannico. I titoli sono ponderati per la capitalizzazione di mercato.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers Société Coopérative 2 rue Gerhard Mercator L-2182 Luxembourg

AMUNDI INDEX MSCI JAPAN (classe IHE)	
Denominazione dell'OICR	Amundi Index MSCI Japan
Codice ISIN	LU0996180351
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione è Amundi Luxembourg S.A, con sede legale in 5, allée Scheffer, L-2520, Luxembourg. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.amundi.com
Soggetto a cui è delegata la gestione	Amundi Japan Ltd, con sede legale in Hibiya Dai Building, 1-2-2, Uchisaiwai-cho, Chiyoda-ku TOKYO, #100-0011, Japan
Data di inizio operatività dell'OICR	29.06.2016

Categoria dell'OICR	Azionari specializzati
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'obiettivo dell'OICR consiste nel replicare le performance del proprio Benchmark, minimizzando lo scarto tra il rendimento di quest'ultimo e il valore patrimoniale netto dell'OICR.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 7 a 10 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Alto
Composizione dell'OICR	L'OICR investirà almeno il 90% del proprio patrimonio netto in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi del Benchmark.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	È consentito l'utilizzo di strumenti finanziari derivati sia a scopo di investimento, sia di gestione efficiente dell'OICR. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Al fine di replicare il rendimento del Benchmark sotto riportato, il Gestore utilizzerà un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che l'OICR deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti del Benchmark, né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nello stesso. In ogni caso, il Gestore cercherà di contenere l'eventuale scarto tra le performance del Benchmark e quelle dell'OICR entro l'1%. L'OICR può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.
Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è replicare la performance del Benchmark. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** MSCI Japan — 100% L'indice misura la performance dei titoli azionari dei segmenti a capitalizzazione medio-alta del mercato giapponese.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	Ernst & Young, S.A. 35E, avenue J.F. Kennedy L - 1855 Luxembourg

CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS (classe F Eur Acc)	
Denominazione dell'OICR	Carmignac Portfolio Emergents
Codice ISIN	LU0992626480
Forma organizzativa	Sicav armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Società di Gestione	La Società di Gestione dell'OICR è Carmignac Gestion Luxembourg S.A., con sede legale in 7, rue de la Chapelle, L-1325 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.carmignac.it

Soggetto a cui è delegata la gestione	Carmignac Gestion S.A., con sede legale in 24, place Vendôme, 75001 Parigi, Francia. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione, al seguente indirizzo: www.carmignac.it
Data di inizio operatività dell'OICR	15.11.2013
Categoria dell'OICR	Azionari specializzati
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	L'OICR mira a sovraperformare il Benchmark, con una volatilità inferiore a quest'ultimo, su un orizzonte di investimento minimo consigliato di cinque anni.
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 7 a 10 anni
Profilo di rischio dell'OICR	Alto
Composizione dell'OICR	Al fine di consentire al Gestore una diversificazione del portafoglio, il patrimonio netto dell'OICR potrà essere investito fino al 40% in obbligazioni a tasso fisso, in strumenti del mercato monetario e in obbligazioni a tasso variabile e indicizzate all'inflazione dei Paesi emergenti. Il rating medio ponderato delle obbligazioni detenute direttamente o attraverso OICVM dovrà essere pari almeno a "investment grade" secondo almeno una delle principali agenzie di rating. L'OICR può investire in obbligazioni prive di rating o con rating inferiore a "investment grade". I titoli selezionati non saranno soggetti ad alcun vincolo di duration, di duration modificata e di ripartizione fra emittenti pubblici o privati. L'OICR può investire in obbligazioni convertibili dell'Area Euro e/o internazionali, ivi compresi in particolare i Paesi emergenti. Almeno il 60% del patrimonio netto è costantemente esposto ad azioni e altri titoli che diano o possano dare accesso, direttamente o indirettamente, al capitale o ai diritti di voto di società o emittenti internazionali che per la maggior parte abbiano sede o svolgano una parte preponderante della loro attività in Paesi emergenti. Il patrimonio netto dell'OICR può essere investito in società a bassa, media e alta capitalizzazione di qualsiasi settore. L'OICR può investire in titoli con derivati incorporati (in particolare warrant, credit link notes, EMTN (Euro Medium Term Note), buoni di sottoscrizione e participatory notes) negoziati sui mercati dell'Area Euro e/o internazionali, regolamentati, organizzati o "over-the-counter". In ogni caso, l'ammontare degli investimenti in titoli con derivati incorporati non può eccedere il 20% del patrimonio netto. L'OICR può detenere fino al 10% del proprio patrimonio in quote di OICVM e/o OICR. Può utilizzare tracker, fondi indicizzati quotati ed exchange-traded fund (ETF). L'OICR può investire, in misura non superiore al 20% del proprio patrimonio, in materie prime tramite attività o indici finanziari idonei. L'OICR può investire fino al 30% del patrimonio in titoli domestici cinesi, sia azionari che obbligazionari.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Nel perseguire il proprio obiettivo di investimento, il Gestore può utilizzare, con finalità di copertura, esposizione o arbitraggio, derivati quali opzioni (semplici, con barriera, binarie), contratti a termine (futures e forward), swap (compresi i performance swap) e CFD (contratti finanziari differenziali) su uno o più Sottostanti. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%

Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	L'OICR è gestito discrezionalmente sulla base di una politica di asset allocation in titoli dei Paesi emergenti, focalizzandosi prevalentemente sulle azioni ma senza escludere le obbligazioni dei Paesi emergenti. La strategia di investimento è priva di vincoli di allocazione predeterminati in termini di area geografica, settore d'attività, tipo o dimensione dei titoli. In ogni caso, almeno i 2/3 delle azioni e delle obbligazioni saranno emessi da società o emittenti che hanno sede o esercitano una parte preponderante della loro attività nei Paesi emergenti. La ripartizione del portafoglio fra le diverse classi di attività e categorie di OICVM (azionari, bilanciati, obbligazionari, di liquidità ecc.), basata su un'analisi fondamentale delle condizioni macroeconomiche mondiali e dei suoi trend evolutivi (crescita, inflazione, deficit ecc.), potrà variare in funzione delle previsioni dei gestori. La selezione delle azioni avviene sulla base di analisi finanziarie, incontri organizzati dalle società, visite presso le società stesse e notizie pubblicate dai media. La selezione delle azioni avviene anche attraverso criteri di tipo ambientale, sociale e di governance implementati nel processo di stock selection. A seconda dei casi, i criteri adottati sono in particolare il valore patrimoniale netto, il rendimento, la crescita e la qualità del management. Poiché la gestione dell'OICR è di tipo attivo e discrezionale, l'asset allocation potrà differire sensibilmente da quella alla base del suo indice di riferimento. Allo stesso modo, la composizione del portafoglio costituito dalle diverse classi di attività, basata su un'approfondita analisi finanziaria, potrà differire sensibilmente, in termini geografici, settoriali, di rating o di maturità, dalle ponderazioni dell'indice di riferimento.
Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è sovraperformare il proprio Benchmark di riferimento in un orizzonte temporale di oltre 5 anni. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** MSCI EM in Euro — 100% L'indice misura la performance di società a larga e media capitalizzazione di 23 Paesi emergenti.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers Société Coopérative, rue Gerhard Mercator, L-2180 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo.

EPSILON FUND EURO CASH (classe I EUR ad accumulazione)	
Denominazione dell'OICR	Epsilon Fund Euro Cash
Codice ISIN	LU0365346997
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento
Società di Gestione	La Società di Gestione è Eurizon Capital S.A. con sede legale in 8, avenue de la Liberté L-1930 Lussemburgo. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il sito internet della Società di Gestione al seguente indirizzo: www.epsilonsgr.it
Soggetto a cui è delegata la gestione	Non presente
Data di inizio operatività dell'OICR	20.05.2008

Categoria dell'OICR	Liquidità area euro
Valuta di denominazione	Euro
Finalità dell'OICR	Obiettivo dell'OICR è di preservare il capitale investito e conseguire un rendimento in linea con quello del mercato monetario dell'Area Euro.
Orizzonte temporale minimo consigliato	1 anno
Profilo di rischio dell'OICR	Basso
Composizione dell'OICR	L'OICR investe prevalentemente in strumenti del mercato monetario, principalmente emessi da autorità pubbliche, a condizione che beneficino di un'adeguata qualità di credito a breve termine o siano in grado di adempiere le proprie obbligazioni finanziarie. Il Comparto potrà inoltre investire in strumenti del mercato monetario di qualità medio-alta ("investment grade"), a condizione che siano emessi o garantiti da un'autorità pubblica, oppure da una banca centrale di uno Stato membro dell'Unione Europea, dalla Banca Centrale Europea, dall'Unione Europea o dalla Banca Europea per gli Investimenti. Sono possibili investimenti in altre valute purché siano effettuati a cambio coperto.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, di efficiente gestione del portafoglio e/o di investimento in base alla politica di investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	0-10%
Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato	Lo stile di gestione adottato è passivo, con un grado di discrezionalità contenuto rispetto al parametro di riferimento (c.d. Benchmark).
Parametro di riferimento	L'obiettivo del Gestore è la preservazione del capitale investito. In relazione allo stile di gestione adottato, il Benchmark di riferimento è costituito dal seguente indice: **Indice che compone il Benchmark** — **Peso percentuale** Barclays Euro Treasury Bills — 100% L'indice è composto da obbligazioni "zero-coupon" denominate in Euro, quotate sulle borse europee con volumi di negoziazione per tali titoli superiori a 5 miliardi di Euro. Esso include Titoli di Stato con maturità inferiore a 12 mesi e 15 giorni e un valore facciale uguale o maggiore ad un miliardo di Euro.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione.
Società di Revisione dell'OICR	KPMG Luxembourg S.à r.l. 9, Allée Scheffer L-2520 Lussemburgo.

D. Informazioni sui costi, sconti, regime fiscale

11. Costi

11.1 Costi gravanti direttamente sul Cliente

11.1.1 Costi gravanti sul premio

Al premio unico versato viene applicato un costo fisso di **100,00 Euro**.

11.1.2 Costi per riscatto

In caso di riscatto totale o di riscatto parziale (proporzionale e selettivo), il contratto prevede l'applicazione di un costo fisso pari a **100,00 Euro** da applicare all'importo lordo riscattato.

11.1.3 Costi per le operazioni di Switch

Non previsti.

11.2 Costi applicati in funzione delle modalità di partecipazione agli utili della Gestione Separata

Con riferimento all'investimento nella Gestione Separata Trendifondo Intesa Vita, il tasso annuo di adeguamento da attribuire al capitale assicurato si ottiene trattenendo dal rendimento della Gestione Separata - realizzato nel periodo costituito dai dodici mesi che precedono l'inizio del mese antecedente quello in cui viene effettuato l'adeguamento - il **costo di gestione** annuo pari all'**1,20%**.

11.3 Costi gravanti sui Fondi Interni

I costi gravanti su ciascun Fondo Interno sono di seguito indicati.

a) **Remunerazione della Compagnia:** per far fronte alle spese di attuazione delle politiche degli investimenti e per le spese di amministrazione dei contratti è prevista una **commissione di gestione** pari a una percentuale, espressa su base annua, del valore complessivo netto del patrimonio di ciascun Fondo Interno. La commissione di gestione è calcolata ad ogni valorizzazione accantonando un rateo e prelevata trimestralmente dalle disponibilità di ciascun Fondo Interno.
   La commissione di gestione:
   - è pari all'**1,60% annuo** per ciascuno dei seguenti Fondi Interni: Synthesis Mix 10, Synthesis Mix 20, Synthesis Mix 30, Synthesis Multiasset 15, Synthesis Multiasset 30, Synthesis Multiasset Flex;
   - è pari all'**1,32% annuo** per il Fondo Interno Synthesis ProtettoDue; per questo Fondo Interno, la commissione di gestione non sarà prelevata qualora il Fondo Interno risulti interamente allocato in OICR monetari.

b) **Costo della protezione:** con rifermento al Fondo Interno Synthesis ProtettoDue, lo specifico Accordo di protezione tra la Compagnia e Banca IMI S.p.A. prevede un costo dello **0,28%**, su base annua, del valore complessivo netto del patrimonio del Fondo Interno, calcolato ad ogni valorizzazione accantonando un rateo e prelevato trimestralmente dalle disponibilità del Fondo Interno. Il costo della protezione finanziaria non sarà prelevato qualora il Fondo Interno risulti interamente allocato in OICR monetari a seguito del verificarsi dell'Evento o qualora, nel caso di mancato rinnovo con Banca IMI S.p.A. o cessazione anticipata dell'Accordo di protezione, non venga stipulato un nuovo accordo con altra controparte secondo quanto previsto al punto 8 sezione C della presente Nota Informativa con riferimento al Fondo Interno Synthesis ProtettoDue.

c) **Commissioni per la parte di attivi investiti in quote di OICR:** sulla parte di attivi investiti in quote di OICR gravano commissioni di gestione, applicate dai rispettivi emittenti, in misura massima pari all'1,20% annuo degli attivi stessi.
   Sono previste inoltre commissioni di overperformance gravanti sugli OICR nella misura massima del 30% dell'overperformance stessa.

La Compagnia si riserva di modificare il costo massimo di queste commissioni di gestione qualora le condizioni economiche di mercato varino sensibilmente. In tal caso, la Compagnia ne darà preventiva comunicazione ai Clienti concedendo agli stessi, anche quando non previsto dalle condizioni contrattuali delle polizze collegate ai Fondi Interni, il diritto di riscatto senza penalità.

Sui Fondi Interni non gravano oneri connessi alla sottoscrizione e al rimborso di quote degli OICR.

d) Altri costi a carico dei Fondi Interni:

- eventuali oneri di intermediazione sulla compravendita di valori oggetto di investimento;
- spese per l'attività svolta dalla Società di Revisione in relazione al giudizio sul rendiconto dei Fondi Interni;
- eventuali spese bancarie per le operazioni sulle disponibilità degli OICR;
- eventuali compensi alla Banca Depositaria;
- spese per la pubblicazione del valore della quota;
- imposte e tasse previste dalle normative vigenti.

Gli oneri inerenti l'acquisizione e la dismissione delle attività dei Fondi Interni non sono quantificabili a priori in quanto variabili.
Per la quantificazione storica dei costi sopra indicati si rinvia alla sezione G della presente Nota Informativa.

11.4 Costi gravanti sugli OICR

a) Commissione di gestione

Gli OICR nei quali il Cliente può decidere di investire prevedono delle commissioni annue di gestione, descritte di seguito, che gravano sul valore unitario della quota dell'OICR. Questi costi vengono trattenuti direttamente dalle Società di Gestione per la loro attività di gestione degli OICR stessi.

OICR	Commissione di gestione annua
HSBC Global Emerging Markets Local Debt	0,625%
Aberdeen Global Select Emerging Markets Bond Fund	0,75%
Pimco Credit Absolute Return Fund	0,90%
JP Morgan Emerging Markets Local Currency Debt	0,50%
Eurizon Fund Bond Flexible	0,40%
Eurizon Fund Bond Emerging Markets	0,40%
Eurizon Fund Bond Usd	0,25%
Pictet Emerging Local Currency Debt Fund	max 1,05%
NN Emerging Markets Debt Hard Currency Fund	max 0,72%
Eurizon Fund Bond Emerging Markets in Local Currencies	0,40%
Man GLG Global Emerging Markets Debt Total Return	0,50%
iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (LU)	0,20%
Algebris Financial Credit Fund	0,50%
Invesco Euro Corporate Bond Fund	0,65%
BlackRock Euro Corporate Bond Fund	0,40%
Pimco Global Investment Grade Credit Fund	0,49%
Eurizon Fund Bond High Yield	0,25%
NN (L) US Credit	max 0,36%
Neuberger Berman High Yield Bond Fund	0,60%
Muzinich Americayield Fund	max 1,00%
Nomura US High Yield Bond Fund	0,50%

OICR	Commissione di gestione annua
Muzinich Global Tactical Credit Fund	max 1,05%
Muzinich Enhancedyield Short Term Fund	max 0,45%
Pimco Capital Securities Fund	0,79%
Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund	max 0,50%
Fonditalia Bond Global High Yield	0,90%
Candriam Bonds Euro High Yield Fund	max 0,60%
Gam Star Credit Opportunities Fund	max 0,95%
Pimco Income Fund	0,55%
Tikehau Taux Variables	0,50%
Morgan Stanley Global Fixed Income Opportunities Fund	0,45%
Lazard Convertible Global	max 0,865%
Lazard Credit Fi	max 0,665%
Vontobel Eur Corporate Bond Mid Yield	max 0,55%
NN (L) European High Yield	max 0,72%
Pictet Eur Short Term High Yield Fund	max 1,00%
Aberdeen Global Select Euro High Yield Bond Fund	0,70%
State Street Euro Corporate Bond Index Fund	0,15%
Eurizon Fund Treasury USD	0,12%
M&G Optimal Income Fund	0,75%
Templeton Global Total Return Fund	0,55%
BlackRock Euro Short Duration Bond Fund	0,40%
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	0,30%
Raiffeisen Euro Plus Bond	0,30%
State Street Euro Core Treasury Bond Index Fund	0,15%
Amundi Index J.P. Morgan Emu Govies IG	max 0,10%
State Street Euro Inflation Linked Bond Index Fund	0,15%
Carmignac Portfolio Securité	max 0,55%
NN (L) First Class Multi Asset Fund	max 0,50%
M&G (Lux) Conservative Allocation Fund	0,60%
Fonditalia Ethical Investment	0,85%
Fonditalia Euro Corporate Bond	0,80%
Fidelity Global Multi Asset Income Fund	0,70%
DNCA Invest Eurose	max 0,70%
Invesco Global Total Return Bond Fund	0,65%
Schroder ISF Strategic Credit Fund	0,60%
Epsilon Fund Emerging Bond Total Return	0,25%
Fidelity Euro Balanced Fund	0,60%
Invesco Pan European High Income Fund	0,80%
Nordea 1 Stable Return Fund	0,85%
Franklin Strategic Income Fund	0,55%
BlackRock Global Allocation Fund	0,75%
BlackRock Fixed Income Strategies Fund	0,60%
Fonditalia Global Income	1,00%
First Eagle Amundi International Fund	max 1,00%
Eurizon Fund Flexible Beta Total Return	0,60%
Schroder ISFGlobal Multi-Asset Income	0,75%
JP Morgan Investment Funds - Global Income C	0,60%
Invesco Global Targeted Returns Fund	0,90%
JP Morgan Global Macro Opportunities	0,60%

OICR	Commissione di gestione annua
M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund	0,75%
Eurizon Fund Flexible Multistrategy	0,60%
Fonditalia Flexible Italy	1,25%
Eurizon Fund Absolute Prudente	0,30%
Eurizon Fund Absolute Attivo	0,40%
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	1,75%
Morgan Stanley Global Balanced Risk Control Fund	0,80%
Banor North America Long Short Equity Fund	1,40%
Pictet Multi Asset Global Opportunities Fund	max 0,90%
Fonditalia Constant Return	1,35%
Gam Star (Lux) Merger Arbitrage	max 1,00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	max 0,60%
JP Morgan Global Balanced Fund	0,75%
Carmignac Portfolio Patrimoine	0,85%
BlackRock European Fund	0,75%
Invesco Pan European Structured Equity Fund	0,80%
JPMorgan Euroland Dynamic Fund	0,75%
Fidelity European Dynamic Growth Fund	0,80%
Invesco Pan European Equity Fund	1,00%
Amundi Index MSCI EMU	max 0,10%
Fonditalia Equity Italy	1,25%
Eurizon Fund Azioni Strategia Flessibile	0,60%
Pictet Global Megatrend Selection	max 1,20%
Vontobel Global Equity Fund	max 0,825%
Fonditalia Equity Global High Dividend	1,40%
Fonditalia Equity Global Emerging Markets	1,40%
Morgan Stanley Global Quality Fund	0,75%
Fidelity Emerging Markets Fund	0,80%
Vontobel Emerging Markets Equity	max 0,825%
BNY Mellon Global Equity Income Fund	1,00%
Morgan Stanley Global Brands Fund	0,75%
Capital Group New Perspective Fund	0,75%
Amundi Index MSCI Emerging Markets	max 0,10%
Schroder US Small & Mid Cap Equity Fund	1,00%
Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund	0,85%
Vontobel US Equity Fund	max 0,825%
Amundi Index S&P 500	max 0,10%
Schroder ISF Bric Fund	1,00%
State Street UK Index Equity Fund	0,20%
Amundi Index MSCI Japan	max 0,10%
Carmignac Portfolio Emergents	0,85%
Epsilon Fund Euro Cash	0,14%

Gli oneri inerenti l'acquisizione e la dismissione delle attività degli OICR non sono quantificabili a priori in quanto variabili.

Su ciascun OICR inoltre possono gravare altri costi (di pubblicazione, per la Banca Depositaria, ecc), a tal fine nei dati storici - riportati nella sezione G - è possibile rilevare il TER (Total Expenses Ratio) di ciascun OICR che rappresenta l'incidenza di tutti i costi sul patrimonio dell'OICR stesso.

11.5 Costi applicati mediante prelievo di quote per la parte di investimento in OICR

Con riferimento all'eventuale parte di investimento direttamente in OICR è prevista una commissione di gestione pari all'**1,20% annuo** trattenuta dalla Compagnia per l'attività di Fund Selection descritta in dettaglio all'Articolo 19 delle Condizioni di Assicurazione.
Questa commissione di gestione è prelevata pro-rata, mediante disinvestimento delle quote di OICR in vigore sul contratto, alla fine di ogni mese solare.
In caso di decesso dell'Assicurato, di riscatto totale o parziale (proporzionale e selettivo) e di Switch, dal controvalore relativo alle quote di OICR disinvestite verrà trattenuto l'eventuale pro-rata della commissione di gestione maturato ma non ancora prelevato.

***

La seguente tabella indica la percentuale percepita in media dall'intermediario per ciascuna voce di costo.

Costi		Quota parte percepita in media dall'Intermediario
Costi gravanti sul premio		0,00%
Costi per riscatto		0,00%
Gestione Separata	Costo di gestione	33,33%
Fondi Interni: Synthesis Mix 10 Synthesis Mix 20 Synthesis Mix 30 Synthesis Multiasset 15 Synthesis Multiasset 30 Synthesis Multiasset Flex	Commissione di gestione	75,00%
Fondo Interno: Synthesis ProtettoDue	Commissione di gestione + Costo della protezione finanziaria	56,88%
OICR	Costi applicati mediante prelievo di quote	75,00%

I dati della suddetta tabella sono stati stimati sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.

12. Sconti

Il presente contratto non prevede l'applicazione di sconti.

13. Regime fiscale

- **Tassazione delle prestazioni**

Le somme liquidate in dipendenza del presente contratto di assicurazione sono soggette a tassazione nella misura e nei limiti previsti dalla normativa di riferimento in vigore al momento del pagamento.

In base alla normativa attualmente vigente, la prestazione pagata in caso di decesso dell'Assicurato:

- è esente dall'IRPEF esclusivamente con riferimento al capitale percepito in dipendenza di contratti di assicurazione sulla vita a copertura del rischio demografico;
- per le polizze caratterizzate anche da contenuto finanziario, la parte di capitale espressione della componente finanziaria è tassata con imposta sostitutiva secondo le regole previste dalla normativa di riferimento.

La prestazione pagata in caso di decesso dell'Assicurato è esente da imposta di successione.

- **Imposta di bollo**

Per la parte investita in quote dei Fondi Interni e/o degli OICR è prevista un'imposta di bollo, determinata in base alla normativa vigente.

E. Altre informazioni sul contratto

14. Modalità di perfezionamento del contratto, investimento del premio, modalità di conversione di parte del premio in quote e valore complessivo dell'investimento

- **Sottoscrizione del contratto**

Per poter sottoscrivere il contratto:
- il Cliente deve avere la **residenza in Italia** (se persona fisica) oppure la **sede legale in Italia** (se persona giuridica);
- l'Assicurato alla data di decorrenza del contratto **deve avere almeno 18 anni compiuti e non deve aver compiuto 91 anni**.

La **data di sottoscrizione** è il giorno di firma del contratto e rappresenta la data di riferimento per poter comunicare il recesso. Il contratto è concluso quando è stato sottoscritto dalle Parti (Cliente e Compagnia).

- **Decorrenza del contratto e investimento del premio unico**

La **data di decorrenza** è il giorno in cui il contratto inizia a produrre i suoi effetti. Per il prodotto Synthesis HNWI la data di decorrenza coincide con le ore 24:00 del giorno in cui il premio unico versato, al netto del costo fisso, viene investito in parte nella Gestione Separata e in parte in quote di uno o più Fondi Interni e/o in parte direttamente in quote di uno o più OICR in base a una combinazione di investimento definita dal Cliente.

La **data di investimento** del premio è il **terzo giorno lavorativo successivo a quello di sottoscrizione del contratto,** a condizione che la Compagnia abbia incassato il premio.
Se la data di investimento cade in un giorno in cui il valore unitario delle quote dei Fondi Interni e degli OICR o anche di un solo OICR* non è calcolato - se non fossero quindi disponibili **tutti** i valori unitari delle quote degli OICR oggetto di investimento - l'intera operazione di investimento viene effettuata il primo giorno utile di valorizzazione successivo in cui **tutti** i valori sono disponibili.

* In base alle caratteristiche del singolo OICR si terrà conto anche degli eventuali tempi di preavviso per la trasmissione degli ordini necessari per eseguire l'operazione alla data di investimento.

Si rimanda all'Articolo 13 delle Condizioni di Assicurazione per la definizione dei giorni lavorativi.

La data di decorrenza del contratto coincide quindi con la data di investimento del premio.

È possibile posticipare la data di decorrenza del contratto fino a 20 giorni dopo la sottoscrizione del contratto stesso.

Alla data di decorrenza del contratto:
- la parte di premio investito confluita nella Gestione Separata costituisce il **capitale assicurato iniziale**;
- la parte di premio investito convertita in quote di uno o più Fondi Interni e/o uno o più OICR costituisce il **controvalore delle quote inizialmente attribuite**.

La **conversione in quote** avviene alla data di investimento, definita sopra, sulla base del valore unitario delle quote dei Fondi Interni e degli OICR selezionati rilevato alla stessa data.
Il numero delle quote da attribuire al Cliente si determina dividendo la parte di premio investito da convertire in quote per il valore unitario delle quote dei Fondi Interni/OICR prescelti.

La somma del capitale assicurato iniziale e del controvalore delle quote inizialmente attribuite costituisce il **valore complessivo iniziale dell'investimento**.

Il valore complessivo iniziale dell'investimento varia nel tempo per effetto:
- dell'adeguamento del capitale assicurato;

- della variazione del valore della quota dei Fondi Interni e degli OICR;
- di eventuali riscatti parziali;
- di eventuali operazioni di Switch.

15. Lettera di conferma investimento del premio

La Compagnia si impegna a inviare al Cliente, non oltre dieci giorni lavorativi dalla data di investimento, una comunicazione con l'indicazione:

- del premio versato;
- del premio investito;
- della data di decorrenza del contratto;
- dell'importo relativo alla parte di premio investito destinata alla Gestione Separata;
- dell'importo relativo alla parte di premio investito destinata al/ai Fondo/i Interno/i se selezionato/i;
- dell'importo relativo alla parte di premio investito destinata al/agli OICR se selezionato/i;
- del numero di quote inizialmente attribuite per Fondo Interno e/o per OICR;
- del valore unitario delle quote;
- della data di valorizzazione delle quote.

16. Riscatto

Trascorsi almeno **90 giorni** dalla data di decorrenza del contratto e a condizione che l'Assicurato sia in vita, il Cliente può richiedere il pagamento totale (riscatto totale) o parziale (riscatto parziale) del valore di riscatto.

16.1 Riscatto totale

Il valore di riscatto totale è pari al **valore complessivo dell'investimento** dato dalla somma dei seguenti importi:

- il **capitale assicurato alla data di disinvestimento** (pari al capitale adeguato con i rendimenti della Gestione Separata, al netto del costo di gestione, tenuto conto degli effetti di eventuali riscatti parziali e Switch). In ogni caso, il capitale assicurato non potrà risultare inferiore alla corrispondente parte di premio investito nella Gestione Separata, tenuto conto degli effetti di eventuali riscatti parziali e Switch;
- il **controvalore delle quote detenute alla data di disinvestimento** (pari al capitale ottenuto dal disinvestimento delle quote detenute di uno o più Fondi Interni e/o uno o più OICR).

In seguito al riscatto totale il contratto si estingue.

16.2 Riscatto parziale

Il Cliente può chiedere il riscatto parziale scegliendo tra due modalità:

- **riscatto parziale proporzionale**, con il quale l'importo richiesto viene prelevato in maniera proporzionale dalla Gestione Separata e dal/i Fondo/i Interno/i e/o dal/dagli OICR in vigore sul contratto, secondo le percentuali di ripartizione effettive che risultano alla data di richiesta del riscatto parziale;
- **riscatto parziale selettivo**, con il quale il Cliente sceglie liberamente come disinvestire l'importo richiesto da una o più delle componenti in vigore sul contratto (Gestione Separata e/o uno o più Fondi Interni e/o uno o più OICR).

La richiesta di riscatto parziale è ammessa se sono rispettate le seguenti condizioni.

In caso di riscatto parziale proporzionale e riscatto parziale selettivo:

- l'importo richiesto deve essere almeno di **50.000,00 Euro**;
- a seguito dell'operazione, il valore complessivo residuo dell'investimento deve risultare uguale o superiore a **500.000,00 Euro**.

Solo in caso di riscatto parziale selettivo e con riferimento ai Fondi Interni e agli OICR oggetto dell'operazione:

- se un Fondo Interno o un OICR viene riscattato parzialmente:
  - l'importo minimo disinvestito per singolo Fondo Interno e per singolo OICR deve essere almeno di **5.000,00 Euro**;
  - a seguito dell'operazione, su ciascun Fondo Interno e su ciascun OICR l'importo residuo deve risultare almeno di **5.000,00 Euro**;
- se un Fondo Interno o un OICR viene riscattato totalmente non sono previsti limiti di importo.

Inoltre, a seguito dell'operazione di riscatto parziale selettivo deve essere garantita questa ripartizione:
- per la Gestione Separata, un **livello minimo del 20% e massimo del 50%** del valore complessivo dell'investimento;
- per i Fondi Interni e gli OICR complessivamente: un livello **minimo del 50% e massimo dell'80%** del valore complessivo dell'investimento, con ripartizione libera tra Fondi Interni e OICR fermo il limite di importo sopra descritto.

Prima di procedere con l'operazione di riscatto parziale, la Compagnia verifica il rispetto delle condizioni sopra descritte sulla base dei valori che risultano alla data di richiesta del riscatto.

In seguito al riscatto parziale, il contratto resta in vigore per il valore complessivo residuo dell'investimento.

16.3 Ulteriori informazioni valide sia per il riscatto totale sia per il riscatto parziale (proporzionale e selettivo)

- In caso di disinvestimento di quote di OICR, dal relativo controvalore verrà trattenuto l'eventuale pro-rata della commissione di gestione, indicata al precedente punto 11.5, maturato e non ancora prelevato.

- All'importo lordo riscattato viene applicato il costo indicato al precedente punto 11.1.2.

- La **data di disinvestimento** è il **terzo giorno lavorativo successivo alla data di richiesta del riscatto**.
  Se la data di disinvestimento cade in un giorno in cui il valore unitario delle quote dei Fondi Interni e degli OICR o anche di un solo OICR* non è calcolato - se non fossero quindi disponibili **tutti** i valori unitari delle quote degli OICR oggetto di disinvestimento - l'intera operazione viene effettuata il primo giorno utile di valorizzazione successivo in cui **tutti** i valori sono disponibili.

  * In base alle caratteristiche del singolo OICR si terrà conto anche degli eventuali tempi di preavviso per la trasmissione degli ordini necessari per eseguire l'operazione alla data di disinvestimento.

  Si rimanda all'Articolo 13 delle Condizioni di Assicurazione per la definizione dei giorni lavorativi.

- La **data di richiesta del riscatto** è la data in cui la Compagnia o la Banca intermediaria - per le richieste inoltrate tramite la rete distributiva - riceve la richiesta di riscatto completa di tutta la documentazione indicata all'Articolo 21 delle Condizioni di Assicurazione.

Per la parte di investimento nella Gestione Separata è prevista la garanzia di un rendimento minimo pari allo 0%; come sopra dettagliato ciò comporta che il capitale assicurato alla data di disinvestimento in caso di riscatto non potrà risultare inferiore alla corrispondente parte di premio investito nella Gestione Separata tenuto conto degli effetti di eventuali riscatti parziali e Switch.

Per la parte di investimento in quote di Fondi Interni e/o di OICR non è prevista alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo; l'ammontare del controvalore dipende dall'andamento del valore delle quote dei Fondi Interni e degli OICR, pertanto è soggetta ai rischi finanziari dovuti al possibile andamento negativo del valore delle quote. Per questo motivo il controvalore delle quote in caso di riscatto potrebbe risultare inferiore alla corrispondente parte di premio investito nei Fondi Interni e/o negli OICR.

Protezione prevista per la parte di investimento nel Fondo Interno Synthesis ProtettoDue
Una parte delle prestazioni contrattuali può essere collegata al Fondo Interno Synthesis ProtettoDue, se selezionato dal Cliente, la cui politica gestionale ha come obiettivo:
- incrementare il valore dell'investimento e
- al contempo preservare l'80% del massimo valore quota raggiunto dal Fondo Interno stesso a partire dalla data della sua istituzione (nel seguito "**Obiettivo di Protezione**").

Il "**Valore Quota Protetto**" è quindi pari all'80% del massimo valore quota raggiunto dal Fondo Interno a partire dalla data della sua istituzione.

La protezione del valore unitario della quota opera nel continuo in ogni giorno di valorizzazione previsto contrattualmente.
Al fine di concorrere al raggiungimento dell'Obiettivo di Protezione, la Compagnia ha sottoscritto uno specifico accordo con Banca IMI S.p.A. (nel seguito "**Accordo di protezione**").
In virtù dell'Accordo di protezione, nel caso in cui il valore unitario della quota scenda al di sotto del Valore Quota Protetto, Banca IMI S.p.A. corrisponderà alla Compagnia l'importo necessario per consentirle di reintegrare il patrimonio del Fondo Interno e far sì che il valore unitario della quota sia almeno pari al Valore Quota Protetto. Tale Accordo ha durata contrattuale di 7 anni con scadenza fissata a ottobre 2024. L'Accordo di protezione potrà essere rinnovato, previo consenso di entrambe le parti, per un numero illimitato di rinnovi, ciascuno pari a 7 anni, che estenderanno la durata contrattuale originaria.
L'impegno di Banca IMI S.p.A. derivante dall'Accordo di protezione (e suoi eventuali rinnovi) non è incondizionato e potrebbe venir meno per eventi o circostanze che comportino la cessazione anticipata dell'Accordo di protezione, eventi o circostanze che comportino l'inoperatività dell'Accordo di protezione, **eventi o circostanze che attengano a provvedimenti amministrativi o giudiziari che riguardino Banca IMI S.p.A.; per i dettagli si rimanda all'Articolo 1 delle Condizioni di Assicurazione.**

Attenzione: l'Obiettivo di Protezione, perseguito anche attraverso l'Accordo di protezione, non costituisce in alcun modo e non può pertanto essere inteso come garanzia di un valore quota minimo pari al Valore Quota Protetto riconosciuto al Cliente o come garanzia di restituzione della somma investita.

Per le modalità di calcolo del valore di riscatto si rinvia agli Articoli 10, 14, 15 e 18 delle Condizioni di Assicurazione.

Per la parte di investimento nella Gestione Separata, il possibile andamento del valore di riscatto è descritto nel Progetto esemplificativo riportato nella sezione F; i valori riferiti rispetto a quanto investito dal Cliente nella Gestione Separata sono contenuti nel Progetto esemplificativo personalizzato.

Per avere informazioni sul valore di riscatto il Cliente può rivolgersi al Servizio Clienti al numero verde 800.124.124 oppure scrivere ad uno dei seguenti recapiti:
Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. - Servizio Clienti
Viale Stelvio, 55/57 - 20159 Milano
fax +39 02.3051.8188
e-mail: servizioclienti@pec.intesasanpaolovita.it

17. Operazioni di Switch

Con lo Switch il Cliente può effettuare trasferimenti tra le diverse componenti in vigore sul contratto e/o anche tra nuovi Fondi Interni e OICR, cioè tra quelli disponibili da prodotto ma non ancora selezionati (nel presente contratto detto anche **Switch volontario**).

Resta fermo che il numero complessivo di Fondi Interni e OICR sul contratto non può risultare superiore a 20.

Il Cliente può chiedere lo Switch sottoscrivendo l'apposito modulo disponibile presso la Banca intermediaria del contratto a condizione che:
- l'Assicurato sia in vita;
- siano trascorsi almeno **30 giorni** dalla data di decorrenza del contratto;
- l'importo minimo complessivamente disinvestito sia almeno di **5.000,00 Euro**;
- vengano rispettati i limiti di importo e di ripartizione di seguito descritti.

Per ogni anno solare, inoltre, **sono ammesse solo due operazioni di Switch con trasferimento dalla Gestione Separata** ai Fondi Interni/OICR **o viceversa** dai Fondi Interni/OICR alla Gestione Separata; non sono previsti limiti alle operazioni di Switch tra Fondi Interni e OICR.

L'operazione di Switch è ammessa se sono rispettate inoltre le seguenti condizioni.

Sui Fondi Interni e gli OICR oggetto dell'operazione di Switch sono previsti questi limiti di importo:

a) **in caso di Switch in uscita:**
   - se il trasferimento da un Fondo Interno o da un OICR è parziale:
     - l'importo minimo da trasferire da ciascun Fondo Interno e da ciascun OICR selezionato deve essere almeno di **5.000,00 Euro**;
     - dopo l'operazione su ciascun Fondo Interno e su ciascun OICR selezionato l'importo minimo residuo deve essere almeno di **5.000,00 Euro**;
   - se il trasferimento da un Fondo Interno o da un OICR è totale, non sono previsti limiti di importo.

b) **in caso di Switch in entrata**, sia in un Fondo Interno o un OICR già collegato al contratto o nuovo cioè disponibile e non ancora selezionato, l'importo minimo trasferito in ciascuno di essi deve essere almeno di **5.000,00 Euro**.

A seguito dell'operazione di Switch deve inoltre essere garantita questa ripartizione:
- per la Gestione Separata, un **livello minimo del 20%** (il controllo si applica solo per operazioni in uscita dalla Gestione Separata) **e massimo del 50%** (il controllo si applica solo per operazioni in entrata nella Gestione Separata) del valore complessivo dell'investimento;
- per i Fondi Interni e gli OICR complessivamente: un livello **minimo del 50% e massimo dell'80%** del valore complessivo dell'investimento, con ripartizione libera tra Fondi Interni e OICR fermo il limite di importo di cui ai precedenti punti a) e b).

Prima di procedere con l'operazione di Switch, la Compagnia verifica il rispetto delle condizioni sopra descritte sulla base dei valori che risultano alla data di richiesta dello Switch.

La **data di disinvestimento/investimento** in cui la Compagnia esegue l'operazione è il **terzo giorno lavorativo successivo alla data di richiesta dello Switch.** Se questo giorno cade in un giorno in cui il valore unitario delle quote dei Fondi Interni e degli OICR o anche di un solo OICR* non è calcolato - se non fossero quindi disponibili **tutti** i valori unitari delle quote degli OICR oggetto di disinvestimento/investimento - l'intera operazione viene effettuata il primo giorno utile di valorizzazione successivo in cui **tutti** i valori sono disponibili.

* In base alle caratteristiche del singolo OICR si terrà conto anche degli eventuali tempi di preavviso per la trasmissione degli ordini necessari per eseguire l'operazione alla data di disinvestimento/investimento.

Si rimanda all'Articolo 13 delle Condizioni di Assicurazione per la definizione dei giorni lavorativi.

Per **data di richiesta dello Switch** si intende la data in cui la Compagnia o la Banca intermediaria - per le richieste inoltrate tramite la rete distributiva - riceve la richiesta di Switch completa di documentazione, se prevista.

In caso di disinvestimento di quote di OICR, dal relativo controvalore verrà trattenuto l'eventuale pro-rata della commissione di gestione, indicata al precedente punto 11.5, maturato e non ancora prelevato.

L'operazione di Switch non prevede alcun costo.

In seguito allo Switch la Compagnia invierà al Cliente, non oltre dieci giorni lavorativi dalla data di esecuzione dell'operazione, una comunicazione con:
- la data di effetto dell'operazione;
- il/i Fondo/i Interno/i e/o gli OICR e/o la Gestione Separata di provenienza e relativi importi disinvestiti alla data di effetto dell'operazione;
- il/i Fondo/i Interno/i e/o gli OICR e/o la Gestione Separata di destinazione e relativi importi investiti alla data di effetto dell'operazione;
- numero e valore unitario delle quote del/i Fondo/i Interno/i e degli OICR oggetto di disinvestimento e di investimento alla data di effetto dell'operazione nonché il giorno cui tale valore si riferisce.

Il Cliente può effettuare operazioni di Switch in nuovi Fondi Interni e OICR eventualmente resi disponibili dalla Compagnia dopo la sottoscrizione del contratto; in questo caso la Compagnia consegnerà al Cliente l'estratto della Nota Informativa aggiornata con le informazioni del nuovo Fondo Interno insieme al Regolamento dello stesso o del nuovo OICR.

Per i dettagli sullo Switch volontario si rimanda all'Articolo 11 delle Condizioni di Assicurazione.

17.1 Switch automatico dal Fondo Interno Synthesis ProtettoDue

Con riferimento al Fondo Interno Synthesis ProtettoDue, qualora si verifichi l'Evento di discesa del valore quota corrente sotto il margine dello 0,75% che lo separa dal Valore Quota Protetto, la Compagnia procederà con uno Switch automatico verso il Fondo Interno Synthesis Mix 10.

In particolare, in tale eventualità, la Compagnia:
- invierà preventivamente una comunicazione ai Clienti per informarli dello Switch automatico conseguente all'evento sopra descritto;
- trascorsi 60 giorni dalla prima valorizzazione in cui il Fondo Interno Synthesis ProtettoDue risulterà interamente allocato in OICR monetari, provvederà a trasferire gratuitamente il relativo valore delle quote nel Fondo Interno Synthesis Mix 10.

Per le informazioni di dettaglio sull'Evento si rimanda al precedente punto 8, sezione C della presente Nota Informativa, alla voce "Sintetica descrizione dello stile di gestione adottato" relativa al Fondo Interno Synthesis ProtettoDue.

Il disinvenstimento delle quote presenti nel Fondo Interno Synthesis ProtettoDue e il contestuale investimento nel Fondo Interno Synthesis Mix 10 avverrà sulla base dei rispettivi valori unitari delle quote rilevati alla data di disinvestimento/investimento.
La data di disinvestimento/investimento, in cui la Compagnia eseguirà l'operazione di Switch automatico, è il 60° giorno successivo alla prima valorizzazione in cui il Fondo Interno Synthesis ProtettoDue sarà interamente allocato in OICR monetari. Se questo giorno cade in un giorno in cui il valore unitario delle quote dei Fondi Interni non è calcolato, l'intera operazione verrà effettuata il primo giorno utile di valorizzazione successivo.

A seguito dello Switch automatico:
- il Fondo Interno Synthesis ProtettoDue si estinguerà e conseguentemente cesserà la protezione del valore della quota;
- ai Clienti direttamente interessati dall'operazione verranno attribuite quote del Fondo Interno Synthesis Mix 10. La Compagnia invierà una comunicazione con il dettaglio dell'operazione.

Ai Clienti non è richiesto di fornire un preventivo assenso all'operazione di Switch automatico.

Qualora il Fondo Interno Synthesis Mix 10 non fosse più disponibile, lo Switch automatico verrà effettuato verso un altro Fondo Interno con caratteristiche analoghe. In questo caso la Compagnia provvederà ad inviare ai Clienti una comunicazione preventiva unitamente all'Estratto della Nota Informativa aggiornata e al Regolamento del nuovo Fondo Interno di destinazione del trasferimento automatico.

18. Limitazioni alle operazioni che il Cliente può chiedere in corso di contratto

Le operazioni di Switch e di riscatto parziale (proporzionale e selettivo) o totale sono ammesse a condizione che alla data della richiesta non vi sia un'altra operazione ancora in corso di esecuzione.

Alla chiusura di ogni anno solare, la Compagnia si riserva la facoltà di sospendere, per un tempo massimo di tre giorni lavorativi, l'accettazione delle richieste di Switch e di riscatto parziale (proporzionale e selettivo) o totale.

Al fine di consentire la corretta esecuzione dell'eventuale Switch automatico di cui al precedente punto 17.1, nei 10 giorni lavorativi precedenti la data di detto Switch automatico ai Clienti che in quel momento detengono quote del Fondo Interno Synthesis ProtettoDue non è consentito effettuare sul contratto le seguenti operazioni:
- Switch;
- riscatto parziale (proporzionale e selettivo) o riscatto totale.

19. Attività di Fund Selection

Il contratto prevede l'attività di Fund Selection con la quale la Compagnia procede alla revisione degli OICR selezionabili dal Cliente. Questa attività viene svolta dalla Compagnia attraverso:

- **l'attività di aggiornamento periodico**: almeno 2 volte in ciascun anno solare la Compagnia, per mantenere l'offerta degli OICR diversificata e qualitativamente elevata provvederà ad aggiornarne gradualmente la selezione:
  a) inserendo nuovi OICR per ampliare l'offerta degli OICR collegati al prodotto;
  b) eliminando uno o più OICR e sostituendoli con altri già presenti nell'elenco degli OICR disponibili da prodotto e che abbiano caratteristiche simili; se nell'elenco degli OICR disponibili non fosse presente un OICR con caratteristiche simili a quello eliminato, il trasferimento verrà effettuato nell'OICR "Monetario";
  c) sostituendo uno o più OICR con nuovi non presenti nell'elenco degli OICR disponibili da prodotto; il nuovo OICR avrà caratteristiche simili all'OICR sostituito.

- **l'attività di monitoraggio**: almeno 2 volte in ciascun anno solare la Compagnia, per garantire il mantenimento degli standard qualitativi e/o quantitativi degli OICR selezionati dal Cliente, può sostituire gli OICR che non rispettano determinati standard qualitativi e/o quantitativi e di mercato sulla base di un determinato modello valutativo adottato dalla Compagnia.

- **l'attività di salvaguardia**: la Compagnia allo scopo di tutelare i Clienti da eventi esogeni riguardanti gli OICR quali:
  a) sospensione di un OICR alla negoziazione;
  c) operazioni di fusione o liquidazione di un OICR;
  d) variazione della politica di investimento, dello stile di gestione, del livello di rischio dichiarato, dei costi gravanti su un OICR o di altre variazioni tali da alterare sostanzialmente le caratteristiche dello stesso;

  può sostituire l'OICR interessato con un altro tra quelli già presenti nell'elenco degli OICR disponibili da prodotto, effettuando la scelta in base alla specifica situazione dei mercati e verificando che le caratteristiche dell'OICR di destinazione siano simili alle caratteristiche dell'OICR da sostituire.
  Nel caso in cui non fosse possibile identificare l'OICR di destinazione tra quelli presenti nell'elenco degli OICR disponibili da prodotto, il trasferimento verrà effettuato nell'OICR "Monetario".

  L'attività di salvaguardia potrà essere effettuata dalla Compagnia anche in caso di chiusura a nuovi investimenti per raggiunta capienza dell'OICR. Il Cliente che ha investito nell'OICR che ha raggiunto la capienza non potrà effettuare nuovi investimenti.

Le sostituzioni degli OICR con riferimento alle attività sopra riportate verranno effettuate dalla Compagnia tramite operazioni di Switch automatico.

Ai Clienti non è richiesto di fornire un preventivo assenso alle operazioni di Switch automatico.

La Compagnia invierà ai Clienti apposite comunicazioni relative alle suddette operazioni.

Qualora la sostituzione di un OICR, in base alle attività sopra descritte, avvenisse in fase di investimento di un premio o in fase di Switch volontario, le rispettive operazioni di investimento/trasferimento verranno effettuate direttamente nell'OICR disponibile.

In ogni caso per ulteriori dettagli sull'attività di Fund Selection e sullo Switch automatico si rinvia all'Articolo 19 delle Condizioni di Assicurazione.

20. Diritto di recesso

Secondo l'Articolo 177 del Codice delle Assicurazioni (Decreto Legislativo n. 209/2005), entro 30 giorni dalla sottoscrizione della polizza il Cliente può recedere dal contratto compilando il modulo disponibile presso la Banca intermediaria o inviando una comunicazione scritta indirizzata con lettera raccomandata A/R a:

Intesa Sanpaolo Vita S.p.A.
Gestione polizze - Liquidazioni
Viale Stelvio, 55/57 - 20159 Milano
Il recesso libera Compagnia e Cliente da qualsiasi obbligo derivante dal contratto a partire dalle ore 24:00 del giorno di spedizione della lettera raccomandata - fa fede il timbro postale - oppure dalle ore 24:00 della data di sottoscrizione del modulo attribuita automaticamente dal sistema gestionale della Banca.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso, completa della documentazione indicata nell'Articolo 21 delle Condizioni di Assicurazione, la Compagnia rimborsa al Cliente:

- il premio complessivamente versato, se la comunicazione di recesso perviene prima della data di investimento;
- il premio complessivamente versato tenuto conto del possibile incremento o decremento del valore delle quote con riferimento alla parte di premio investito destinata a uno o più Fondi Interni e/o OICR, se la comunicazione di recesso perviene dalla data di investimento in poi.

  In quest'ultimo caso, le quote vengono disinvestite **il terzo giorno lavorativo successivo alla data di pervenimento della comunicazione di recesso** moltiplicando il numero delle quote detenute dei Fondi Interni e/o degli OICR per il loro valore unitario alla data di disinvestimento. Se questo giorno cade in un giorno in cui il valore unitario delle quote dei Fondi Interni e degli OICR o anche di un solo OICR* non è calcolato - se non fossero quindi disponibili **tutti** i valori unitari delle quote degli OICR oggetto di disinvestimento - le quote vengono disinvestite il primo giorno utile di valorizzazione successivo in cui **tutti** i valori sono disponibili.

  * In base alle caratteristiche del singolo OICR si terrà conto anche degli eventuali tempi di preavviso per la trasmissione degli ordini necessari per eseguire l'operazione alla data di disinvestimento.

Si rimanda all'Articolo 13 delle Condizioni di Assicurazione per la definizione dei giorni lavorativi.

21. Documentazione da consegnare alla Compagnia per la liquidazione delle prestazioni e termini di prescrizione

Documentazione
Per procedere a qualsiasi pagamento la Compagnia deve prima ricevere i documenti necessari per verificare l'obbligo di pagamento e individuare gli aventi diritto.
L'elenco completo dei documenti richiesti è riportato nell'Articolo 21 delle Condizioni di Assicurazione.
La Compagnia può richiedere anche altri documenti motivando adeguatamente le ragioni della richiesta.

Pagamenti
La Compagnia effettua i pagamenti **entro 30 giorni dal ricevimento** di tutta la documentazione richiesta; se il pagamento non avviene entro questo termine, la Compagnia è tenuta a corrispondere, agli aventi diritto, gli interessi moratori calcolati fino alla data di effettivo pagamento. Questi interessi sono dovuti dal giorno della mora, al tasso legale determinato secondo la legge, escludendo il risarcimento dell'eventuale maggior danno.

Prescrizione
I diritti che derivano dal contratto di assicurazione si prescrivono in dieci anni dal giorno in cui si è verificato il fatto su cui il diritto si fonda (Articolo 2952 del Codice Civile).
In mancanza di richiesta di pagamento entro questo termine, gli importi dovuti dalla Compagnia relativi a diritti derivanti dal contratto vengono devoluti al Fondo per le vittime delle frodi finanziarie (Legge n. 266 del 23 dicembre 2005 e successive modifiche e integrazioni).

22. Legge applicabile al contratto
Al contratto si applica la Legge italiana.

23. Lingua in cui è redatto il contratto

Il contratto, ogni documento ad esso allegato e tutte le comunicazioni inviate in relazione al contratto sono redatti in lingua italiana.

24. Reclami

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri possono essere inoltrati per iscritto a:

Intesa Sanpaolo Vita S.p.A.
Gestione Reclami e Qualità del Servizio
Viale Stelvio, 55/57 - 20159 Milano
fax +39 02.3051.8072
e-mail: ufficioreclami@intesasanpaolovita.it
oppure
ufficioreclami@pec.intesasanpaolovita.it

In caso di esito insoddisfacente del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di 45 giorni da parte della Compagnia, prima di interessare l'Autorità Giudiziaria, è possibile rivolgersi direttamente all'IVASS, Autorità di Vigilanza competente in materia, consultando il "fac-simile di reclamo all'IVASS" disponibile sul sito **www.ivass.it, nella sezione Per i consumatori>Reclami>Guida sulla presentazione dei reclami.**
I reclami devono essere inviati, allegando la documentazione relativa al reclamo trattato dalla Compagnia, a:

IVASS
Servizio Tutela del Consumatore
Fax: + 39 06.4213.3206
Via del Quirinale, 21 - 00187 Roma
Pec: tutela.consumatore@pec.ivass.it

Per la risoluzione delle liti transfrontaliere è possibile presentare reclamo all'IVASS o attivare il sistema estero competente tramite la procedura FIN-NET (accedendo al sito internet: http://ec.europa.eu/internal_market/finservices-retail/docs/finnet-guide/italy-light_it.pdf).

In ogni caso, il Cliente può ottenere informazioni sulla sua polizza contattando il Servizio Clienti al numero verde 800.124.124, appositamente istituito dalla Compagnia per fornire tutti i chiarimenti necessari.

- **Sistemi alternativi di risoluzione delle controversie**

In caso di mancato o parziale accoglimento del reclamo, prima di rivolgersi all'Autorità Giudiziaria, è obbligatorio avviare, con l'assistenza necessaria di un avvocato, un procedimento di Mediazione (disciplinato dal D. Lgs. del 4 marzo 2010 n. 28 e successive modifiche) che prevede di avvalersi di un Organismo di Mediazione al fine di far raggiungere alle parti un accordo.

La richiesta di mediazione può essere inviata presso uno dei seguenti recapiti:
- **Intesa Sanpaolo Vita S.p.A.**
  Ufficio Affari Legali e Societari
  Viale Stelvio 55/57
  20159 Milano
- **e-mail: intesasanpaolovita@legalmail.it**
- **fax: + 39 02.3051.8173**

25. Ulteriore informativa disponibile per il Cliente

La Compagnia si impegna a consegnare in fase precontrattuale, su richiesta del Cliente, l'ultimo rendiconto della gestione dei Fondi Interni e della Gestione Separata. I rendiconti sono disponibili sul sito internet della Compagnia.

26. Informativa in corso di contratto

La Compagnia comunica al Cliente, alla prima occasione utile, le eventuali variazioni delle informazioni contenute nel Fascicolo Informativo dovute anche a modifiche della normativa successive alla conclusione del contratto.

La Compagnia, inoltre, trasmette, entro 60 giorni dalla chiusura di ogni anno solare, l'estratto conto annuale della posizione assicurativa, insieme all'aggiornamento dei dati storici previsti nella sezione G della presente Nota Informativa e nella sezione 7 della Scheda Sintetica. L'estratto conto riporterà queste informazioni:

- premio versato, valore del capitale assicurato, numero e controvalore delle quote al 31 dicembre dell'anno precedente;
- numero e controvalore delle quote nell'anno di riferimento;
- valore del capitale assicurato e numero delle quote complessivamente assegnate e del relativo controvalore alla data di riferimento dell'estratto conto;
- dettaglio delle eventuali operazioni di Switch e di riscatto parziale nell'anno di riferimento;
- valore di riscatto alla data di riferimento dell'estratto conto;
- numero e controvalore delle quote di OICR trattenute per far fronte alla commissione di gestione di cui al precedente punto 11.5;
- il rendimento finanziario realizzato dalla Gestione Separata Trendifondo Intesa Vita, il costo di gestione e il tasso annuo di adeguamento.

Per la parte di investimento nel/i Fondo/i Interno/i e nel/negli OICR, qualora in corso di contratto il controvalore delle quote complessivamente detenute si sia ridotto di oltre il 30% rispetto all'ammontare complessivo del premio investito, tenuto conto di eventuali riscatti, la Compagnia ne darà comunicazione per iscritto al Cliente entro dieci giorni lavorativi dalla data in cui si è verificato l'evento. Analoga comunicazione, con le stesse modalità, sarà fornita in occasione di ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%.

27. Conflitto di interessi

Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. è una Compagnia appartenente al Gruppo Intesa Sanpaolo ed intrattiene con le altre società del Gruppo usuali rapporti di cooperazione produttiva e distributiva. Intesa Sanpaolo Vita S.p.A., pur in presenza di inevitabile conflitto di interessi, opera in modo da non recare pregiudizio ai Clienti e si impegna a stipulare accordi a condizioni in linea di mercato e ottenere per i Clienti stessi il miglior risultato possibile indipendentemente da tale conflitto. In particolare, la Compagnia si è dotata di una specifica procedura, soggetta a periodica revisione, per l'individuazione e la gestione delle situazioni di conflitto di interesse derivanti da rapporti contrattuali con Società appartenenti al Gruppo Intesa Sanpaolo.
In questo ambito Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. ha stipulato con società del Gruppo Intesa Sanpaolo accordi distributivi sulle relative reti di vendita; per effetto di tali accordi il contratto è collocato dalle reti di vendita delle società del Gruppo Intesa Sanpaolo.
Inoltre, nell'espletamento delle attività connesse alla gestione dei contratti, Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. può trovarsi in una situazione di conflitto di interesse in relazione a eventuali rapporti intrattenuti con società del Gruppo Intesa Sanpaolo derivanti dalla gestione degli investimenti, da rapporti di consulenza e di custodia degli investimenti stessi.
Alla data di redazione di questa Nota Informativa, Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. ha scelto di affidare la gestione:

- dei Fondi Interni Synthesis Mix 10, Synthesis Mix 20, Synthesis Mix 30, Synthesis Multiasset 15, Synthesis Multiasset 30, Synthesis Multiasset Flex e della Gestione Separata Trendifondo Intesa Vita a Eurizon Capital SGR S.p.A.,
- del Fondo Interno Synthesis ProtettoDue a Epsilon SGR S.p.A.,

entrambe primarie Società di Gestione del Risparmio appartenenti al Gruppo Intesa Sanpaolo, ferma restando peraltro la possibilità di provvedere anche a una loro gestione diretta.
La Compagnia si riserva comunque la facoltà di cambiare il Gestore a favore di una diversa Società di Gestione del Risparmio qualora la gestione del conflitto di interesse lo renda necessario.
È previsto inoltre l'eventuale investimento direttamente in OICR anche istituiti, promossi e gestiti da Eurizon Capital SGR S.p.A., da Epsilon SGR S.p.A. e Fideuram Asset Management (Ireland) Limited.
Con specifico riferimento al meccanismo di protezione del Fondo Interno Synthesis ProtettoDue, la Compagnia ha anche stipulato un Accordo di protezione con Banca IMI S.p.A., primaria banca d'investimento appartenente al Gruppo Intesa Sanpaolo.

Inoltre, nell'ambito della politica di investimento relativa alla Gestione Separata e ai Fondi Interni, è possibile l'investimento in strumenti finanziari emessi da società appartenenti al Gruppo Intesa Sanpaolo.
Al fine di tutelare i Clienti da possibili situazioni di conflitto di interessi, i Fondi Interni collegati al contratto prevedono limiti quantitativi agli investimenti che riguardano i rapporti di Gruppo, ulteriori rispetto alla normativa applicabile e vigente, così come descritto nei Regolamenti dei Fondi Interni.
La Compagnia ha stipulato degli accordi con Eurizon Capital SGR S.p.A. e con Epsilon SGR S.p.A. che prevedono, con riferimento agli investimenti in quote di OICR gestiti direttamente da Eurizon Capital SGR S.p.A. e da Epsilon SGR S.p.A. il riconoscimento ai Fondi Interni dell'intero ammontare delle commissioni di retrocessione eventualmente percepite. Si rinvia al rendiconto annuale per la quantificazione delle utilità ricevute e retrocesse ai Clienti.
Le eventuali utilità ricevute in virtù di tali accordi, con riferimento agli investimenti in Gestione Separata, vengono integralmente riconosciute ai Clienti e il loro ammontare è riportato nel rendiconto annuale della Gestione Separata.

F. Progetto esemplificativo delle prestazioni relativo all'investimento nella Gestione Separata

La presente elaborazione viene effettuata in base a una combinazione predefinita di premio, durata ed età dell'Assicurato.
Di seguito viene illustrato lo sviluppo delle prestazioni e dei valori di riscatto con riferimento solo all'investimento nella Gestione Separata. Questi sono riportati al lordo degli oneri fiscali e calcolati sulla base di due diversi valori:

A **il tasso di rendimento minimo garantito contrattualmente.**
I valori sviluppati in base al tasso di rendimento minimo garantito rappresentano le prestazioni certe che la Compagnia è tenuta a pagare in caso di decesso dell'Assicurato o in caso di riscatto con riferimento alla parte di investimento nella Gestione Separata, in base alle Condizioni di Assicurazione. Questi valori non tengono conto degli eventuali maggiori rendimenti della Gestione Separata;

B **un'ipotesi di rendimento annuo costante stabilito dall'IVASS e pari, alla data di redazione del presente Fascicolo Informativo, al 2,00%.** Sottraendo da questo tasso il costo di gestione, come indicato al precedente punto 11.2, si ottiene il rendimento riconosciuto alla polizza (tasso di adeguamento).

Il tasso del 2,00% costituisce un'ipotesi di rendimento annuo costante che è puramente indicativo e non impegna in alcun modo la Compagnia. Pertanto non vi è nessuna certezza che le ipotesi di sviluppo delle prestazioni applicate si realizzeranno effettivamente. I risultati conseguibili dalla Gestione Separata potrebbero discostarsi dalle ipotesi di rendimento impiegate.

N.B.
Le prestazioni contrattuali sono indipendenti dal sesso dell'Assicurato.
Gli sviluppi che seguono sono stati elaborati esclusivamente con riferimento alla parte di investimento nella Gestione Separata senza ipotizzare eventuali riscatti parziali e Switch.
Tutti i valori sono espressi in Euro.

A SVILUPPO CON TASSO DI RENDIMENTO MINIMO GARANTITO

Nel presente sviluppo si ipotizza, a titolo puramente esemplificativo, che la data di decorrenza del contratto coincida con il 31 dicembre di un generico anno.

Durata del contratto:	vita intera
Premio versato nella Gestione Separata:	1.500.000,00 Euro
Premio investito nella Gestione Separata (premio versato al netto del costo fisso):	1.499.900,00 Euro
Tasso di rendimento minimo garantito:	**0,00%**

Premio investito nella Gestione Separata
1.499.900,00 Euro

Anni	Capitale adeguato	Valore di riscatto[1]	Capitale in caso di decesso[2]
1	-	1.499.800,00	1.514.899,00
2	-	1.499.800,00	1.514.899,00
3	-	1.499.800,00	1.514.899,00
4	-	1.499.800,00	1.514.899,00
5	-	1.499.800,00	1.514.899,00
6	-	1.499.800,00	1.514.899,00
7	-	1.499.800,00	1.514.899,00
8	-	1.499.800,00	1.514.899,00
9	-	1.499.800,00	1.514.899,00
10	-	1.499.800,00	1.514.899,00
11	-	1.499.800,00	1.514.899,00
12	-	1.499.800,00	1.514.899,00
13	-	1.499.800,00	1.514.899,00
14	-	1.499.800,00	1.514.899,00
15	-	1.499.800,00	1.514.899,00

L'operazione di riscatto comporta una penalizzazione economica. Come riportato nella tabella, sulla base del solo tasso di rendimento minimo contrattualmente garantito e per l'applicazione dei costi, in caso di riscatto non si recupera la parte di versamento effettuato nella Gestione Separata.

1 In caso di riscatto all'importo lordo complessivo riscattato viene applicato un costo fisso di 100,00 Euro, previsto da contratto; si evidenzia comunque che nel presente sviluppo i valori riportati nella tabella sono stati calcolati attribuendo interamente il costo previsto alla sola parte di prestazione collegata alla Gestione Separata.

2 Il capitale comprende la maggiorazione prevista dal contratto in caso di decesso dell'Assicurato; l'incremento di capitale dovuto alla maggiorazione è stato calcolato in funzione del tempo trascorso dalla data di decorrenza del contratto e dell'età dell'Assicurato raggiunta all'anno indicato nella tabella (calcolata ipotizzando, con riferimento al presente sviluppo, che l'Assicurato abbia alla data di decorrenza un'età pari a 45 anni). Si segnala che la massima maggiorazione prevista sul valore complessivo dell'investimento è pari a 5.000,00 Euro se il decesso si verifica nei primi 9 mesi di durata del contratto o 75.000,00 Euro se il decesso si verifica successivamente.

B SVILUPPO CON IPOTESI DI RENDIMENTO FINANZIARIO

Nel presente sviluppo si ipotizza, a titolo puramente esemplificativo, che la data di decorrenza del contratto coincida con il 31 dicembre di un generico anno.

Durata del contratto:	vita intera
Premio versato nella Gestione Separata:	1.500.000,00 Euro
Premio investito nella Gestione Separata (premio versato al netto del costo fisso):	1.499.900,00 Euro
Rendimento finanziario annuo:	**2,00%**
Costo di gestione annuo:	**1,20%**
Tasso annuo di adeguamento:	**0,80%**

Premio investito nella Gestione Separata
1.499.900,00 Euro

Anni	Capitale adeguato	Valore di riscatto[1]	Capitale in caso di decesso[2]
1	1.511.899,20	1.511.799,20	1.527.018,19
2	1.523.994,39	1.523.894,39	1.539.234,34
3	1.536.186,35	1.536.086,35	1.551.548,21
4	1.548.475,84	1.548.375,84	1.563.960,60
5	1.560.863,65	1.560.763,65	1.576.472,28
6	1.573.350,56	1.573.250,56	1.589.084,06
7	1.585.937,36	1.585.837,36	1.601.796,73
8	1.598.624,86	1.598.524,86	1.614.611,11
9	1.611.413,86	1.611.313,86	1.627.528,00
10	1.624.305,17	1.624.205,17	1.640.548,22
11	1.637.299,61	1.637.199,61	1.653.672,61
12	1.650.398,01	1.650.298,01	1.666.901,99
13	1.663.601,19	1.663.501,19	1.680.237,20
14	1.676.910,00	1.676.810,00	1.693.679,10
15	1.690.325,28	1.690.225,28	1.707.228,53

1 In caso di riscatto all'importo lordo complessivo riscattato viene applicato un costo fisso di 100,00 Euro, previsto da contratto; si evidenzia comunque che nel presente sviluppo i valori riportati nella tabella sono stati calcolati attribuendo interamente il costo previsto alla sola parte di prestazione collegata alla Gestione Separata.

2 Il capitale comprende la maggiorazione prevista dal contratto in caso di decesso dell'Assicurato; l'incremento di capitale dovuto alla maggiorazione è stato calcolato in funzione del tempo trascorso dalla data di decorrenza del contratto e dell'età dell'Assicurato raggiunta all'anno indicato nella tabella (calcolata ipotizzando, con riferimento al presente sviluppo, che l'Assicurato abbia alla data di decorrenza un'età pari a 45 anni). Si segnala che la massima maggiorazione prevista sul valore complessivo dell'investimento è pari a 5.000,00 Euro se il decesso si verifica nei primi 9 mesi di durata del contratto o 75.000,00 Euro se il decesso si verifica successivamente.

G. Dati storici sui Fondi Interni e sugli OICR

Fondi Interni

Alla data di redazione del presente Fascicolo Informativo non è possibile rappresentare i dati storici relativi al Fondo Interno **Synthesis ProtettoDue**, in quanto tale Fondo Interno è di recente costituzione e con operatività inferiore ad un intero anno solare.

Per gli altri Fondi Interni collegati al contratto:
- Synthesis Mix 10
- Synthesis Mix 20
- Synthesis Mix 30
- Synthesis Multiasset 15
- Synthesis Multiasset 30
- Synthesis Multiasset Flex

di seguito si riportano i seguenti dati.

- **Dati storici di rendimento**, rappresentati con:
  - un grafico a barre che riporta il rendimento annuo del Fondo Interno, registrato negli ultimi due anni solari o nell'ultimo anno solare in funzione della data di costituzione del Fondo Interno, comparato con i rendimenti annui del Benchmark, se previsto, degli ultimi 10 anni solari. I Fondi Interni sono di recente costituzione pertanto non sono disponibili i rendimenti relativi agli ultimi 10 anni solari;
  - un grafico lineare con l'andamento del valore della quota del Fondo Interno e del Benchmark, se previsto, nel corso dell'ultimo anno solare (anno 2017).

  Si evidenzia che, a differenza dei Fondi Interni, il Benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.

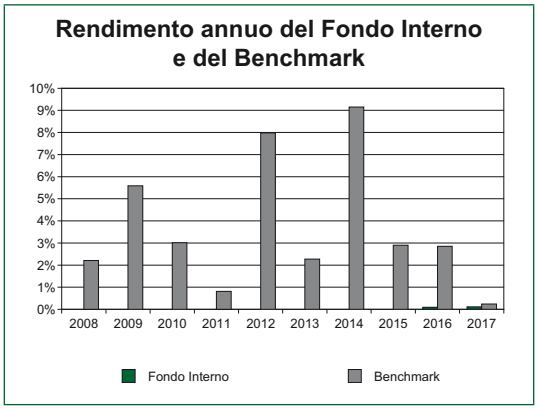
- **Dati storici di rischio**, rappresentati dal confronto, per l'ultimo anno solare, tra la volatilità dichiarata *ex-ante* (volatilità media annua attesa), quella rilevata *ex-post* e quella del Benchmark se previsto.

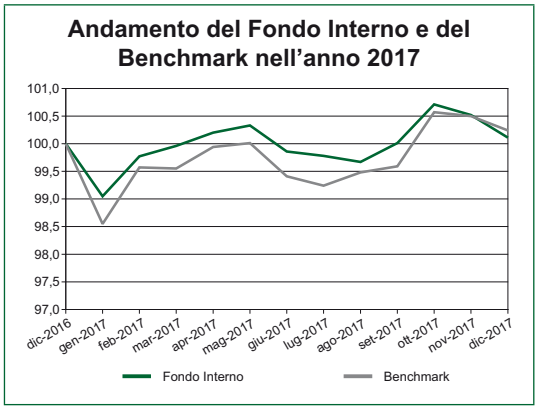
- **Total Expenses Ratio (TER):** indicatore che fornisce la misura dei costi che mediamente hanno gravato sul patrimonio medio dei Fondi Interni dato dal rapporto percentuale, riferito agli ultimi due anni solari o all'ultimo anno solare in funzione della data di costituzione del Fondo Interno, fra il totale dei costi posti a carico dei Fondi Interni e il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso. La quantificazione dei costi fornita non tiene conto di quelli gravanti direttamente sul Cliente di cui al punto 11.1, sezione D della presente Nota Informativa.
  Poiché i Fondi Interni sono stati costituiti nel corso dell'anno 2015 e dell'anno 2016, non è disponibile il TER riferito a tutti gli interi anni solari dell'ultimo triennio.

- **Turnover di portafoglio degli OICR:** tasso di movimentazione del portafoglio di ciascun Fondo Interno (c.d. turnover), riferito agli ultimi due anni solari o all'ultimo anno solare in funzione della data di costituzione del Fondo Interno, espresso dal rapporto percentuale fra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari, al netto dell'investimento e disinvestimento delle quote dei Fondi Interni derivanti da nuovi premi e da liquidazioni, e il patrimonio netto medio calcolato in coerenza con la frequenza di valorizzazione della quota.
  Poiché i Fondi Interni sono stati costituiti nel corso dell'anno 2015 e dell'anno 2016, non è disponibile il Turnover riferito a tutti gli interi anni solari dell'ultimo triennio.

- Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del Gruppo di appartenenza della Compagnia. Poiché i Fondi Interni sono stati costituiti nel corso dell'anno 2015 e dell'anno 2016, non sono disponibili i dati riferiti a tutti gli interi anni solari dell'ultimo triennio.

Synthesis Mix 10





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

Volatilità ex-ante	4,11%
Volatilità ex-post	1,47%
Volatilità del Benchmark	2,13%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo Interno

TER	**2015**	**2016**	**2017**
		2,07%	2,09%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sul Fondo Interno	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione		1,60%	1,60%
Commissioni di eventuale *overperformance*	-	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	-	0,46%	0,49%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	-	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	-	0,01%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del Fondo Interno	-	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	-	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo Interno	-	0,00%	0,00%

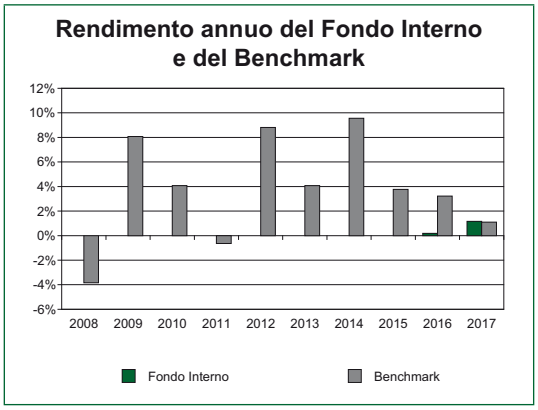
Turnover di portafoglio del Fondo Interno

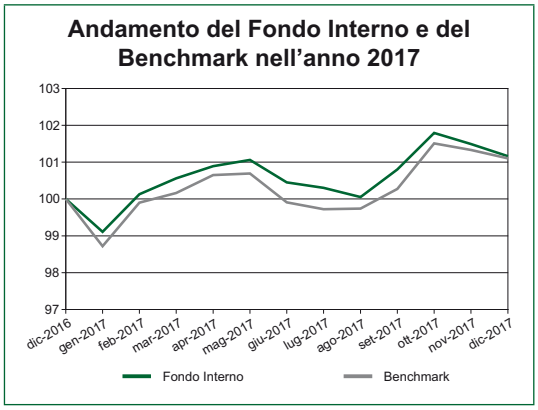
2015	**2016**	**2017**
-	35,03%	40,88%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
-	100,00%	100,00%

Synthesis Mix 20





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

Volatilità ex-ante	4,78%
Volatilità ex-post	3,77%
Volatilità del Benchmark	2,43%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo Interno

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	-	2,13%	2,14%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sul Fondo Interno	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	-	1,60%	1,60%
Commissioni di eventuale *overperformance*	-	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	-	0,52%	0,54%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	-	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	-	0,01%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del Fondo Interno	-	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	-	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo Interno	-	0,00%	0,00%

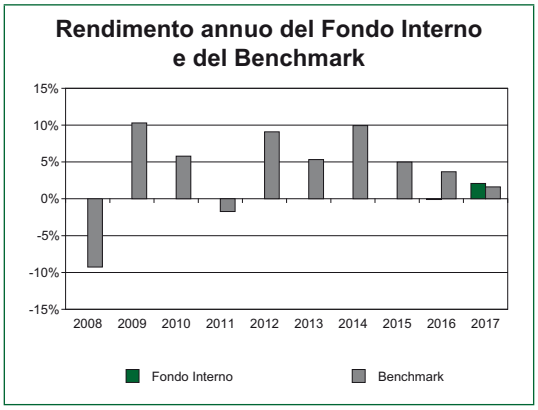
Turnover di portafoglio del Fondo Interno

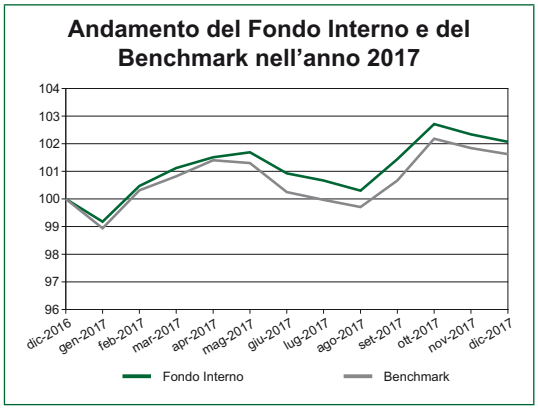
2015	**2016**	**2017**
-	36,87%	34,59%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
-	100,00%	100,00%

Synthesis Mix 30





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

Volatilità ex-ante	6,60%
Volatilità ex-post	5,18%
Volatilità del Benchmark	3,00%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo Interno

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	-	2,19%	2,19%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sul Fondo Interno	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	-	1,60%	1,60%
Commissioni di eventuale *overperformance*	-	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	-	0,57%	0,59%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	-	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	-	0,01%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del Fondo Interno	-	0,01%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	-	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo Interno	-	0,00%	0,00%

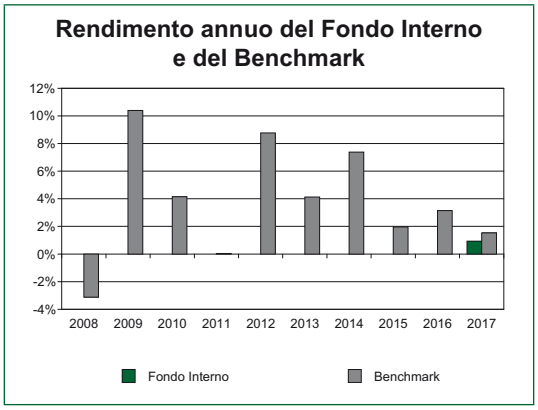
Turnover di portafoglio del Fondo Interno

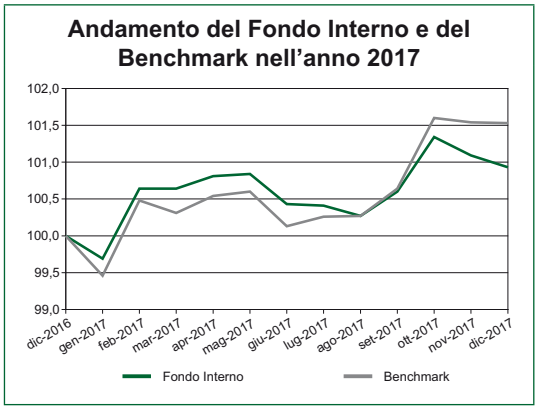
2015	**2016**	**2017**
-	23,14%	32,65%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
-	100,00%	100,00%

Synthesis Multiasset 15





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

Volatilità ex-ante	1,70%
Volatilità ex-post	1,42%
Volatilità del Benchmark	1,63%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo Interno

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	-	-	2,07%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sul Fondo Interno	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	-	-	1,60%
Commissioni di eventuale *overperformance*	-	-	0,00%
TER degli OICR sottostanti	-	-	0,46%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	-	-	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	-	-	0,00%
Spese di revisione e certificazione del Fondo Interno	-	-	0,01%
Spese di pubblicazione del valore della quota	-	-	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo Interno	-	-	0,00%

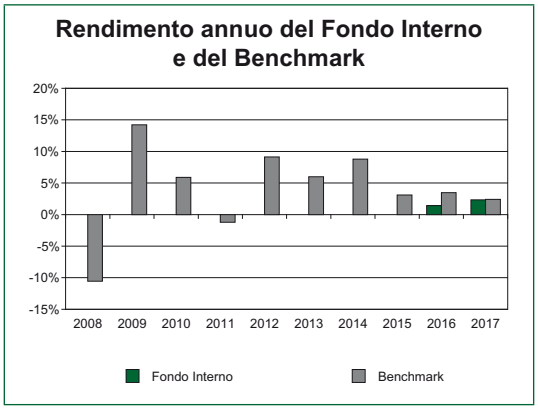
Turnover di portafoglio del Fondo Interno

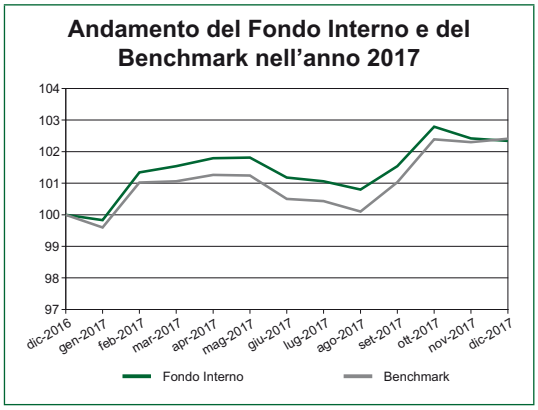
2015	**2016**	**2017**
-	-	36,70%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
-	-	100,00%

Synthesis Multiasset 30





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

Volatilità ex-ante	5,19%
Volatilità ex-post	2,36%
Volatilità del Benchmark	2,66%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo Interno

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	-	2,13%	2,14%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sul Fondo Interno	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	-	1,60%	1,60%
Commissioni di eventuale *overperformance*	-	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	-	0,53%	0,54%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	-	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	-	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del Fondo Interno	-	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	-	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo Interno	-	0,00%	0,00%

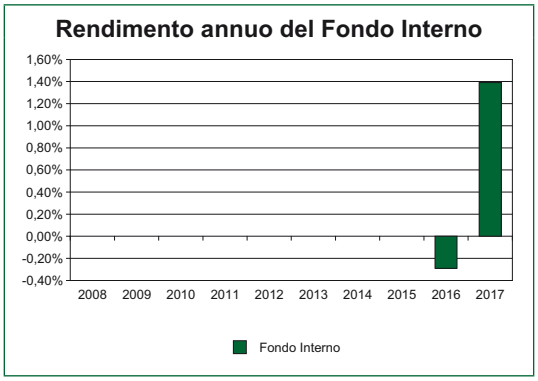
Turnover di portafoglio del Fondo Interno

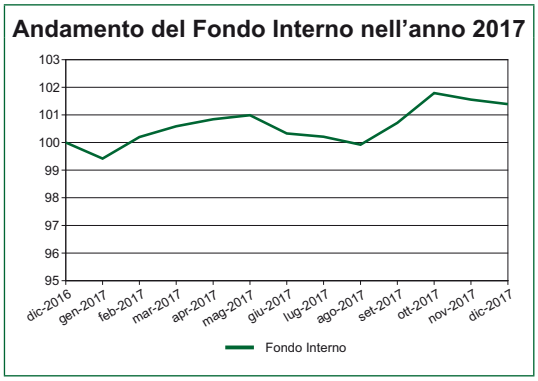
2015	**2016**	**2017**
-	132,29%	36,08%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
-	100,00%	100,00%

Synthesis Multiasset Flex





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

Volatilità ex-ante	8,00%
Volatilità ex-post	2,38%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo Interno

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	-	2,22%	2,24%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sul Fondo Interno	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	-	1,60%	1,60%
Commissioni di eventuale *overperformance*	-	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	-	0,60%	0,63%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	-	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	-	0,01%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del Fondo Interno	-	0,01%	0,01%
Spese di pubblicazione del valore della quota	-	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo Interno	-	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio del Fondo Interno

2015	**2016**	**2017**
-	78,48%	27,40%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
-	100,00%	100,00%

OICR

Di seguito si riportano, per ogni OICR collegato al contratto alla data di redazione del presente Fascicolo Informativo, i seguenti dati.

- **Dati storici di rendimento**, rappresentati con:
  - un grafico a barre che riporta il rendimento annuo dell'OICR registrato negli ultimi 5 anni solari, comparato con i rendimenti annui del Benchmark se previsto;
  - un grafico lineare con l'andamento del valore della quota dell'OICR e del Benchmark se previsto, nel corso dell'ultimo anno solare (anno 2017). Se presenti casi in cui è rappresentato solo l'andamento del Benchmark si segnala che non è indicativo delle future performance degli OICR.

  Si evidenzia che, a differenza degli OICR, il Benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.

- **Dati storici di rischio**, rappresentati dal confronto, per l'ultimo anno solare, tra la volatilità dichiarata *ex-ante* (volatilità media annua attesa), quella rilevata *ex-post* e quella del Benchmark se previsto.

- **Total Expenses Ratio (TER):** indicatore che fornisce la misura dei costi che mediamente hanno gravato sul patrimonio medio degli OICR dato dal rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico degli OICR e il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso. La quantificazione dei costi fornita non tiene conto di quelli gravanti direttamente sul Cliente di cui al punto 11.1, sezione D della presente Nota Informativa.

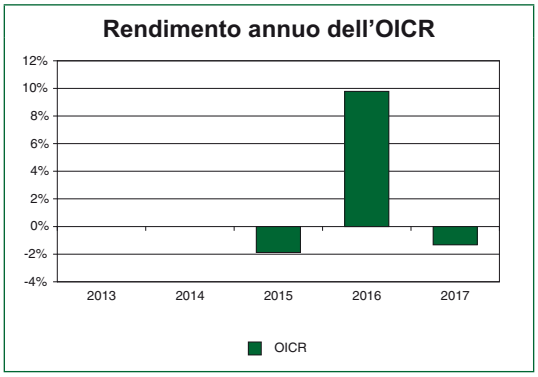
- **Turnover di portafoglio degli OICR:** tasso di movimentazione del portafoglio di ciascun OICR (c.d. turnover) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio espresso dal rapporto percentuale fra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari, al netto dell'investimento e disinvestimento delle quote degli OICR derivanti da nuovi premi e da liquidazioni, e il patrimonio netto medio calcolato in coerenza con la frequenza di valorizzazione della quota.

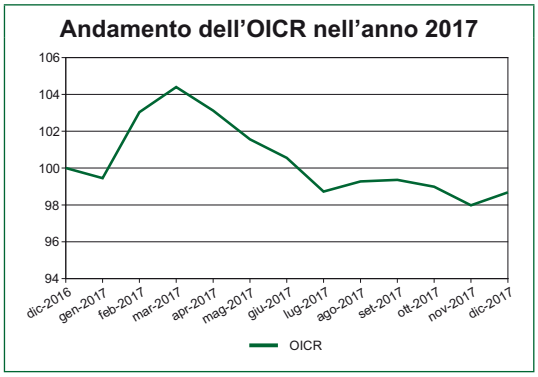
- Per ciascun anno solare dell'ultimo triennio, il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del Gruppo di appartenenza della Compagnia.

Si evidenzia che in alcuni casi i dati non sono rappresentati (M&G (Lux) Conservative Allocation Fund, BlackRock Global Allocation Fund e M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund) o si riferiscono a periodi inferiori, rispetto a quelli sopra indicati, perché dipendenti dalla data di inizio operatività degli OICR.

Nel seguito sono rappresentati i dati degli OICR riferiti a periodi di operatività pari ad interi anni solari. In particolare si evidenzia che, relativamente ai dati del TER, del Turnover e del peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del Gruppo di appartenenza della Compagnia, l'anno solare coincide con l'esercizio contabile di riferimento del singolo OICR secondo quanto previsto dalla specifica regolamentazione disponibile sul sito della Società di Gestione cui si rimanda per le informazioni di dettaglio.

HSBC Global Emerging Markets Local Debt





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

Volatilità ex-ante	18,00%
Volatilità ex-post	5,86%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,88%	0,88%	0,88%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,63%	0,63%	0,63%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,13%
Spese di amministrazione e di custodia	0,25%	0,25%	0,12%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,00%	0,00%	0,00%

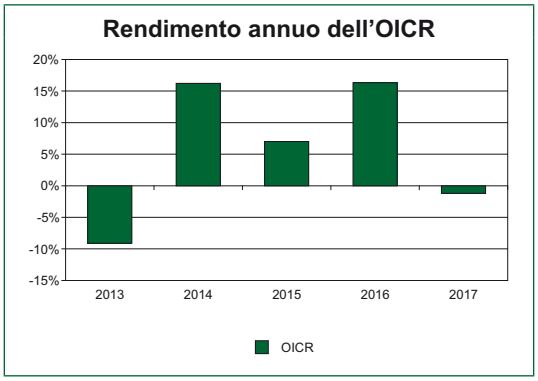
Turnover di portafoglio dell'OICR

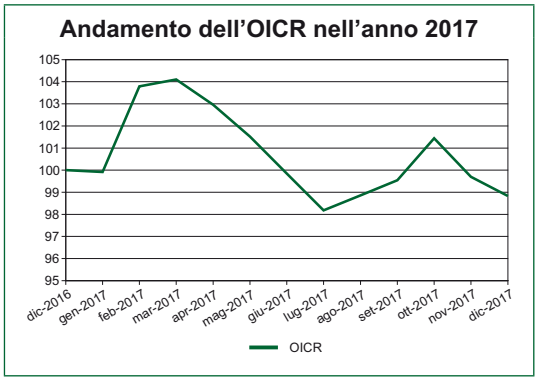
2015	**2016**	**2017**
85,00%	106,00%	88,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

Aberdeen Global Select Emerging Markets Bond Fund





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

Volatilità ex-ante	7,00%
Volatilità ex-post	7,06%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	1,19%	1,22%	0,96%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	0,75%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,19%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,00%	0,22%	0,21%

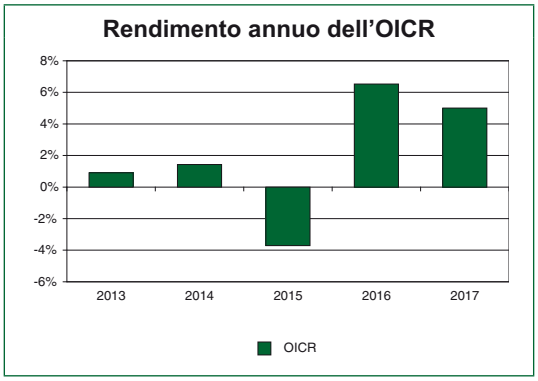
Turnover di portafoglio dell'OICR

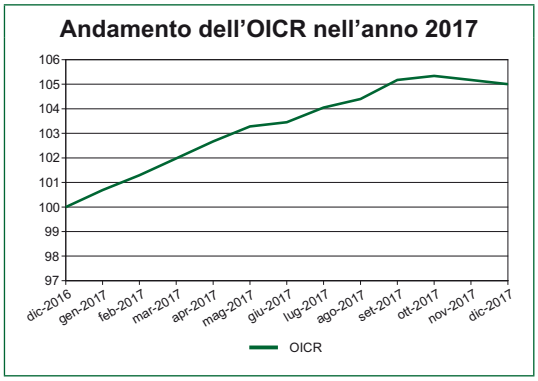
2015	**2016**	**2017**
59,90%	49,60%	96,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

Pimco Credit Absolute Return Fund





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

Volatilità ex-ante	5,00%
Volatilità ex-post	1,32%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,90%	0,90%	0,90%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,90%	0,90%	0,90%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,00%	0,00%	0,00%

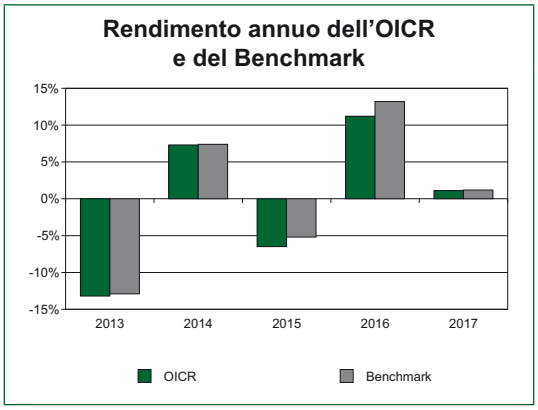
Turnover di portafoglio dell'OICR

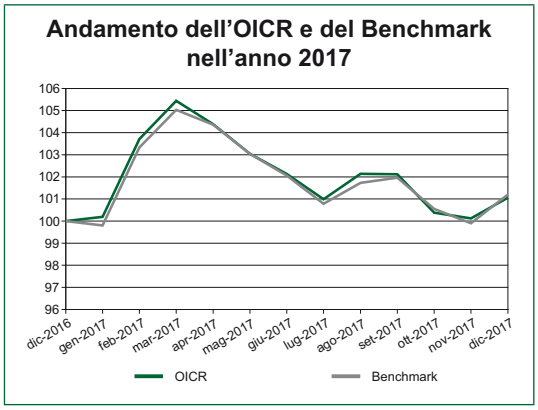
2015	**2016**	**2017**
124,00%	124,00%	90,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	<5%	0-5%

JP Morgan Emerging Markets Local Currency Debt





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

Volatilità ex-ante	17,40%
Volatilità ex-post	6,81%
Volatilità del Benchmark	6,41%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,70%	0,70%	0,70%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,00%	0,00%	0,00%

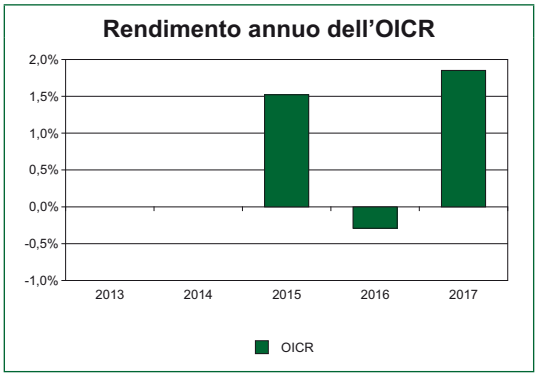
Turnover di portafoglio dell'OICR

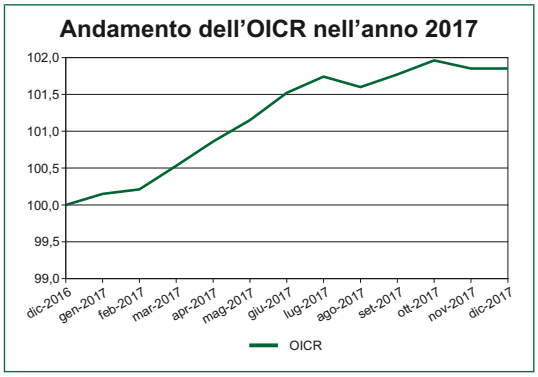
2015	**2016**	**2017**
77,53%	44,87%	32,95%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

Eurizon Fund Bond Flexible





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

Volatilità ex-ante	4,00%
Volatilità ex-post	1,08%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,58%	0,58%	0,68%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,40%	0,40%	0,40%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,12%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,18%	0,18%	0,16%

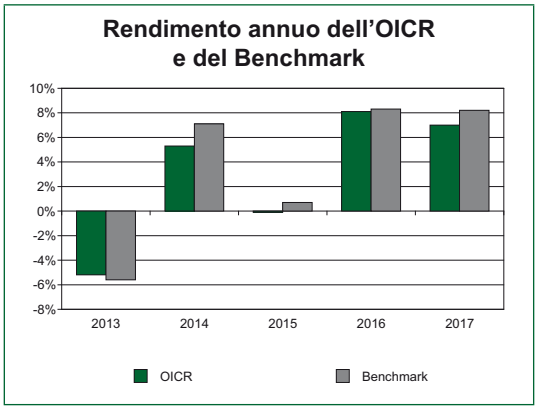
Turnover di portafoglio dell'OICR

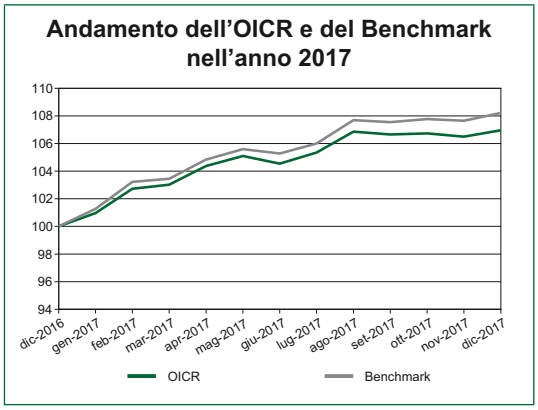
2015	**2016**	**2017**
116,16%	124,40%	102,79%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
11,09%	11,58%	23,64%

Eurizon Fund Bond Emerging Markets





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

Volatilità ex-ante	6,22%
Volatilità ex-post	3,37%
Volatilità del Benchmark	3,33%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,57%	0,57%	0,57%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,40%	0,40%	0,40%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,16%	0,16%	0,16%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,01%	0,01%	0,01%

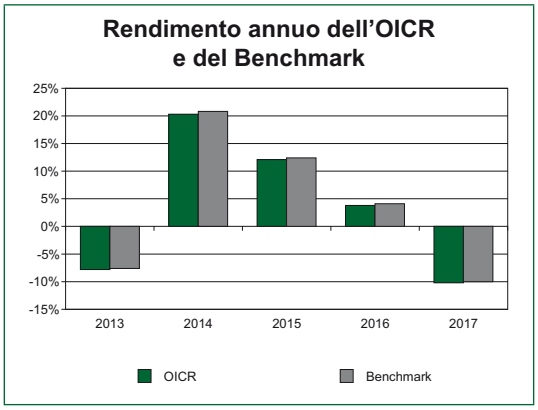
Turnover di portafoglio dell'OICR

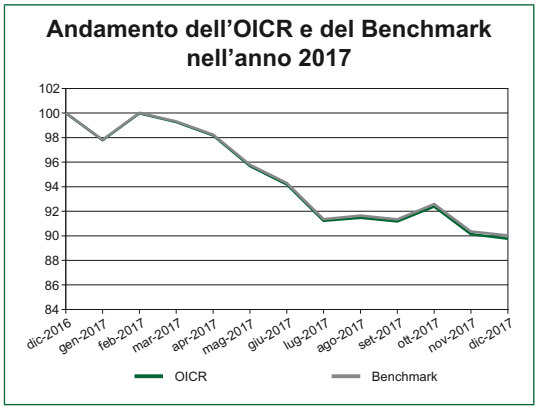
2015	**2016**	**2017**
115,15%	122,48%	45,81%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
3,34%	12,48%	8,62%

Eurizon Fund Bond Usd





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

Volatilità ex-ante	10,06%
Volatilità ex-post	6,71%
Volatilità del Benchmark	6,54%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,43%	0,43%	0,42%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,25%	0,25%	0,25%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,16%	0,16%	0,00%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,02%	0,02%	0,17%

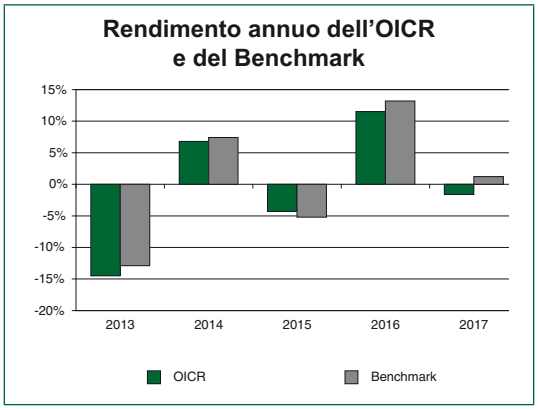
Turnover di portafoglio dell'OICR

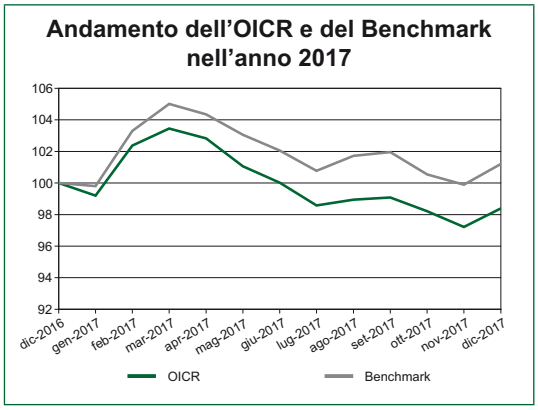
2015	**2016**	**2017**
47,59%	105,89%	74,61%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
100,00%	100,00%	100,00%

Pictet Emerging Local Currency Debt Fund





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

Volatilità ex-ante	11,00%
Volatilità ex-post	6,50%
Volatilità del Benchmark	6,45%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,99%	0,97%	0,94%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,30%	0,26%	0,26%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,04%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,05%	0,11%	0,08%

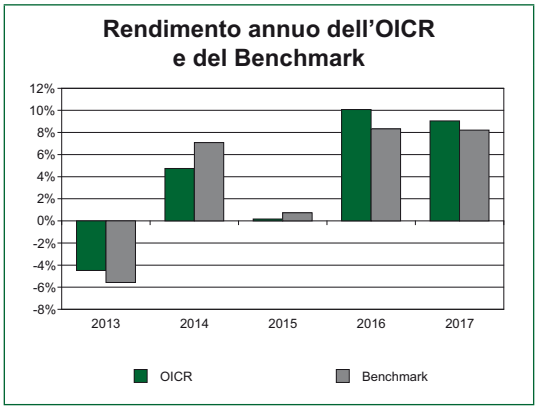
Turnover di portafoglio dell'OICR

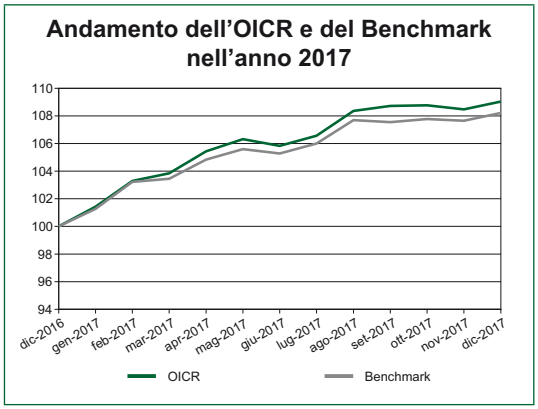
2015	**2016**	**2017**
35,91%	100,79%	93,80%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

NN Emerging Markets Debt Hard Currency Fund





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

Volatilità ex-ante	7,00%
Volatilità ex-post	3,43%
Volatilità del Benchmark	3,33%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,85%	0,87%	0,88%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,69%	0,69%	0,72%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,01%	0,03%	0,01%

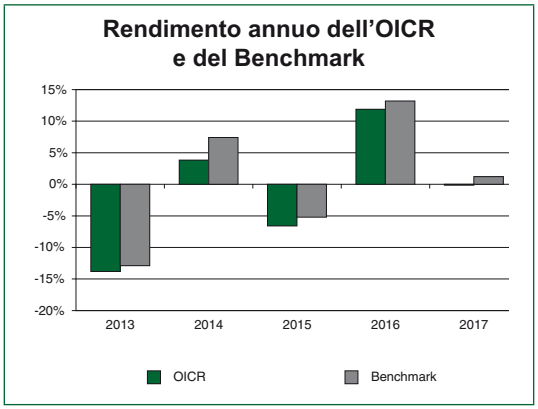
Turnover di portafoglio dell'OICR

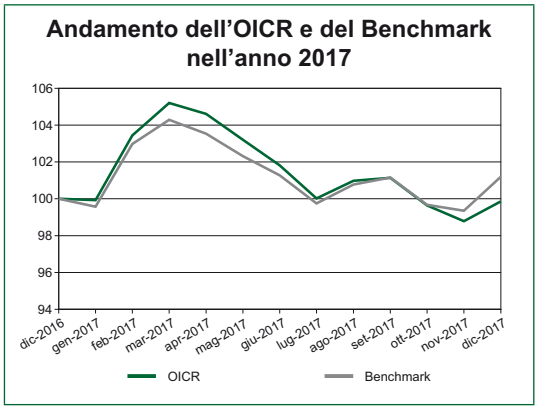
2015	**2016**	**2017**
73,40%	86,07%	49,76%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,36%	0,22%	0,00%

Eurizon Fund Bond Emerging Markets in Local Currencies





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

Volatilità ex-ante	13,00%
Volatilità ex-post	6,62%
Volatilità del Benchmark	6,59%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,57%	0,57%	0,57%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,40%	0,40%	0,40%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,02%	0,02%	0,02%

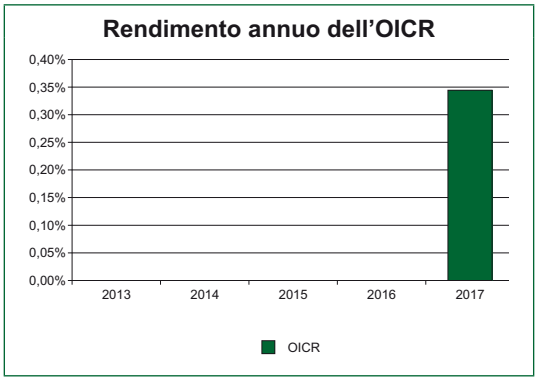
Turnover di portafoglio dell'OICR

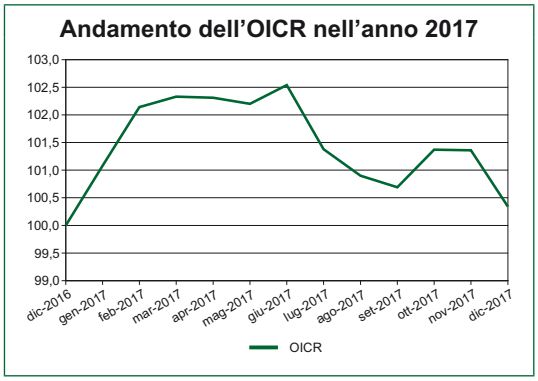
2015	**2016**	**2017**
216,19%	199,96%	132,61%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,05%	0,004%	0,03%

Man GLG Global Emerging Markets Debt Total Return





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

Volatilità ex-ante	10,50%
Volatilità ex-post	2,34%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	-	-	0,70%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	-	-	0,50%
Commissioni di eventuale *overperformance*	-	-	0,20%
TER degli OICR sottostanti	-	-	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	-	-	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	-	-	0,00%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	-	-	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	-	-	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	-	-	0,00%

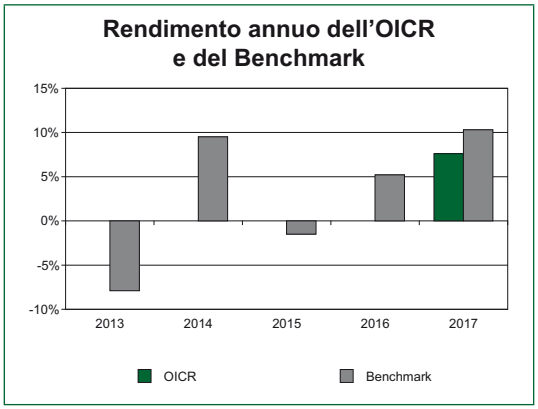
Turnover di portafoglio dell'OICR

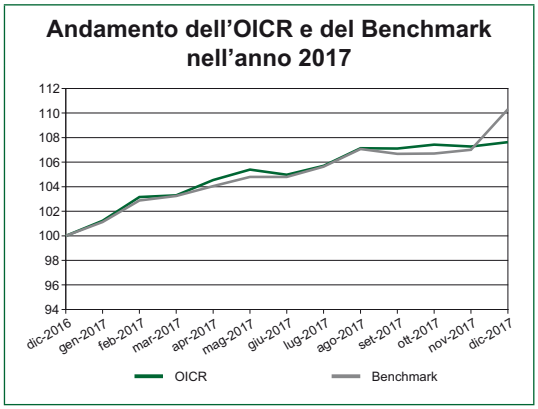
2015	**2016**	**2017**
-	-	292,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
-	-	0,00%

iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (LU)





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

Volatilità ex-ante	6,00%
Volatilità ex-post	3,35%
Volatilità del Benchmark	3,25%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	-	-	0,25%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	-	-	0,20%
Commissioni di eventuale *overperformance*	-	-	0,00%
TER degli OICR sottostanti	-	-	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	-	-	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	-	-	0,00%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	-	-	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	-	-	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	-	-	0,05%

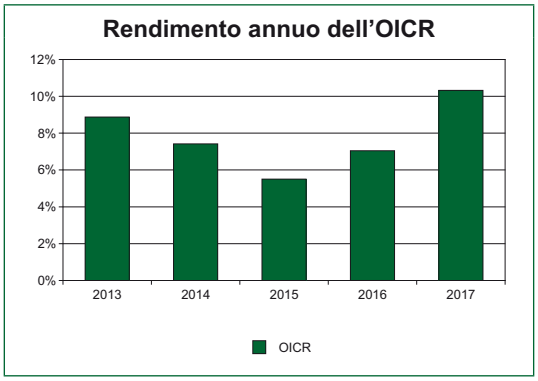
Turnover di portafoglio dell'OICR

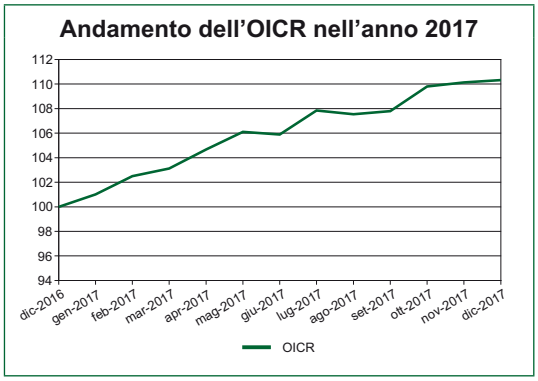
2015	**2016**	**2017**
-	-	50,23%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
-	-	< 1%

Algebris Financial Credit Fund





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

Volatilità ex-ante	6,00%
Volatilità ex-post	4,24%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,72%	1,60%	1,72%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,10%	0,92%	1,10%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,07%	0,05%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,12%	0,11%	0,07%

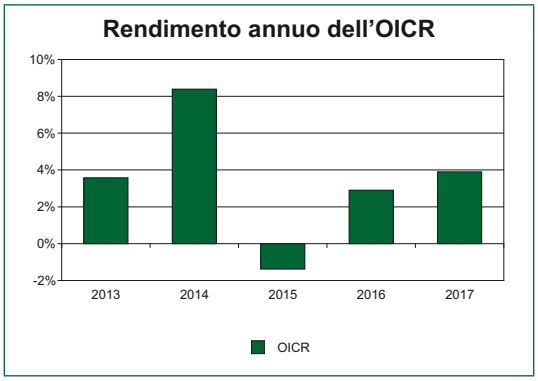
Turnover di portafoglio dell'OICR

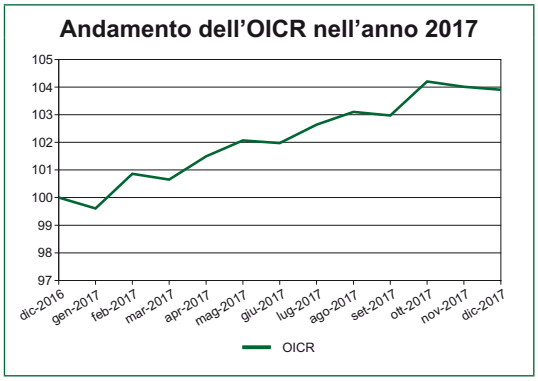
2015	**2016**	**2017**
42,00%	58,00%	11,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

Invesco Euro Corporate Bond Fund





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

Volatilità ex-ante	3,00%
Volatilità ex-post	2,20%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,92%	0,91%	0,91%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,65%	0,65%	0,65%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	0,21%	0,21%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,06%	0,05%	0,05%

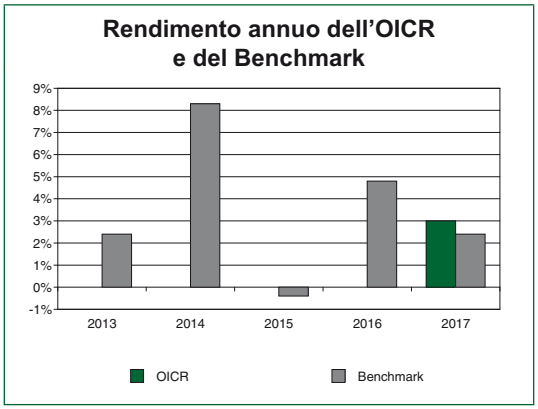
Turnover di portafoglio dell'OICR

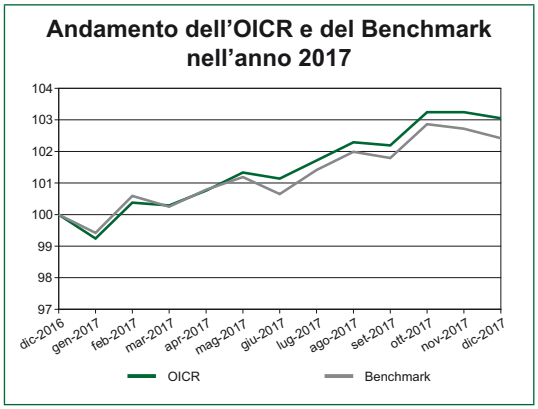
2015	**2016**	**2017**
644,09%	39,79%	37,45%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

BlackRock Euro Corporate Bond Fund





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

Volatilità ex-ante	3,00%
Volatilità ex-post	1,93%
Volatilità del Benchmark	2,03%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	-	-	0,48%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	-	-	0,40%
Commissioni di eventuale *overperformance*	-	-	0,00%
TER degli OICR sottostanti	-	-	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	-	-	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	-	-	0,03%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	-	-	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	-	-	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	-	-	0,05%

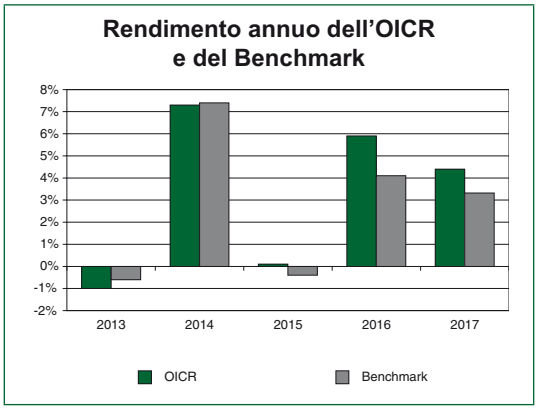
Turnover di portafoglio dell'OICR

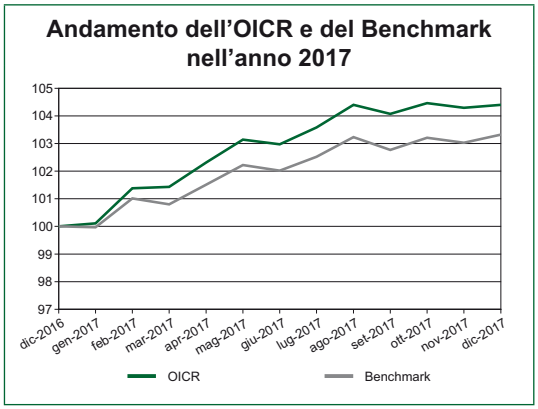
2015	**2016**	**2017**
-	-	48,31%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
-	-	<1,00%

Pimco Global Investment Grade Credit Fund





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

Volatilità ex-ante	3,38%
Volatilità ex-post	2,89%
Volatilità del Benchmark	2,42%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,49%	0,49%	0,49%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,49%	0,49%	0,49%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,00%	0,00%	0,00%

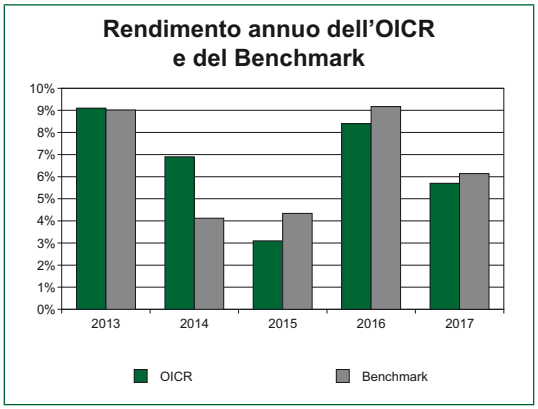
Turnover di portafoglio dell'OICR

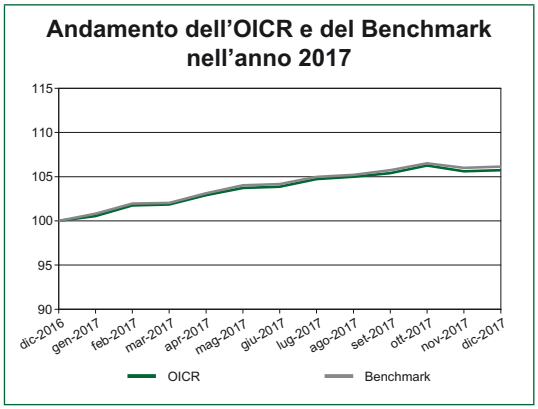
2015	**2016**	**2017**
61,00%	61,00%	49,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	<5%	0-5%

Eurizon Fund Bond High Yield





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

Volatilità ex-ante	5,30%
Volatilità ex-post	1,77%
Volatilità del Benchmark	1,62%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,42%	0,42%	0,42%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,25%	0,25%	0,25%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,17%	0,17%	0,17%

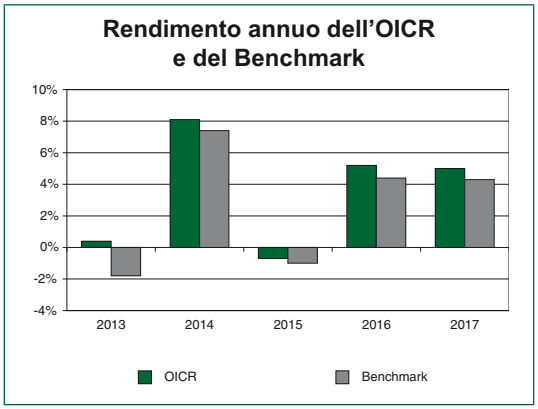
Turnover di portafoglio dell'OICR

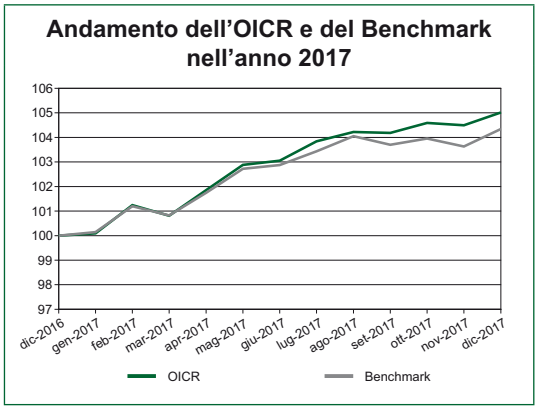
2015	**2016**	**2017**
33,18%	-41,54%	-1,61%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
2,17%	2,92%	14,11%

NN (L) US Credit





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

Volatilità ex-ante	4,54%
Volatilità ex-post	3,22%
Volatilità del Benchmark	3,25%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,50%	0,49%	0,49%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,36%	0,36%	0,36%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,12%	0,12%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,14%	0,01%	0,01%

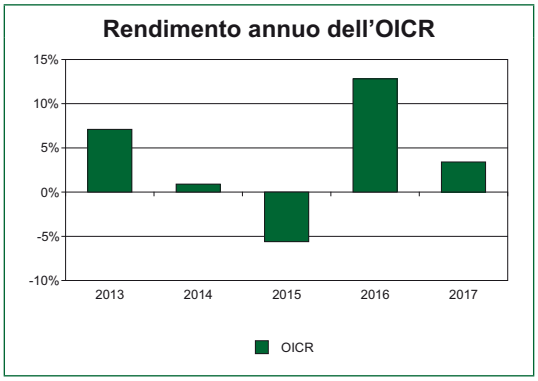
Turnover di portafoglio dell'OICR

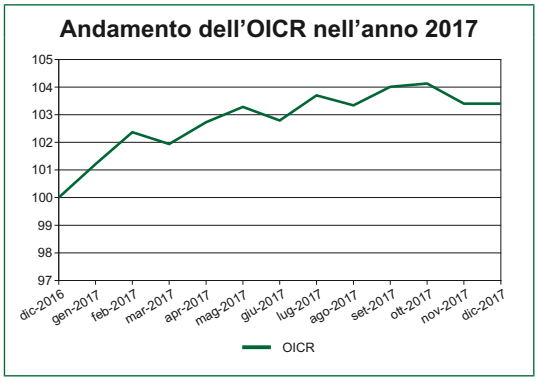
2015	**2016**	**2017**
540,73%	398,65%	443,13%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

Neuberger Berman High Yield Bond Fund





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

Volatilità ex-ante	5,00%
Volatilità ex-post	3,04%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,80%	0,80%	0,80%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,00%	0,20%	0,20%

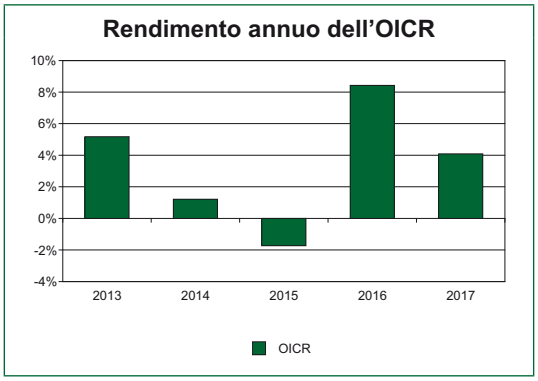
Turnover di portafoglio dell'OICR

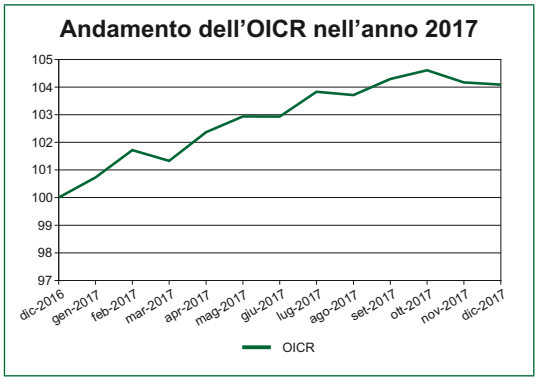
2015	**2016**	**2017**
50,66%	3,67%	2,27%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

Muzinich Americayield Fund





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

Volatilità ex-ante	5,00%
Volatilità ex-post	2,60%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	1,05%	1,08%	1,07%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,03%	0,08%	0,07%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,02%	0,00%	0,00%

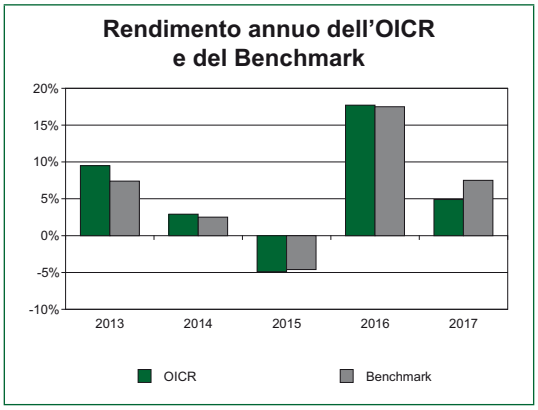
Turnover di portafoglio dell'OICR

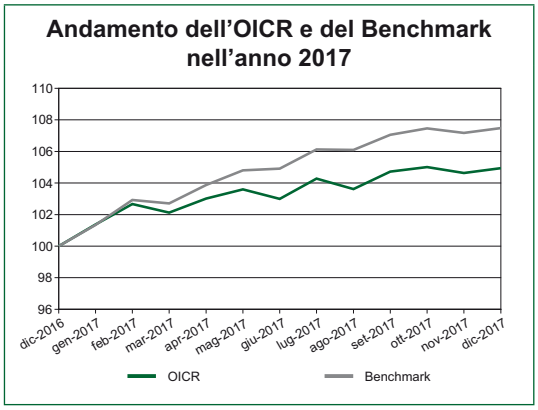
2015	**2016**	**2017**
38,07%	65,00%	62,15%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

Nomura US High Yield Bond Fund





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

Volatilità ex-ante	5,19%
Volatilità ex-post	2,79%
Volatilità del Benchmark	2,74%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,64%	0,63%	0,65%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,12%	0,13%	0,15%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,02%	0,00%	0,00%

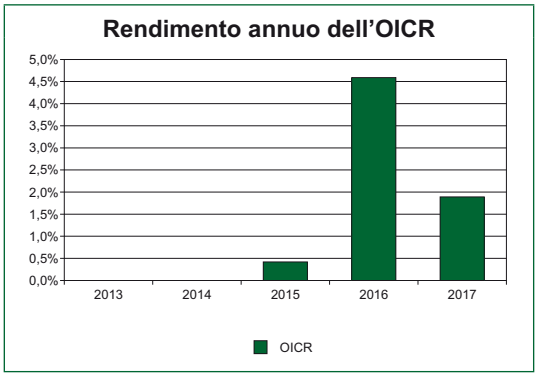
Turnover di portafoglio dell'OICR

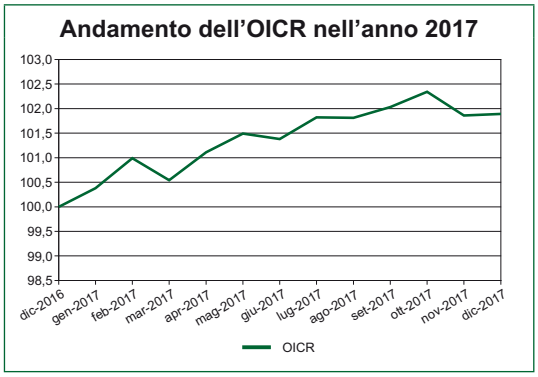
2015	**2016**	**2017**
14,46%	29,42%	19,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

Muzinich Global Tactical Credit Fund





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

Volatilità ex-ante	2,00%
Volatilità ex-post	1,52%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	1,23%	1,24%	1,17%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	1,05%	1,05%	1,05%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,06%	0,19%	0,12%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,12%	0,00%	0,00%

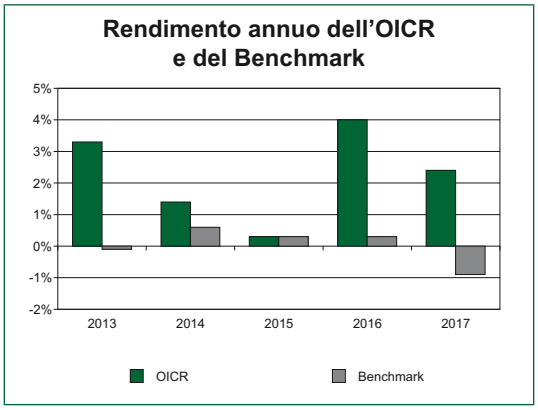
Turnover di portafoglio dell'OICR

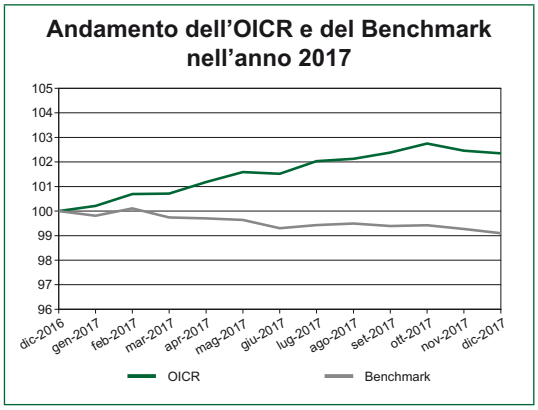
2015	**2016**	**2017**
300,00%	389,35%	208,22%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	<1%

Muzinich Enhancedyield Short Term Fund





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

Volatilità ex-ante	1,00%
Volatilità ex-post	0,72%
Volatilità del Benchmark	0,58%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,53%	0,53%	0,52%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,45%	0,45%	0,45%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,03%	0,08%	0,07%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,05%	0,00%	0,00%

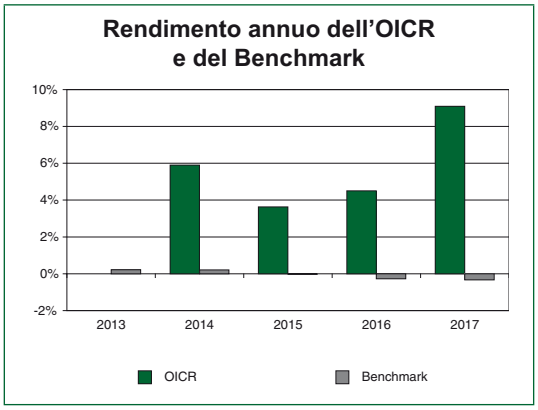
Turnover di portafoglio dell'OICR

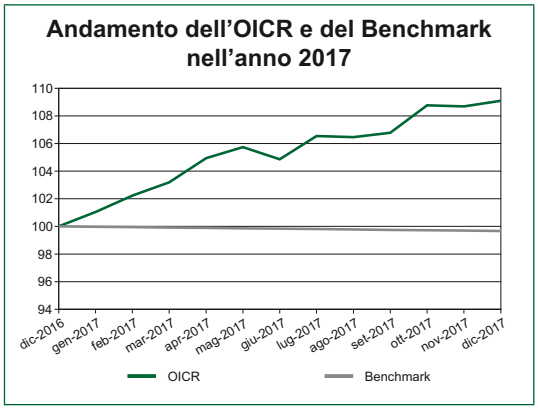
2015	**2016**	**2017**
33,06%	67,67%	32,31%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,11%	0,42%	<1%

Pimco Capital Securities Fund





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

Volatilità ex-ante	6,00%
Volatilità ex-post	3,48%
Volatilità del Benchmark	0,00%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,79%	0,79%	0,79%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,79%	0,79%	0,79%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,00%	0,00%	0,00%

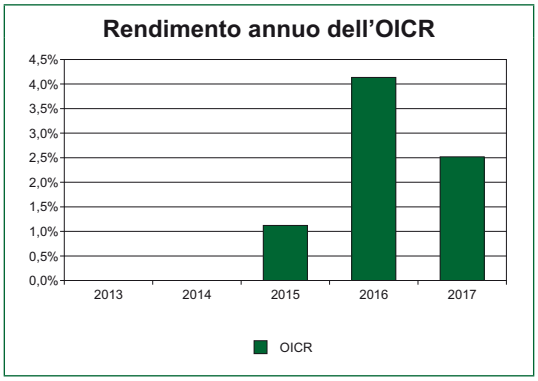
Turnover di portafoglio dell'OICR

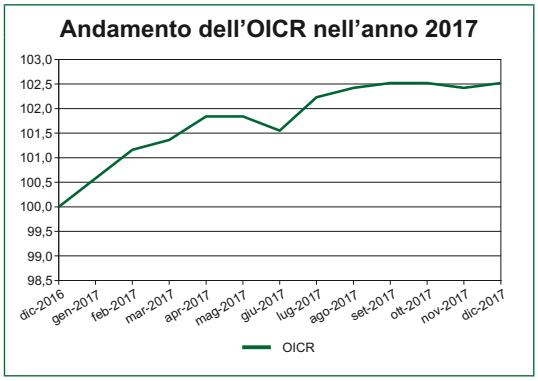
2015	**2016**	**2017**
73,00%	73,00%	79,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0-5%	0-5%	0-5%

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund





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

Volatilità ex-ante	2,00%
Volatilità ex-post	1,06%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,75%	0,75%	0,70%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,16%	0,14%	0,11%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,04%	0,05%	0,04%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,05%	0,06%	0,05%

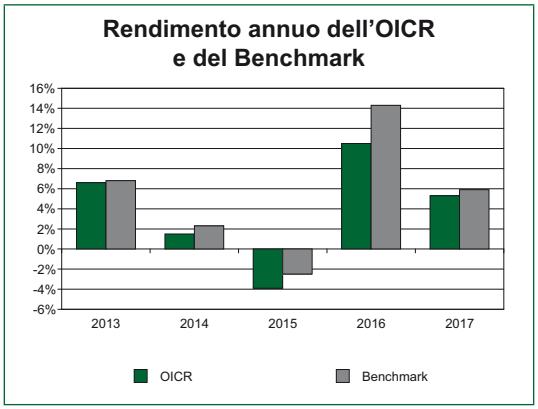
Turnover di portafoglio dell'OICR

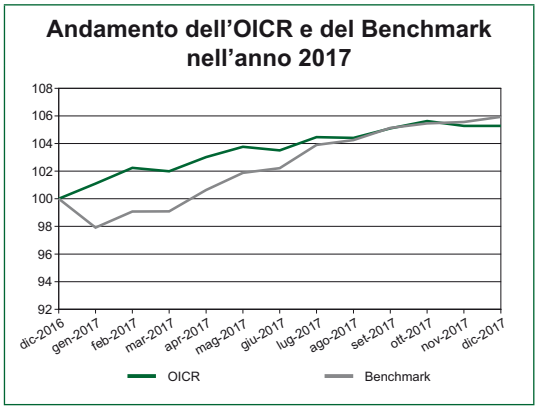
2015	**2016**	**2017**
7,68%	17,46%	70,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

Fonditalia Bond Global High Yield





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

Volatilità ex-ante	5,00%
Volatilità ex-post	2,50%
Volatilità del Benchmark	2,55%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	1,13%	1,14%	1,14%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,90%	0,90%	0,90%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,18%	0,18%	0,19%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,05%	0,06%	0,05%

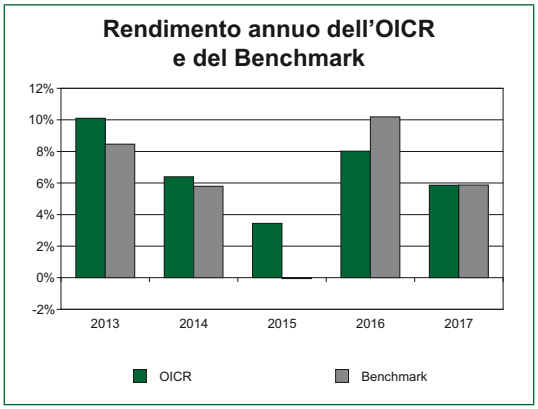
Turnover di portafoglio dell'OICR

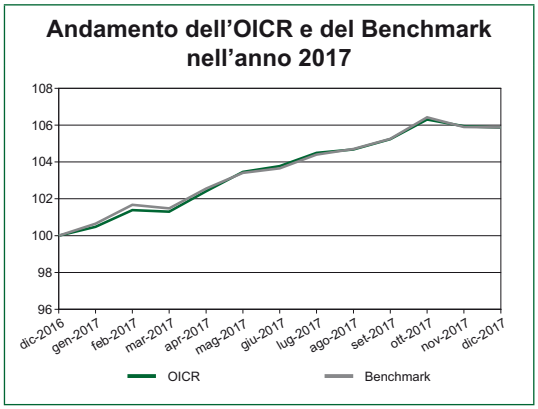
2015	**2016**	**2017**
110,30%	119,02%	114,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,08%	0,80%

Candriam Bonds Euro High Yield Fund





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

Volatilità ex-ante	4,00%
Volatilità ex-post	2,00%
Volatilità del Benchmark	1,69%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	1,85%	0,71%	0,71%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Commissioni di eventuale *overperformance*	1,14%	0,00%	0,01%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,11%	0,11%	0,10%

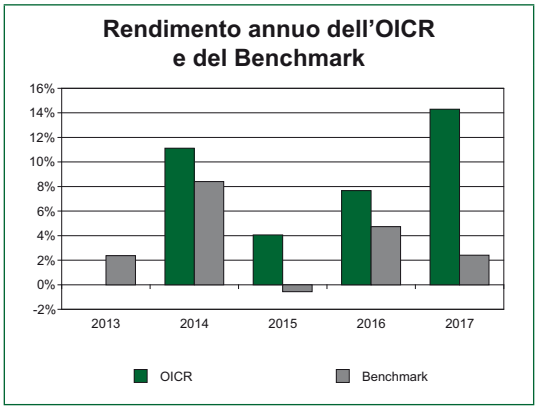
Turnover di portafoglio dell'OICR

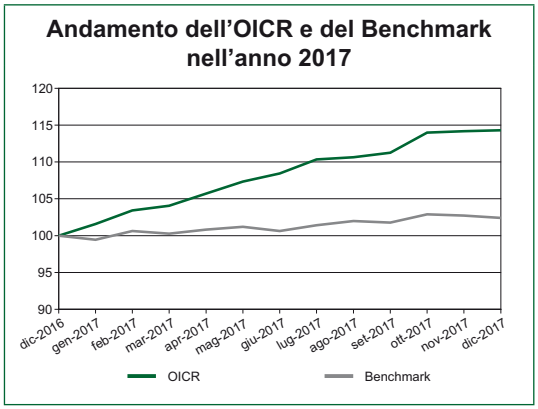
2015	**2016**	**2017**
82,32%	76,33%	71,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
n.d.	0,8463%	0,26%

Gam Star Credit Opportunities Fund





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

Volatilità ex-ante	3,00%
Volatilità ex-post	2,23%
Volatilità del Benchmark	2,09%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	1,13%	1,14%	1,15%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,95%	0,95%	0,95%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,16%	0,17%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,03%	0,03%	0,03%

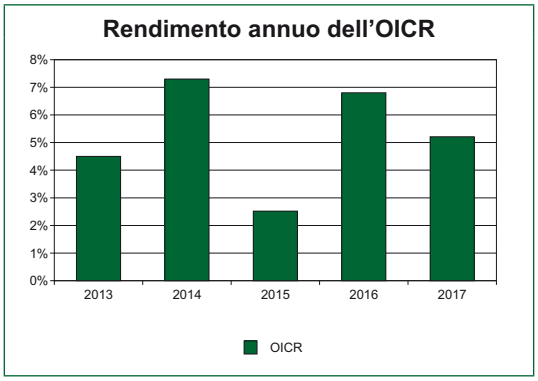
Turnover di portafoglio dell'OICR

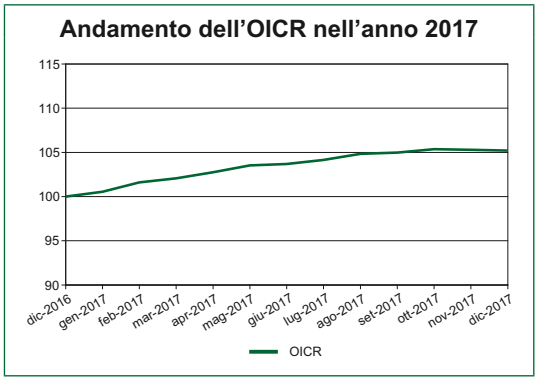
2015	**2016**	**2017**
12,12%	18,37%	115,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

Pimco Income Fund





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

Volatilità ex-ante	3,00%
Volatilità ex-post	1,36%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,55%	0,55%	0,55%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,55%	0,55%	0,55%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,00%	0,00%	0,00%

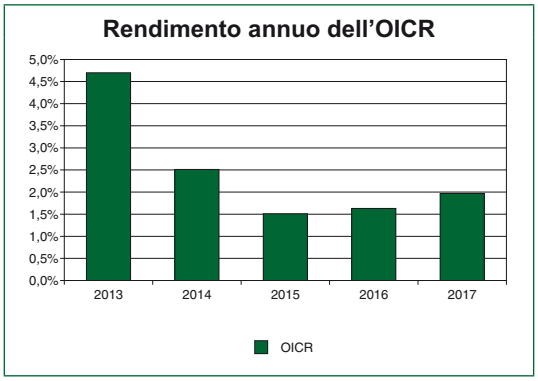
Turnover di portafoglio dell'OICR

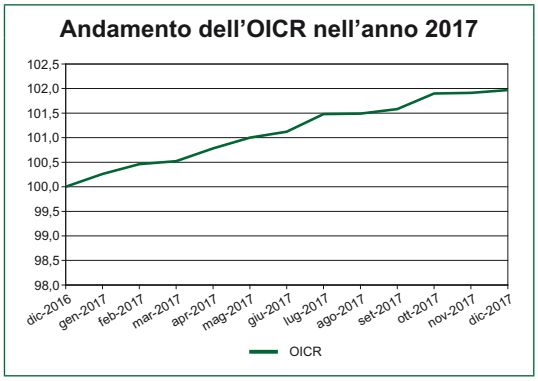
2015	**2016**	**2017**
17,00%	43,00%	55,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0-5%	0-5%	0-5%

Tikehau Taux Variables





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

Volatilità ex-ante	1,50%
Volatilità ex-post	0,40%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,51%	0,55%	0,54%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,01%	0,05%	0,04%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,00%	0,00%	0,00%

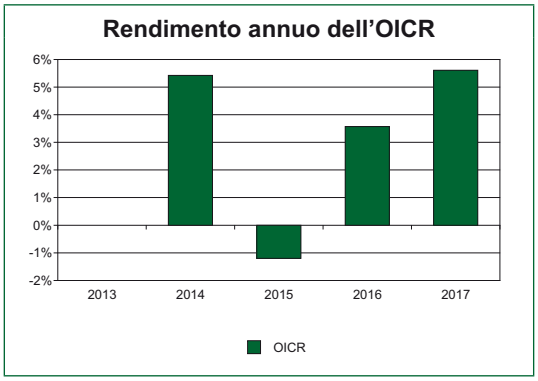
Turnover di portafoglio dell'OICR

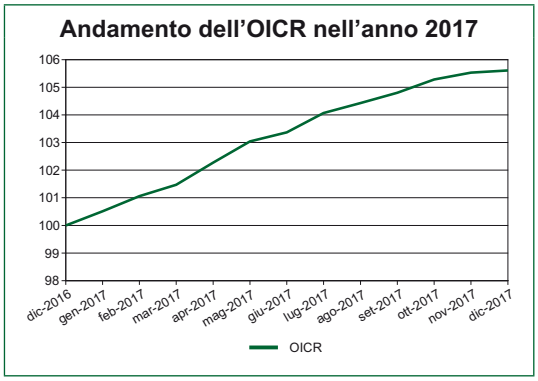
2015	**2016**	**2017**
12,80%	53,80%	71,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
1,25%	0,72%	0,65%

Morgan Stanley Global Fixed Income Opportunities Fund





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

Volatilità ex-ante	3,00%
Volatilità ex-post	2,00%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,67%	0,67%	0,66%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,45%	0,45%	0,45%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,22%	0,22%	0,21%

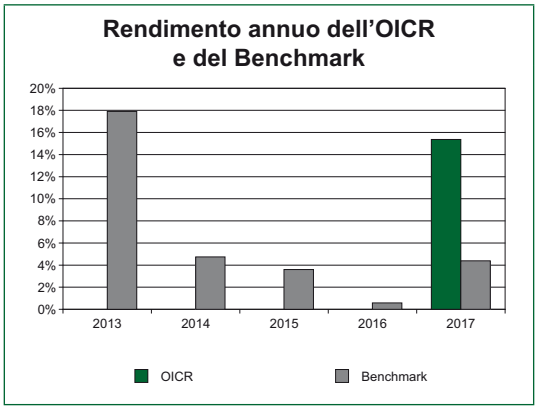
Turnover di portafoglio dell'OICR

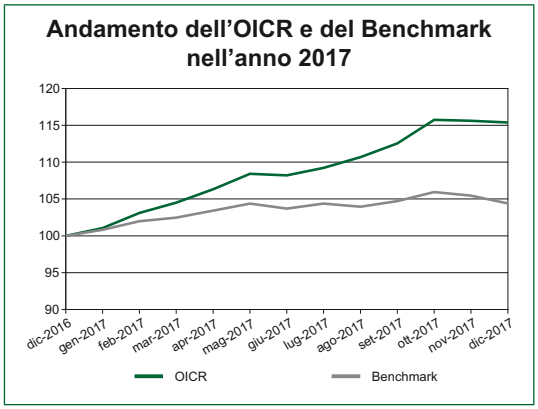
2015	**2016**	**2017**
93,27%	100,09%	65,85%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

Lazard Convertible Global





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

Volatilità ex-ante	9,00%
Volatilità ex-post	5,00%
Volatilità del Benchmark	3,70%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	-	-	1,17%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	-	-	0,90%
Commissioni di eventuale *overperformance*	-	-	0,00%
TER degli OICR sottostanti	-	-	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	-	-	0,25%
Spese di amministrazione e di custodia	-	-	0,00%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	-	-	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	-	-	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	-	-	0,02%

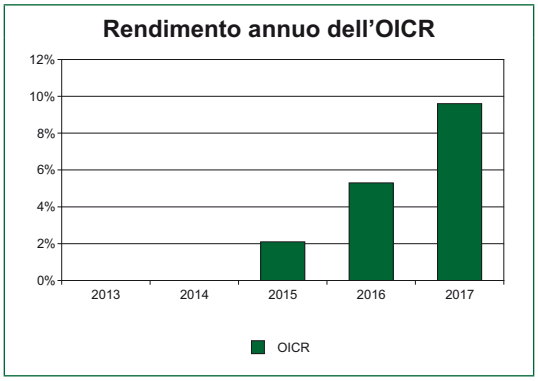
Turnover di portafoglio dell'OICR

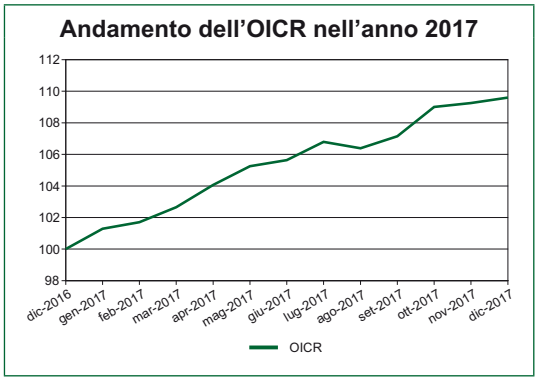
2015	**2016**	**2017**
-	-	53,85%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
-	-	0,00%

Lazard Credit Fi





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

Volatilità ex-ante	5,00%
Volatilità ex-post	3,00%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	-	0,68%	0,68%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	-	0,66%	0,66%
Commissioni di eventuale *overperformance*	-	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	-	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	-	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	-	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	-	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	-	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	-	0,02%	0,02%

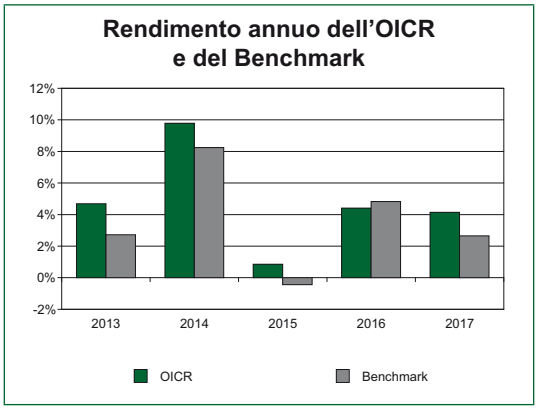
Turnover di portafoglio dell'OICR

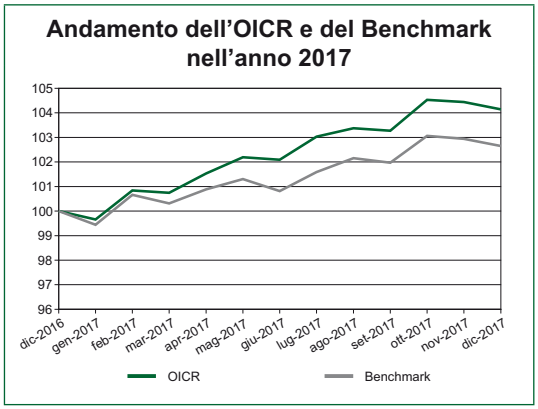
2015	**2016**	**2017**
-	22,64%	35,74%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
-	0,00%	2,29%

Vontobel Eur Corporate Bond Mid Yield





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

Volatilità ex-ante	2,61%
Volatilità ex-post	2,00%
Volatilità del Benchmark	1,98%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,74%	0,73%	0,73%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,55%	0,55%	0,55%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,19%	0,18%	0,18%

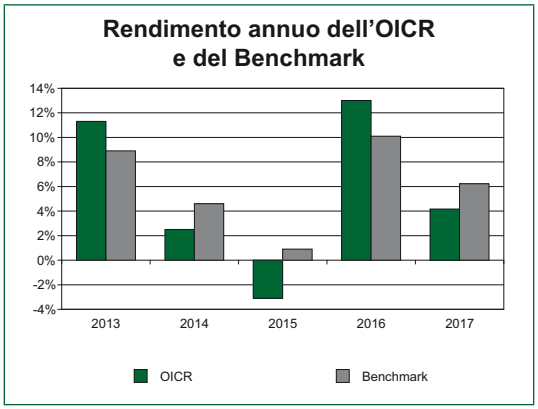
Turnover di portafoglio dell'OICR

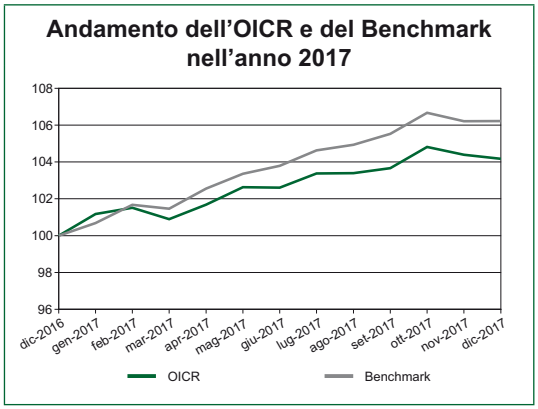
2015	**2016**	**2017**
23,64%	2,98%	8,21%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
3,00%	0,00%	0,00%

NN (L) European High Yield





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

Volatilità ex-ante	5,30%
Volatilità ex-post	2,09%
Volatilità del Benchmark	1,64%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,88%	0,88%	0,88%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,72%	0,72%	0,72%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,15%	0,15%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,16%	0,01%	0,01%

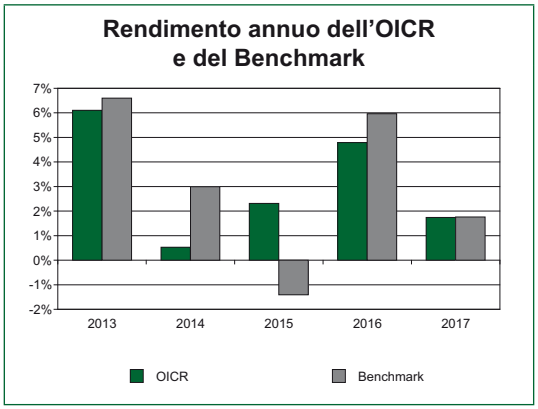
Turnover di portafoglio dell'OICR

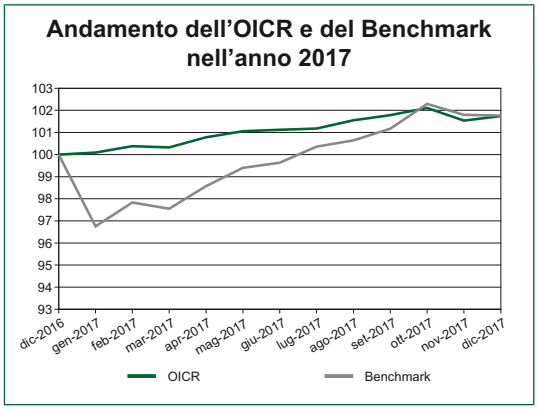
2015	**2016**	**2017**
77,03%	93,07%	65,50%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,40%

Pictet Eur Short Term High Yield Fund





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

Volatilità ex-ante	3,00%
Volatilità ex-post	1,16%
Volatilità del Benchmark	1,69%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,74%	0,74%	0,73%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,45%	0,45%	0,45%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,04%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,05%	0,09%	0,08%

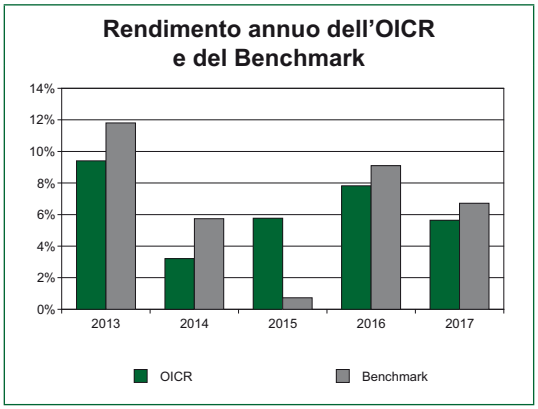
Turnover di portafoglio dell'OICR

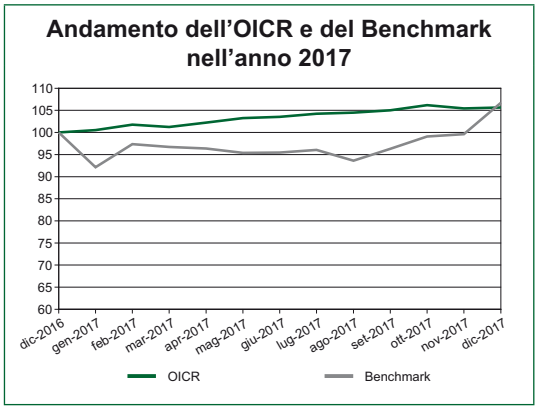
2015	**2016**	**2017**
177,23%	157,68%	184,40%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,24%	0,00%	0,18%

Aberdeen Global Select Euro High Yield Bond Fund





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

Volatilità ex-ante	4,00%
Volatilità ex-post	1,84%
Volatilità del Benchmark	10,29%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,86%	0,85%	0,85%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,16%	0,15%	0,15%

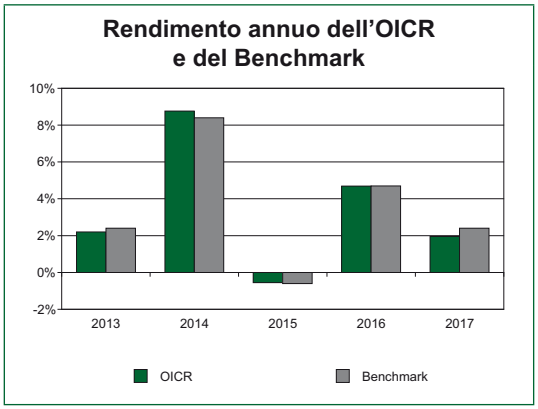
Turnover di portafoglio dell'OICR

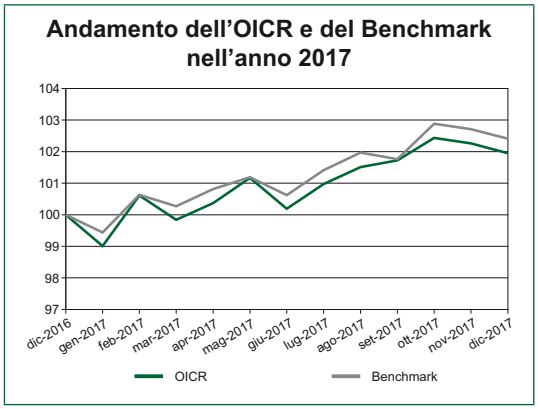
2015	**2016**	**2017**
-61,80%	-2,40%	85,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

State Street Euro Corporate Bond Index Fund





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

Volatilità ex-ante	4,00%
Volatilità ex-post	2,80%
Volatilità del Benchmark	2,09%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,20%	0,19%	0,20%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,15%	0,15%	0,15%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,04%	0,04%	0,04%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,01%	0,00%	0,01%

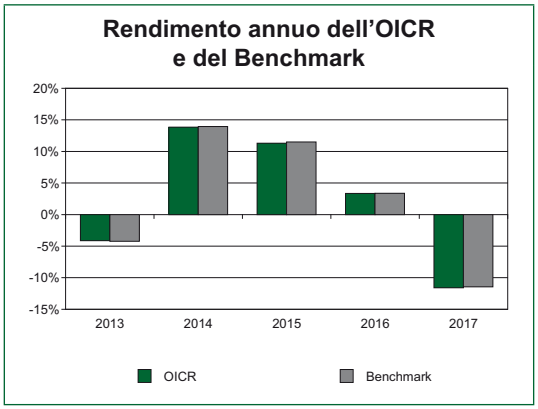
Turnover di portafoglio dell'OICR

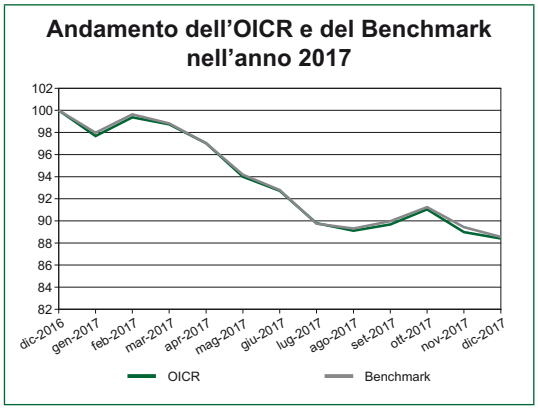
2015	**2016**	**2017**
5,23%	4,80%	-6,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

Eurizon Fund Treasury USD





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

Volatilità ex-ante	9,29%
Volatilità ex-post	6,49%
Volatilità del Benchmark	6,49%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,27%	0,27%	0,25%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,12%	0,12%	0,12%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,15%	0,15%	0,13%

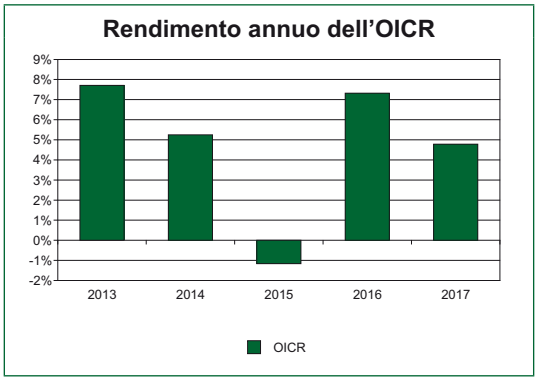
Turnover di portafoglio dell'OICR

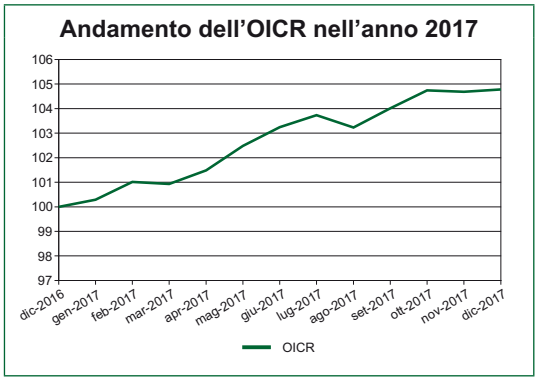
2015	**2016**	**2017**
102,46%	55,74%	92,69%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
100,00%	100,00%	100,00%

M&G Optimal Income Fund





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

Volatilità ex-ante	2,00%
Volatilità ex-post	1,76%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,93%	0,93%	0,92%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,03%	0,03%	0,02%

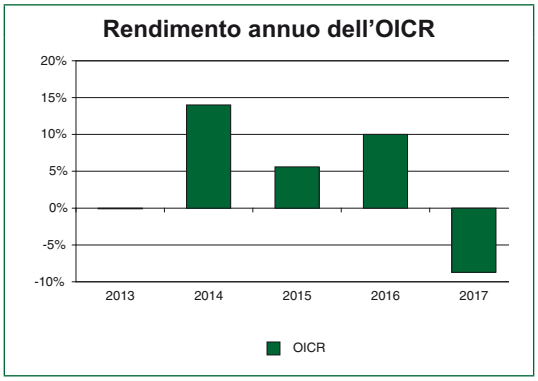
Turnover di portafoglio dell'OICR

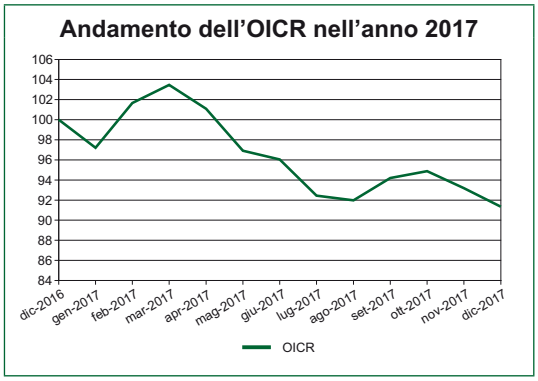
2015	**2016**	**2017**
202,39%	95,39%	98,57%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

Templeton Global Total Return Fund





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

Volatilità ex-ante	5,00%
Volatilità ex-post	11,06%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,86%	0,87%	0,87%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,55%	0,55%	0,55%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,22%	0,20%	0,20%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,01%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,08%	0,12%	0,12%

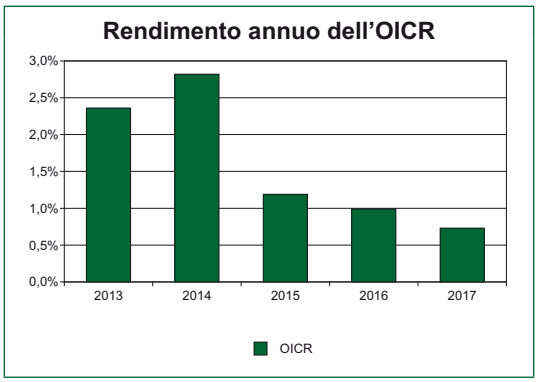
Turnover di portafoglio dell'OICR

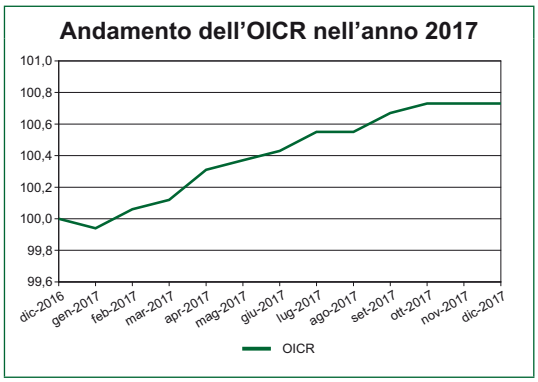
2015	**2016**	**2017**
23,88%	55,40%	56,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

BlackRock Euro Short Duration Bond Fund





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

Volatilità ex-ante	1,00%
Volatilità ex-post	0,46%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,47%	0,46%	0,48%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,40%	0,40%	0,40%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,07%	0,06%	0,03%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,00%	0,00%	0,05%

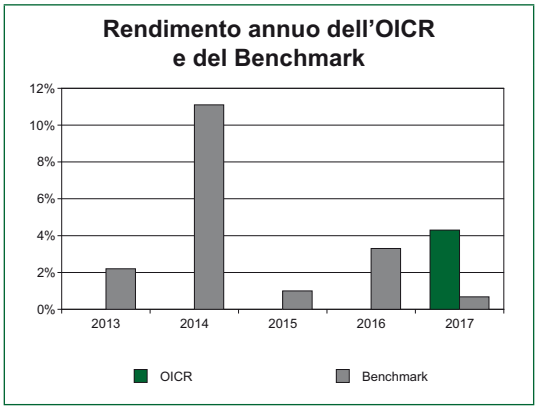
Turnover di portafoglio dell'OICR

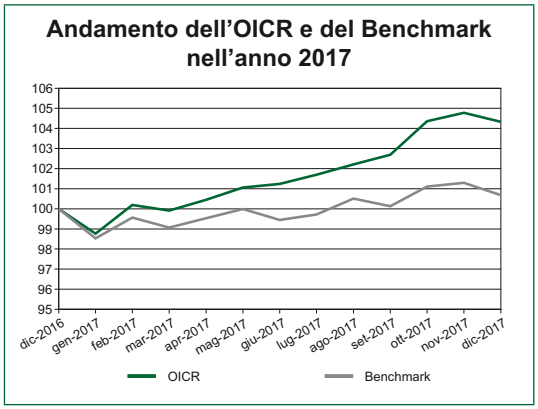
2015	**2016**	**2017**
136,90%	130,53%	48,04%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,65%	0,15%	<1,00%

BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund





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

Volatilità ex-ante	3,43%
Volatilità ex-post	2,66%
Volatilità del Benchmark	2,78%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	-	-	0,41%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	-	-	0,30%
Commissioni di eventuale *overperformance*	-	-	0,00%
TER degli OICR sottostanti	-	-	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	-	-	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	-	-	0,00%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	-	-	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	-	-	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	-	-	0,11%

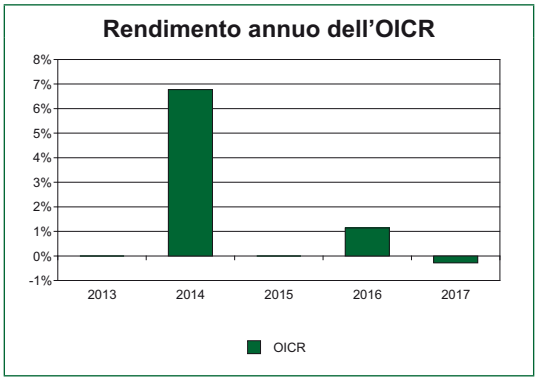
Turnover di portafoglio dell'OICR

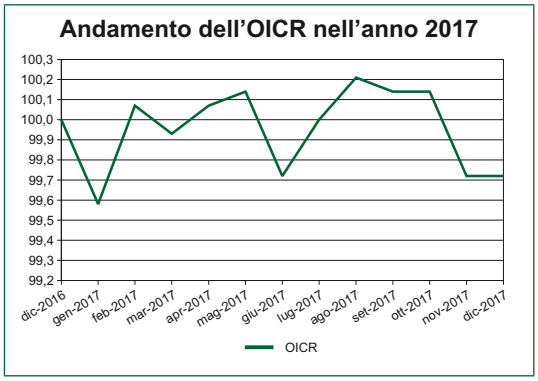
2015	**2016**	**2017**
-	-	32,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
-	-	0,04%

Raiffeisen Euro Plus Bond





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

Volatilità ex-ante	3,00%
Volatilità ex-post	1,08%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,44%	0,41%	0,41%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,30%	0,30%	0,30%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,06%	0,00%	0,06%
Spese di amministrazione e di custodia	0,08%	0,00%	0,05%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,00%	0,11%	0,00%

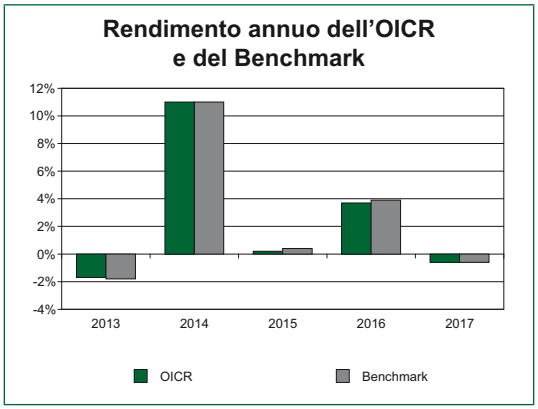
Turnover di portafoglio dell'OICR

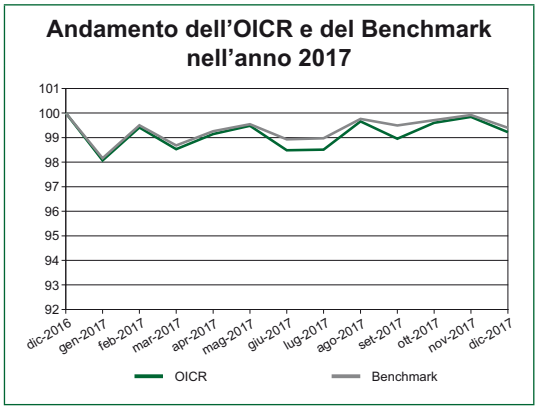
2015	**2016**	**2017**
121,62%	73,06%	81,10%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,05%	0,24%	0,00%

State Street Euro Core Treasury Bond Index Fund





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

Volatilità ex-ante	5,00%
Volatilità ex-post	3,58%
Volatilità del Benchmark	2,30%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,20%	0,19%	0,21%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,15%	0,15%	0,15%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,04%	0,05%	0,04%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,01%	-0,01%	0,02%

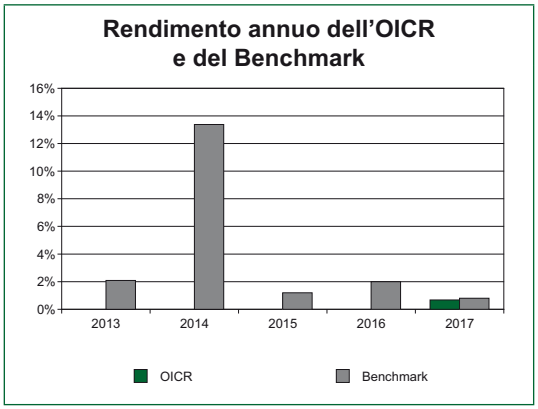
Turnover di portafoglio dell'OICR

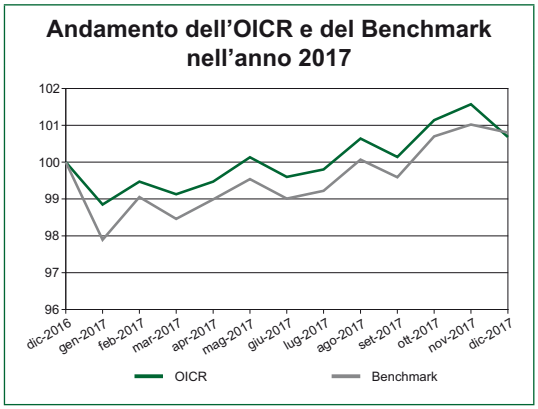
2015	**2016**	**2017**
-2,00%	1,38%	8,52%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

Amundi Index J.P. Morgan Emu Govies IG





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

Volatilità ex-ante	4,00%
Volatilità ex-post	3,09%
Volatilità del Benchmark	3,59%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	-	-	0,16%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	-	-	0,075%
Commissioni di eventuale *overperformance*	-	-	0,000%
TER degli OICR sottostanti	-	-	0,000%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	-	-	0,000%
Spese di amministrazione e di custodia	-	-	0,050%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	-	-	0,000%
Spese di pubblicazione del valore della quota	-	-	0,000%
Altri costi gravanti sull'OICR	-	-	0,035%

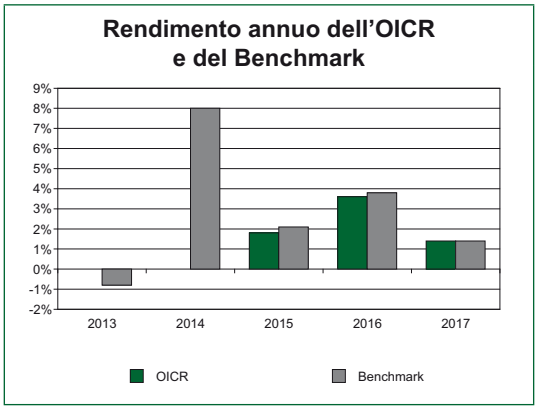
Turnover di portafoglio dell'OICR

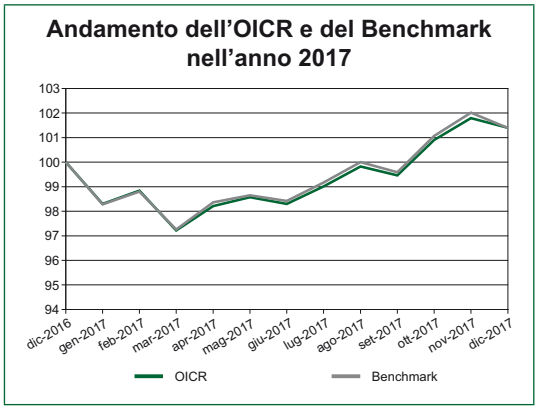
2015	**2016**	**2017**
-	-	34,18%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
-	-	0,00%

State Street Euro Inflation Linked Bond Index Fund





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

Volatilità ex-ante	5,00%
Volatilità ex-post	3,36%
Volatilità del Benchmark	3,36%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,21%	0,21%	0,22%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,15%	0,15%	0,15%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,04%	0,05%	0,05%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,01%	0,01%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,01%	0,00%	0,02%

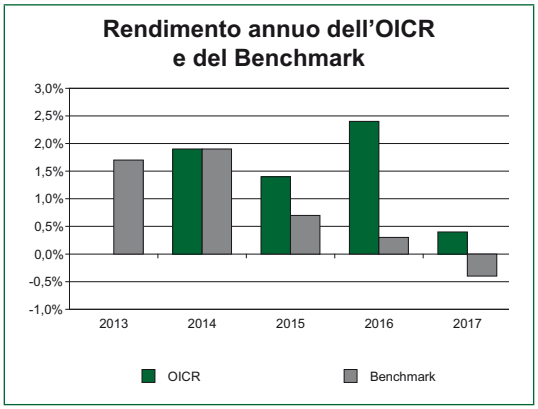
Turnover di portafoglio dell'OICR

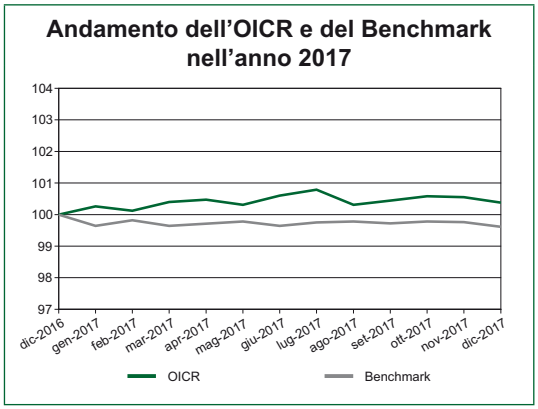
2015	**2016**	**2017**
25,84%	23,18%	7,39%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

Carmignac Portfolio Securité





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

Volatilità ex-ante	1,00%
Volatilità ex-post	0,74%
Volatilità del Benchmark	0,41%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,75%	0,70%	0,60%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,55%	0,55%	0,45%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,20%	0,15%	0,15%

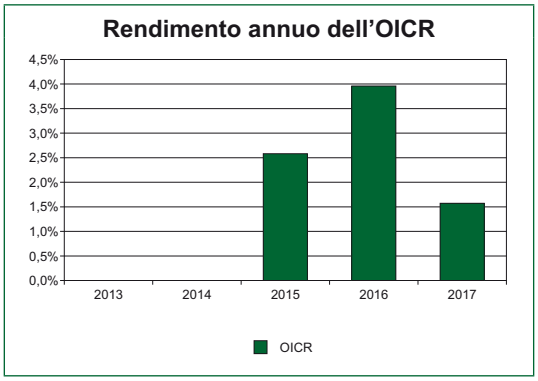
Turnover di portafoglio dell'OICR

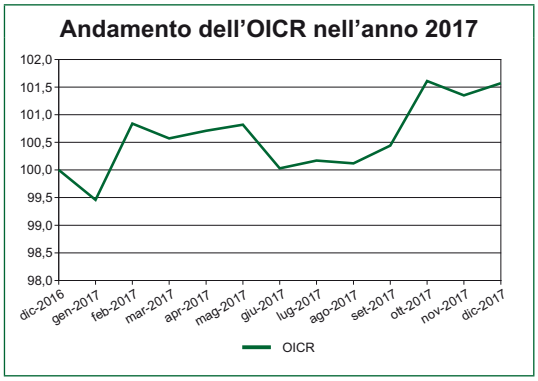
2015	**2016**	**2017**
54,74%	45,99%	60,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	< 0,5%	0,5%

NN (L) First Class Multi Asset Fund





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

Volatilità ex-ante	6,00%
Volatilità ex-post	2,63%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,66%	0,65%	0,66%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,50%	0,49%	0,50%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,01%	0,01%	0,01%

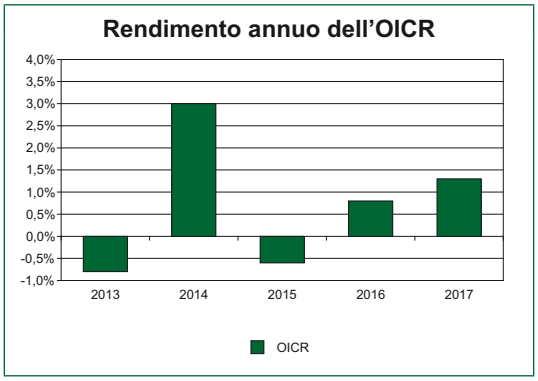
Turnover di portafoglio dell'OICR

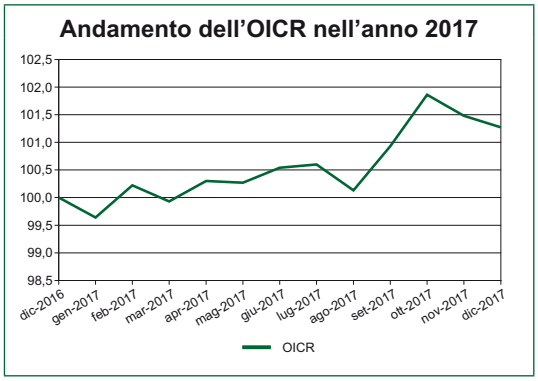
2015	**2016**	**2017**
64,90%	93,60%	61,58%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

Fonditalia Ethical Investment





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

Volatilità ex-ante	3,00%
Volatilità ex-post	2,00%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	1,36%	1,48%	1,61%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,79%	0,84%	0,85%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,06%	0,18%
TER degli OICR sottostanti	0,32%	0,31%	0,33%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,22%	0,18%	0,20%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,03%	0,09%	0,05%

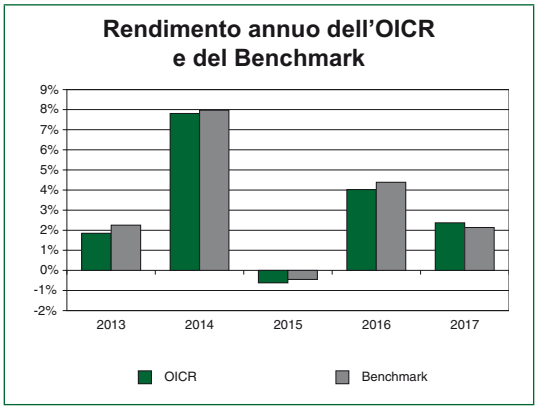
Turnover di portafoglio dell'OICR

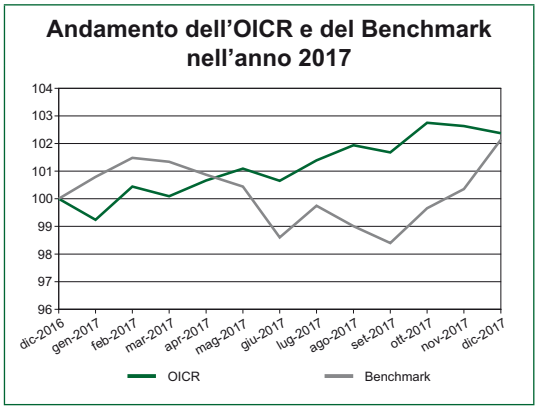
2015	**2016**	**2017**
112,540%	45,897%	161,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,3900%	0,0000%	4,41%

Fonditalia Euro Corporate Bond





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

Volatilità ex-ante	2,53%
Volatilità ex-post	2,00%
Volatilità del Benchmark	2,33%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	1,04%	1,03%	1,04%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,18%	0,18%	0,18%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,01%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,05%	0,05%	0,06%

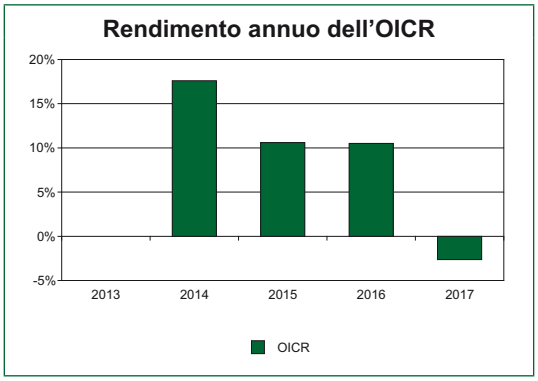
Turnover di portafoglio dell'OICR

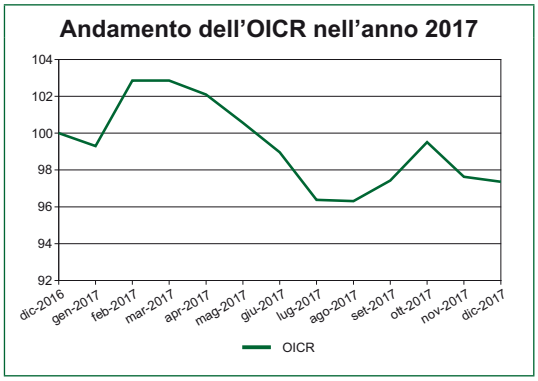
2015	**2016**	**2017**
25,10%	4.852,00%	104,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
1,73%	1,12%	1,64%

Fidelity Global Multi Asset Income Fund





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

Volatilità ex-ante	13,00%
Volatilità ex-post	6,44%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	1,02%	1,05%	0,96%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,63%	0,63%	0,70%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,01%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,33%	0,33%	0,18%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,06%	0,08%	0,08%

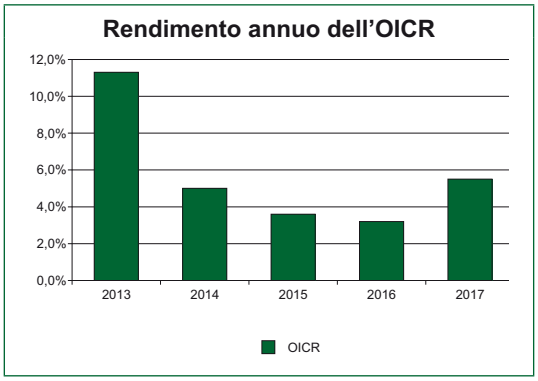
Turnover di portafoglio dell'OICR

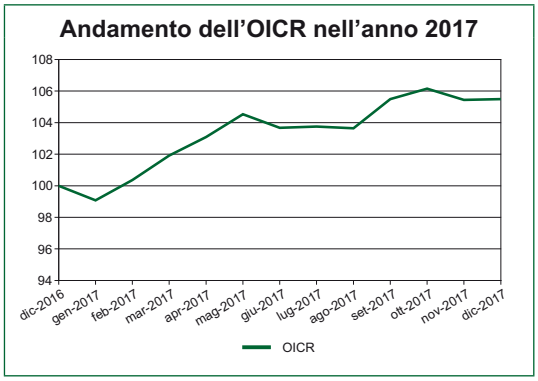
2015	**2016**	**2017**
100,14%	83,84%	97,91%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

DNCA Invest Eurose





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

Volatilità ex-ante	5,00%
Volatilità ex-post	3,57%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,73%	0,73%	0,75%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,67%	0,67%	0,68%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,02%	0,02%	0,02%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,03%	0,03%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,01%	0,01%	0,05%

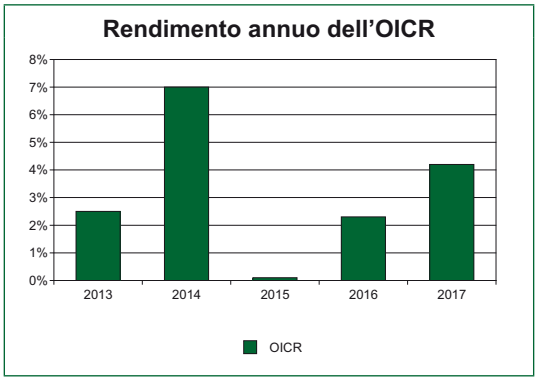
Turnover di portafoglio dell'OICR

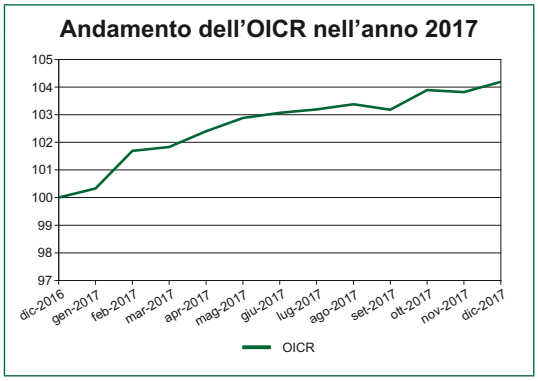
2015	**2016**	**2017**
-14,60%	-694,00%	16,53%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,10%	0,00%	3,20%

Invesco Global Total Return Bond Fund





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

Volatilità ex-ante	3,00%
Volatilità ex-post	2,00%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,83%	0,82%	0,82%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,65%	0,65%	0,65%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,11%	0,11%	0,11%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,07%	0,06%	0,06%

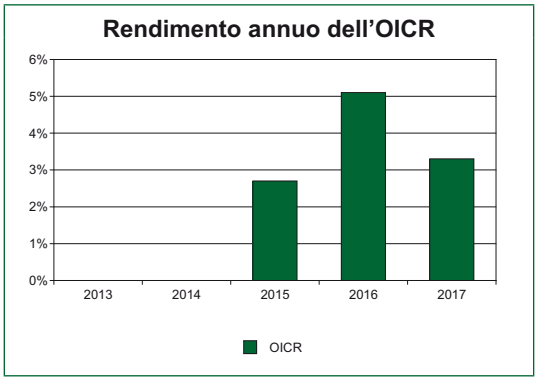
Turnover di portafoglio dell'OICR

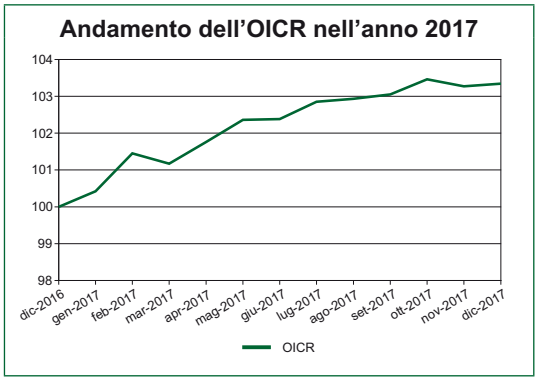
2015	**2016**	**2017**
-13,73%	72,74%	129,62%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

Schroder ISF Strategic Credit Fund





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

Volatilità ex-ante	2,00%
Volatilità ex-post	1,15%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,82%	0,84%	0,82%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,10%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,04%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,08%	0,24%	0,22%

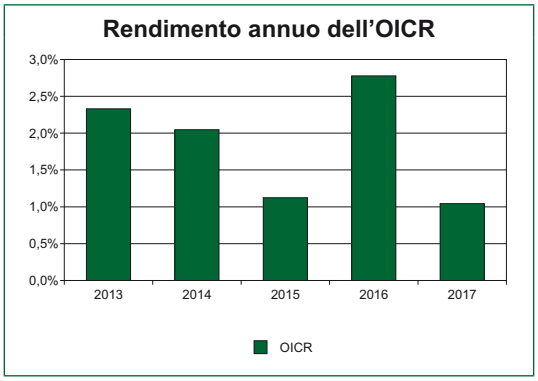
Turnover di portafoglio dell'OICR

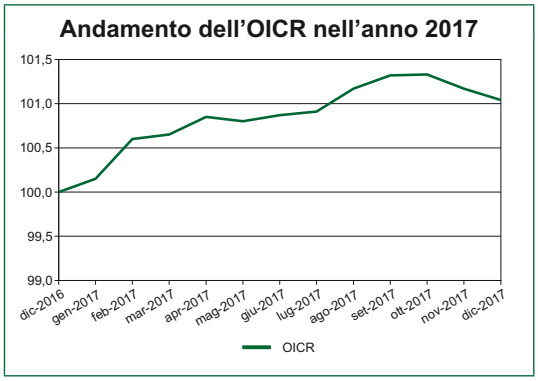
2015	**2016**	**2017**
14,70%	5,64%	3,79%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

Epsilon Fund Emerging Bond Total Return





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

Volatilità ex-ante	2,00%
Volatilità ex-post	0,64%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,37%	0,37%	0,37%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,25%	0,25%	0,25%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,11%	0,11%	0,11%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,01%	0,01%	0,01%

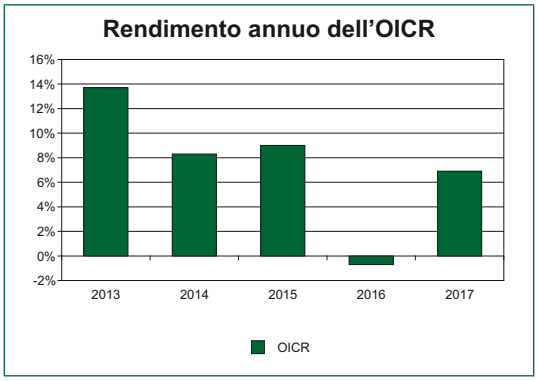
Turnover di portafoglio dell'OICR

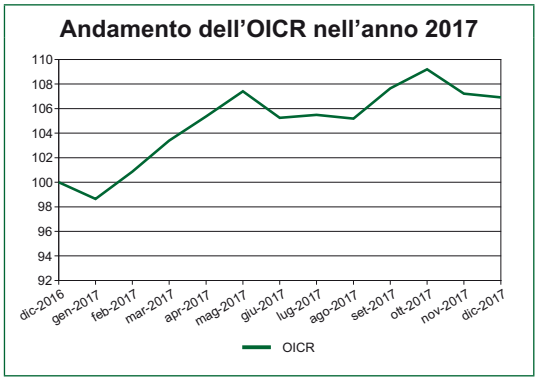
2015	**2016**	**2017**
122,19%	105,18%	0,73%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
5,32%	100,00%	18,08%

Fidelity Euro Balanced Fund





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

Volatilità ex-ante	7,00%
Volatilità ex-post	5,55%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,91%	0,90%	0,85%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,50%	0,50%	0,60%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,34%	0,33%	0,18%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,07%	0,07%	0,07%

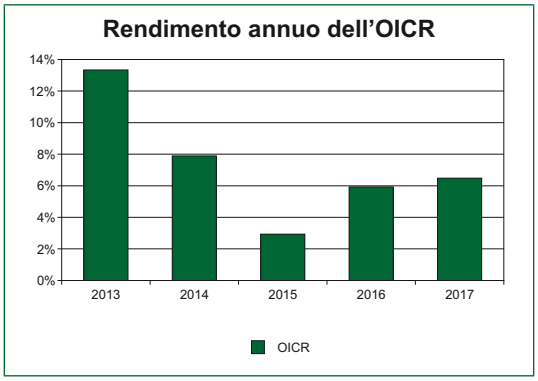
Turnover di portafoglio dell'OICR

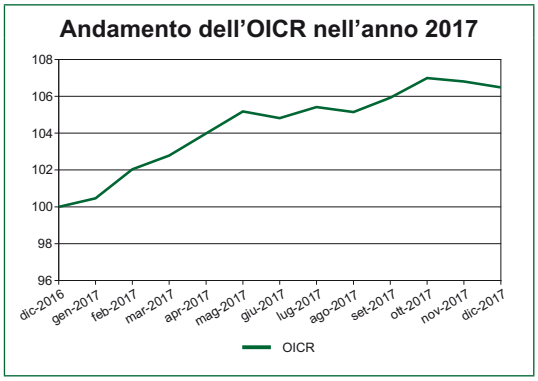
2015	**2016**	**2017**
274,54%	289,58%	246,62%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

Invesco Pan European High Income Fund





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

Volatilità ex-ante	5,00%
Volatilità ex-post	2,62%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	1,07%	1,07%	1,07%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	0,21%	0,21%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,06%	0,06%	0,06%

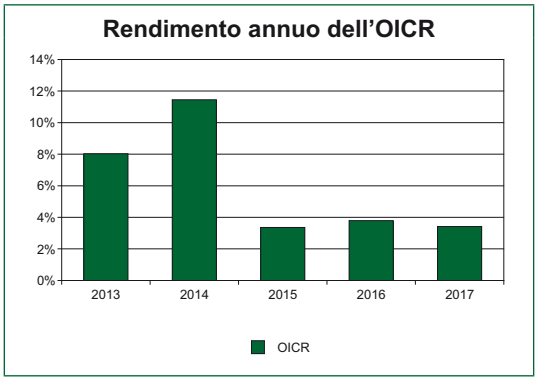
Turnover di portafoglio dell'OICR

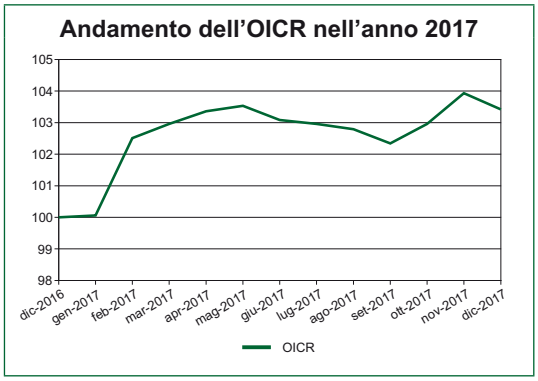
2015	**2016**	**2017**
95,33%	59,65%	120,42%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

Nordea 1 Stable Return Fund





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

Volatilità ex-ante	5,00%
Volatilità ex-post	3,05%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	1,12%	1,03%	1,03%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,85%	0,85%	0,85%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,24%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,02%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,01%	0,18%	0,18%

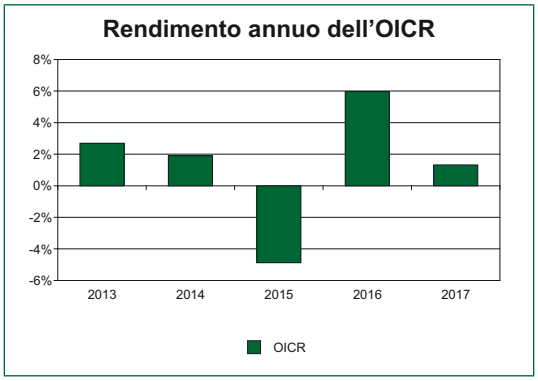
Turnover di portafoglio dell'OICR

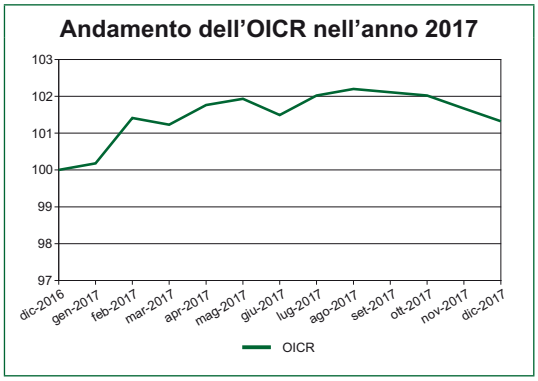
2015	**2016**	**2017**
24,33%	30,67%	41,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,03%	0,15%	0,00%

Franklin Strategic Income Fund





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

Volatilità ex-ante	4,00%
Volatilità ex-post	2,00%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,83%	0,82%	0,82%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,55%	0,55%	0,55%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,22%	0,20%	0,20%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,01%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,05%	0,07%	0,07%

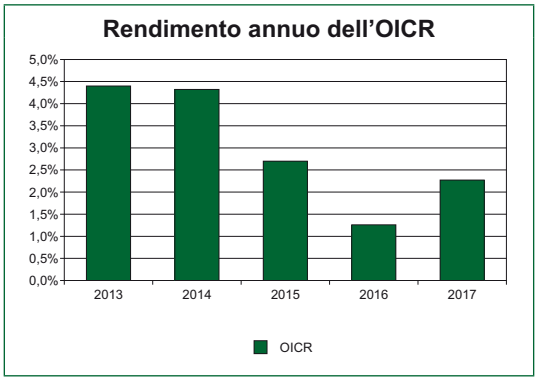
Turnover di portafoglio dell'OICR

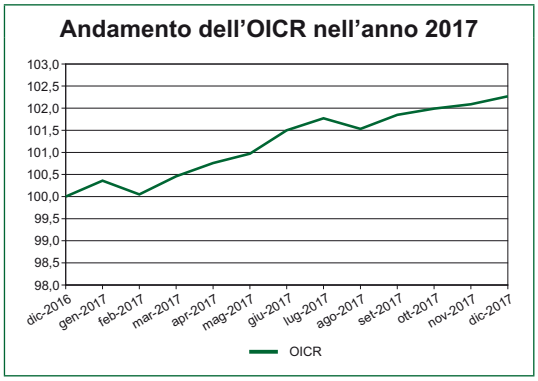
2015	**2016**	**2017**
28,45%	141,30%	195,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

BlackRock Fixed Income Strategies Fund





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

Volatilità ex-ante	1,99%
Volatilità ex-post	1,11%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,66%	0,66%	0,67%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,06%	0,06%	0,00%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,00%	0,00%	0,07%

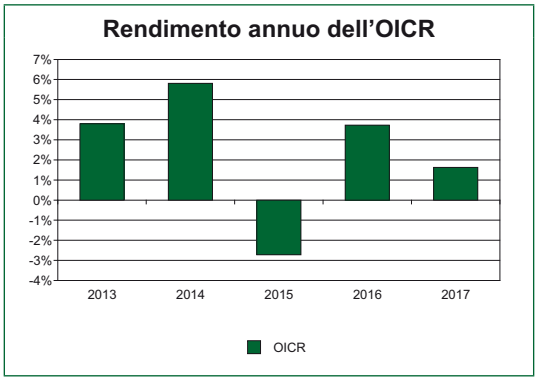
Turnover di portafoglio dell'OICR

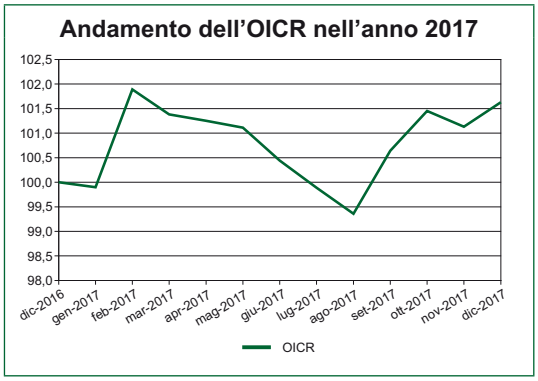
2015	**2016**	**2017**
350,82%	337,73%	66,71%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,14%	0,13%	<1,00%

Fonditalia Global Income





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

Volatilità ex-ante	8,00%
Volatilità ex-post	2,91%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	1,22%	2,40%	2,19%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,40%	0,24%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,78%	0,73%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,18%	0,18%	0,18%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,04%	0,04%	0,04%

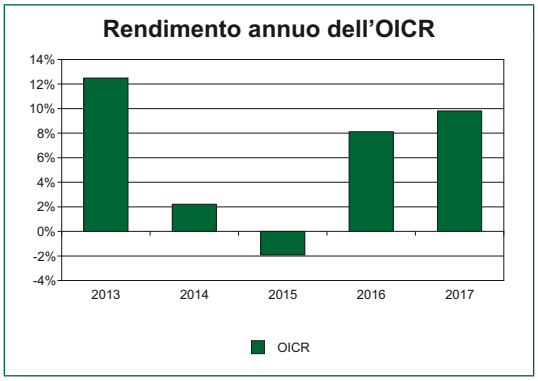
Turnover di portafoglio dell'OICR

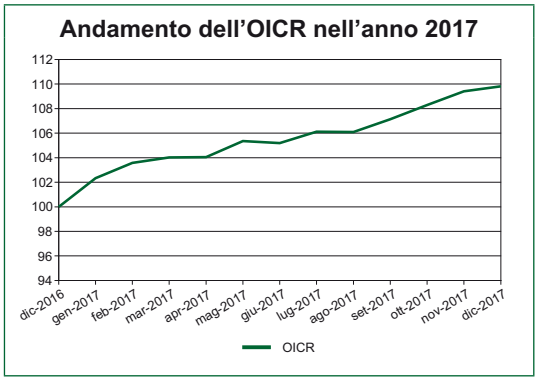
2015	**2016**	**2017**
400,41%	396,42%	219,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
21,71%	27,89%	25,10%

First Eagle Amundi International Fund





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

Volatilità ex-ante	10,00%
Volatilità ex-post	3,48%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	1,12%	1,11%	1,11%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,10%	0,10%	0,10%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,02%	0,01%	0,01%

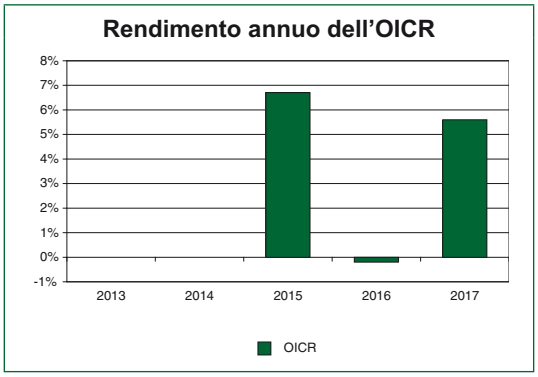
Turnover di portafoglio dell'OICR

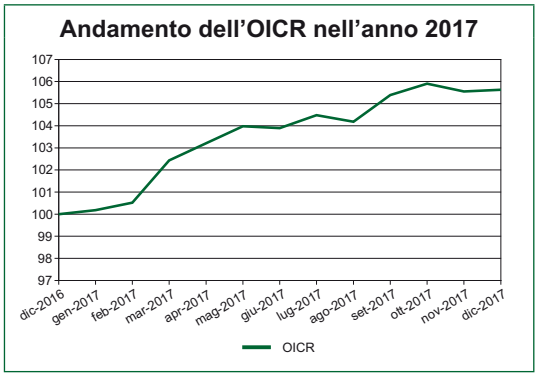
2015	**2016**	**2017**
4,07%	6,71%	-30,22%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

Eurizon Fund Flexible Beta Total Return





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

Volatilità ex-ante	11,00%
Volatilità ex-post	3,10%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	1,65%	0,78%	1,50%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,87%	0,00%	0,74%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,18%	0,18%	0,16%

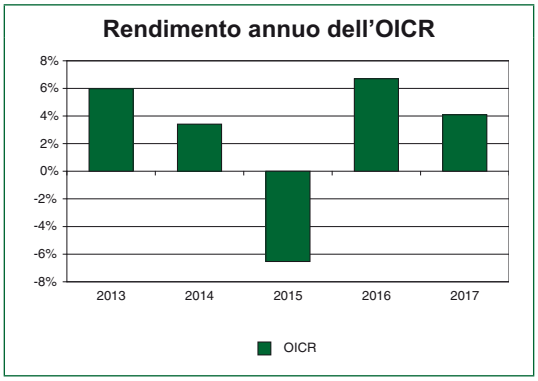
Turnover di portafoglio dell'OICR

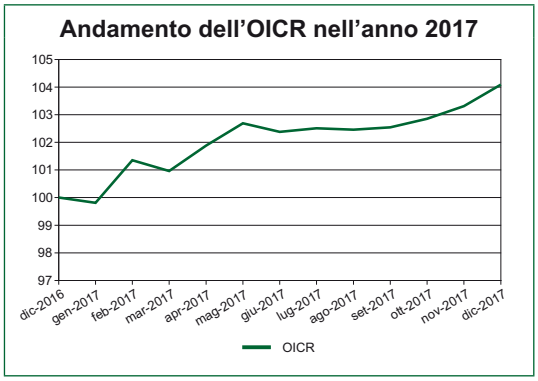
2015	**2016**	**2017**
416,15%	91,65%	11,76%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
5,75%	10,61%	5,81%

Schroder ISFGlobal Multi-Asset Income





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

Volatilità ex-ante	6,00%
Volatilità ex-post	2,53%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,95%	0,96%	0,96%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,20%	0,21%	0,21%

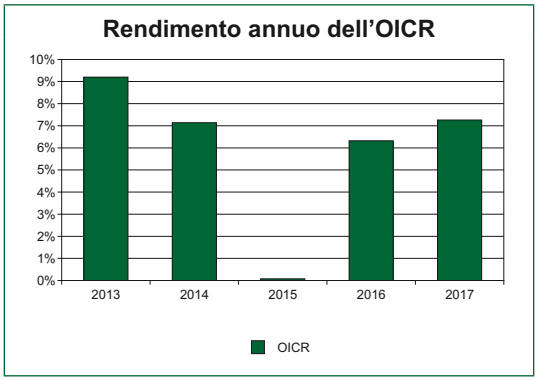
Turnover di portafoglio dell'OICR

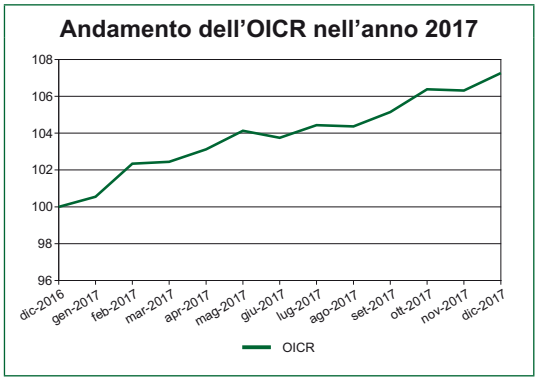
2015	**2016**	**2017**
128,15%	110,07%	105,56%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

JP Morgan Investment Funds - Global Income C





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

Volatilità ex-ante	dal 5% al 10%
Volatilità ex-post	2,82%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,75%	0,75%	0,75%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,00%	0,00%	0,00%

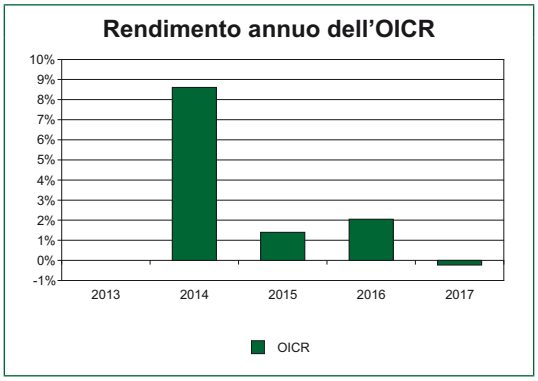
Turnover di portafoglio dell'OICR

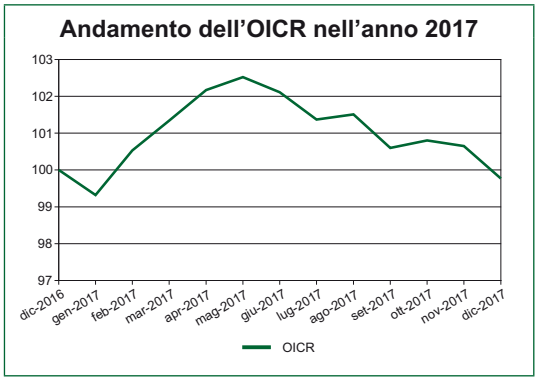
2015	**2016**	**2017**
33,72%	35,82%	28,30%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

Invesco Global Targeted Returns Fund





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

Volatilità ex-ante	6,00%
Volatilità ex-post	2,29%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	1,11%	1,07%	1,07%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,90%	0,90%	0,90%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,12%	0,12%	0,11%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,09%	0,05%	0,06%

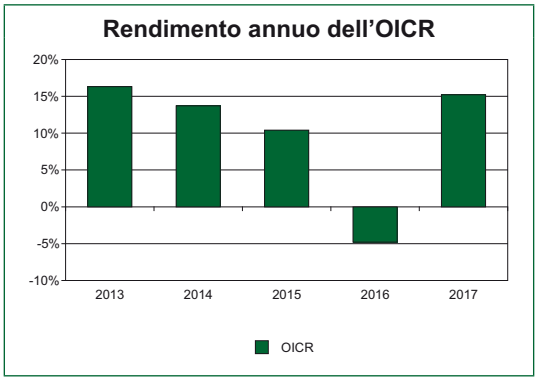
Turnover di portafoglio dell'OICR

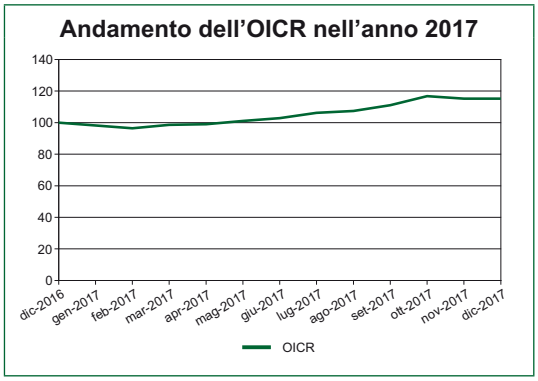
2015	**2016**	**2017**
-21,60%	35,91%	25,28%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

JP Morgan Global Macro Opportunities





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

Volatilità ex-ante	7,00%
Volatilità ex-post	8,73%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,75%	0,75%	0,75%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,00%	0,00%	0,00%

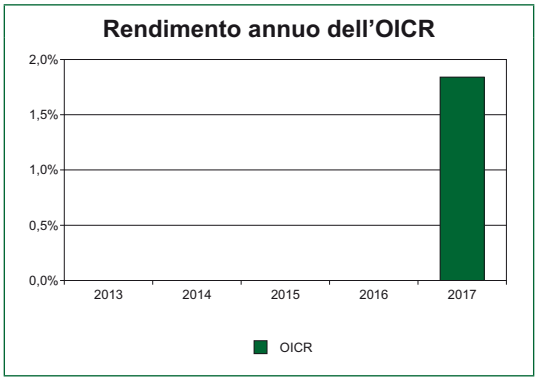
Turnover di portafoglio dell'OICR

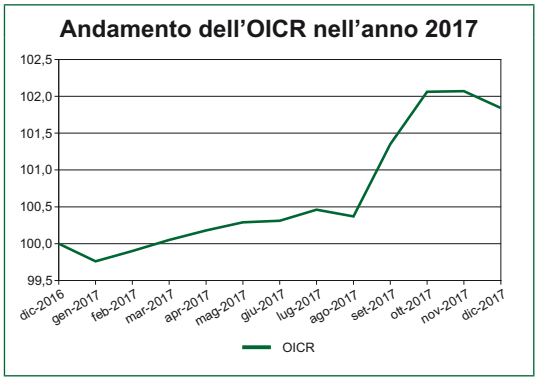
2015	**2016**	**2017**
-3,91%	-16,21%	67,57%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

Eurizon Fund Flexible Multistrategy





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

Volatilità ex-ante	5,00%
Volatilità ex-post	1,53%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	-	-	0,77%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	-	-	0,60%
Commissioni di eventuale *overperformance*	-	-	0,00%
TER degli OICR sottostanti	-	-	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	-	-	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	-	-	0,00%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	-	-	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	-	-	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	-	-	0,17%

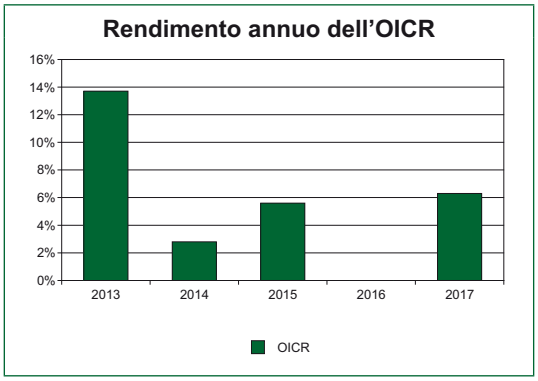
Turnover di portafoglio dell'OICR

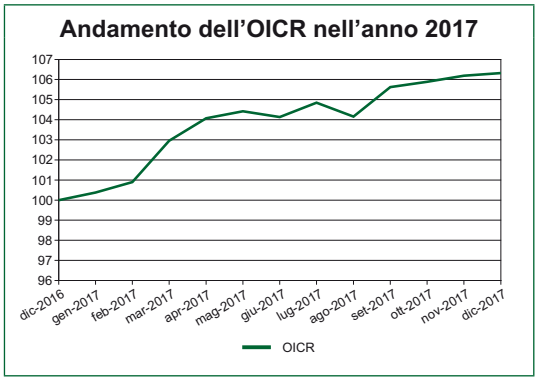
2015	**2016**	**2017**
-	-	373,97%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
-	-	3,70%

Fonditalia Flexible Italy





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

Volatilità ex-ante	4,00%
Volatilità ex-post	2,15%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	2,59%	1,48%	2,91%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	1,25%	1,25%	1,25%
Commissioni di eventuale *overperformance*	1,10%	0,00%	1,42%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,18%	0,18%	0,18%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,01%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,05%	0,05%	0,06%

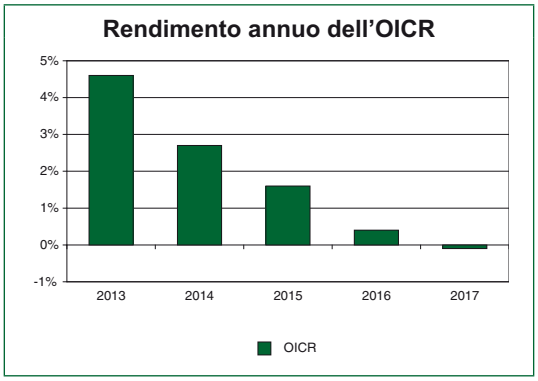
Turnover di portafoglio dell'OICR

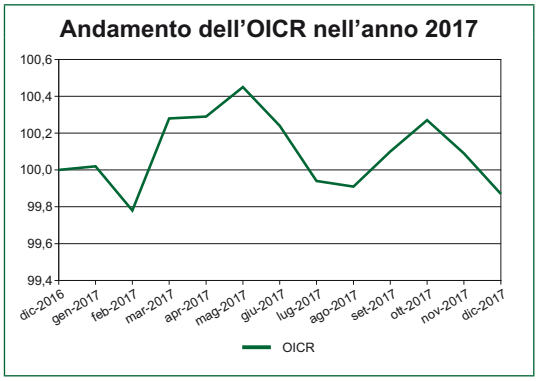
2015	**2016**	**2017**
240,49%	203,52%	291,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
14,28%	8,44%	10,17%

Eurizon Fund Absolute Prudente





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

Volatilità ex-ante	2,00%
Volatilità ex-post	0,77%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,68%	0,48%	0,47%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,30%	0,30%	0,30%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,20%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,16%	0,16%	0,15%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,02%	0,02%	0,02%

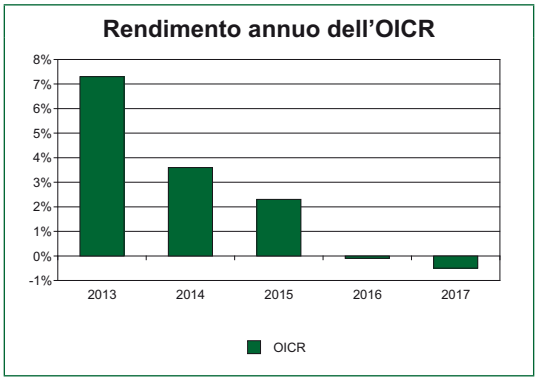
Turnover di portafoglio dell'OICR

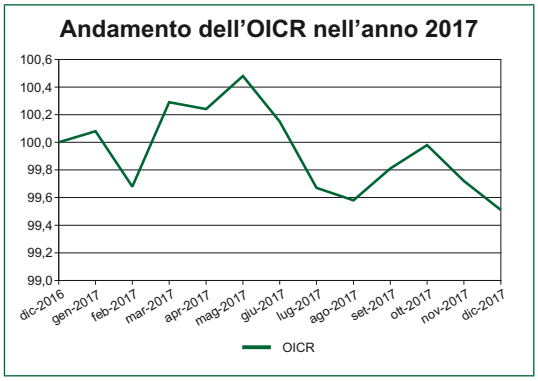
2015	**2016**	**2017**
128,27%	283,96%	223,08%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
7,64%	10,09%	10,54%

Eurizon Fund Absolute Attivo





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

Volatilità ex-ante	2,00%
Volatilità ex-post	1,01%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

2015	**2015**	**2016**	**2017**
	0,79%	0,59%	0,57%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,40%	0,40%	0,40%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,20%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,16%	0,16%	0,16%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,03%	0,03%	0,01%

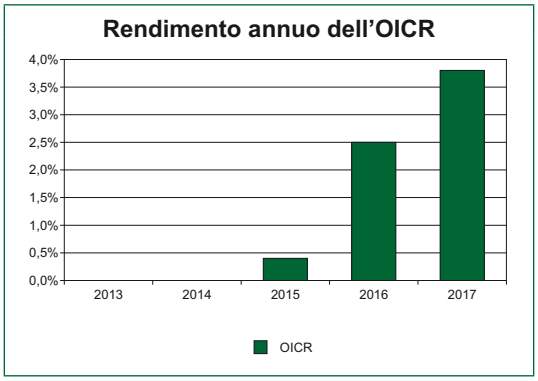
Turnover di portafoglio dell'OICR

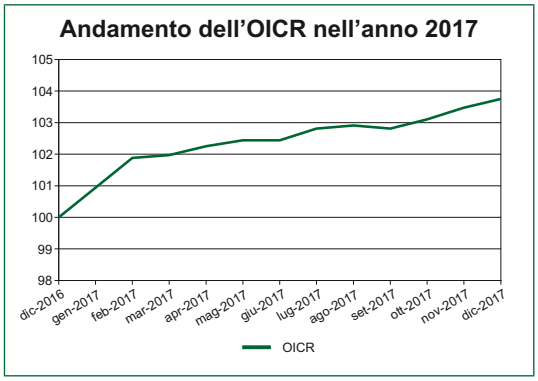
2015	**2016**	**2017**
58,00%	251,80%	228,92%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
8,31%	9,75%	10,80%

Franklin K2 Alternative Strategies Fund





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

Volatilità ex-ante	4,00%
Volatilità ex-post	1,87%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	1,90%	1,90%	1,90%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	1,75%	1,75%	1,75%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,15%	0,15%	0,15%

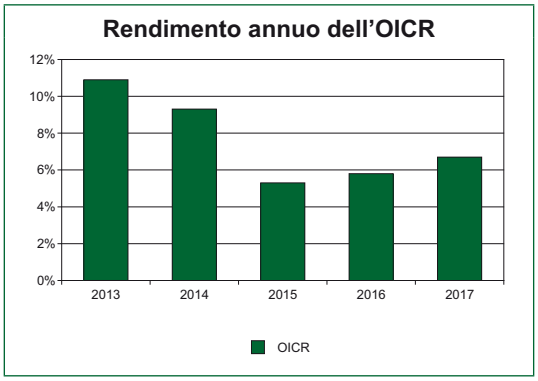
Turnover di portafoglio dell'OICR

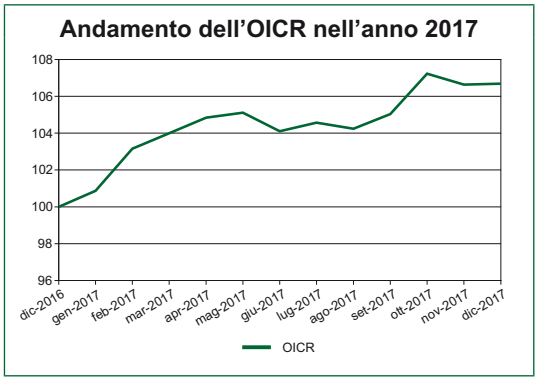
2015	**2016**	**2017**
63,36%	159,76%	162,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

Morgan Stanley Global Balanced Risk Control Fund





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

Volatilità ex-ante	7,00%
Volatilità ex-post	4,54%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	1,11%	1,16%	1,15%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,18%	0,00%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,31%	0,18%	0,35%

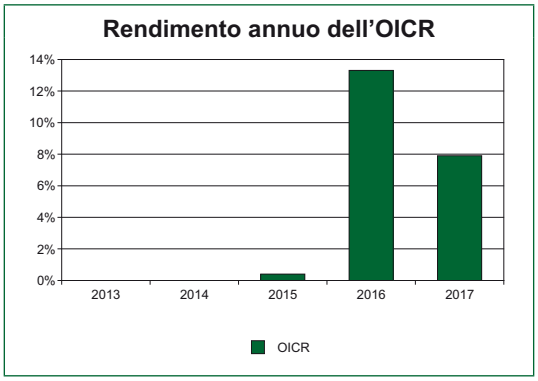
Turnover di portafoglio dell'OICR

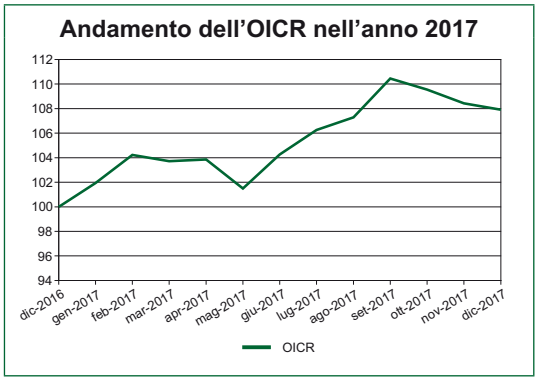
2015	**2016**	**2017**
80,26%	132,36%	24,97%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

Banor North America Long Short Equity Fund





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

Volatilità ex-ante	14,00%
Volatilità ex-post	6,09%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	2,41%	5,26%	2,90%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	1,40%	1,40%	1,40%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,38%	3,28%	1,04%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,04%	0,04%	0,03%
Spese di amministrazione e di custodia	0,33%	0,33%	0,26%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,01%	0,01%	0,01%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,02%	0,02%	0,01%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,23%	0,18%	0,15%

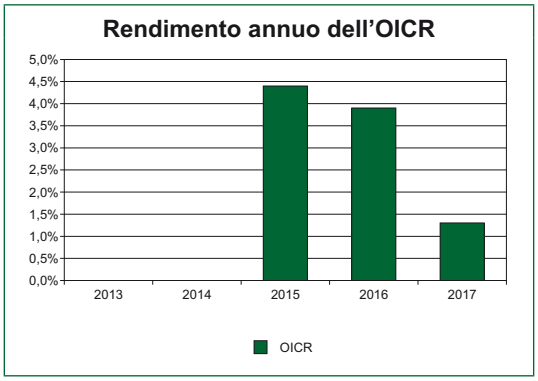
Turnover di portafoglio dell'OICR

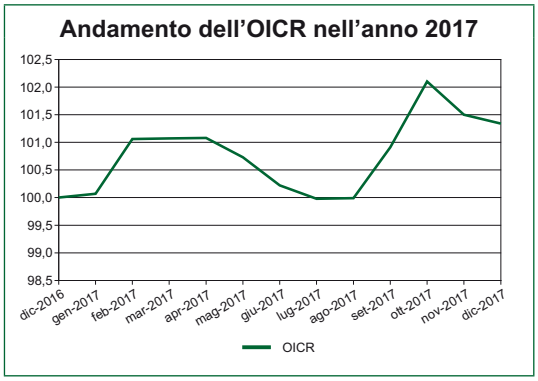
2015	**2016**	**2017**
71,58%	42,00%	114,38%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

Pictet Multi Asset Global Opportunities Fund





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

Volatilità ex-ante	5,00%
Volatilità ex-post	2,12%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,80%	0,96%	0,76%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,48%	0,48%	0,55%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,10%	0,26%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,17%	0,17%	0,17%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,04%	0,04%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,01%	0,01%	0,04%

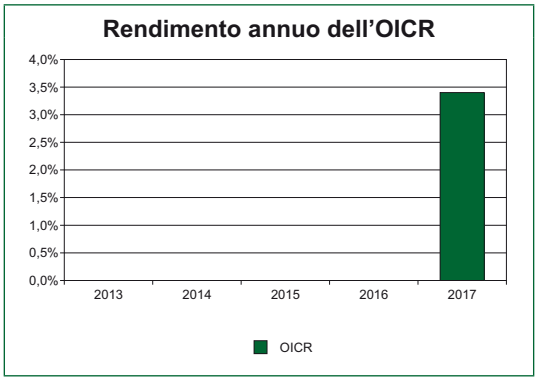
Turnover di portafoglio dell'OICR

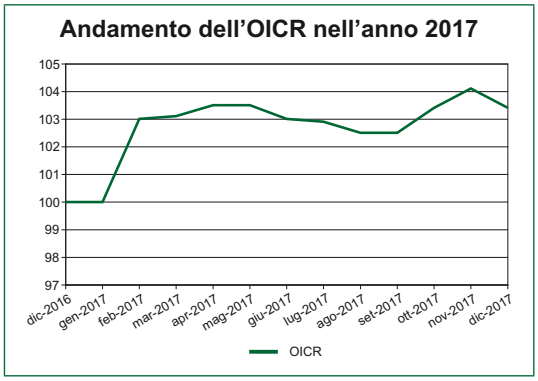
2015	**2016**	**2017**
155,50%	166,37%	75,60%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

Fonditalia Constant Return





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

Volatilità ex-ante	5,00%
Volatilità ex-post	3,19%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	-	-	1,64%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	-	-	1,35%
Commissioni di eventuale *overperformance*	-	-	0,00%
TER degli OICR sottostanti	-	-	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	-	-	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	-	-	0,24%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	-	-	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	-	-	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	-	-	0,05%

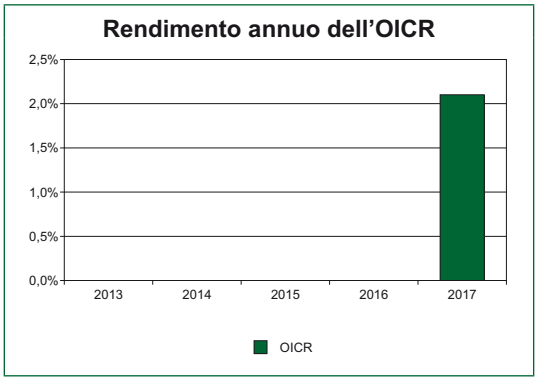
Turnover di portafoglio dell'OICR

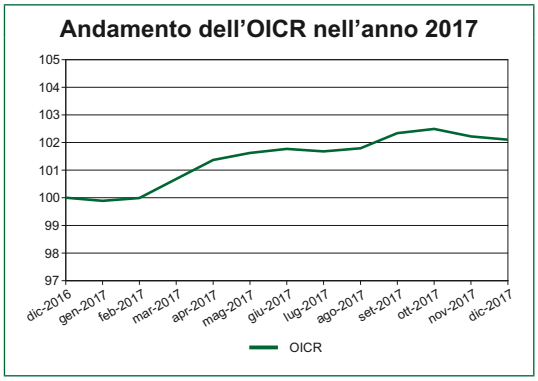
2015	**2016**	**2017**
-	-	164,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
-	-	0,00%

Gam Star (Lux) Merger Arbitrage





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

Volatilità ex-ante	5,00%
Volatilità ex-post	0,97%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	-	-	1,061%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	-	-	0,700%
Commissioni di eventuale *overperformance*	-	-	0,054%
TER degli OICR sottostanti	-	-	0,000%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	-	-	0,000%
Spese di amministrazione e di custodia	-	-	0,000%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	-	-	0,000%
Spese di pubblicazione del valore della quota	-	-	0,000%
Altri costi gravanti sull'OICR	-	-	0,307%

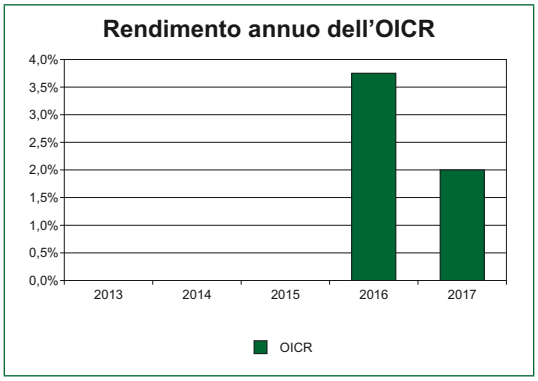
Turnover di portafoglio dell'OICR

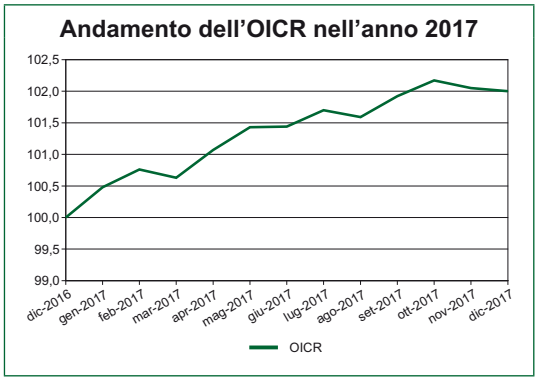
2015	**2016**	**2017**
-	-	463,93%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
-	-	0,00%

Candriam Bonds Credit Opportunities





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

Volatilità ex-ante	3,00%
Volatilità ex-post	0,99%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	-	1,06%	1,16%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	-	0,50%	0,50%
Commissioni di eventuale *overperformance*	-	0,30%	0,40%
TER degli OICR sottostanti	-	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	-	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	-	0,21%	0,21%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	-	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	-	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	-	0,05%	0,05%

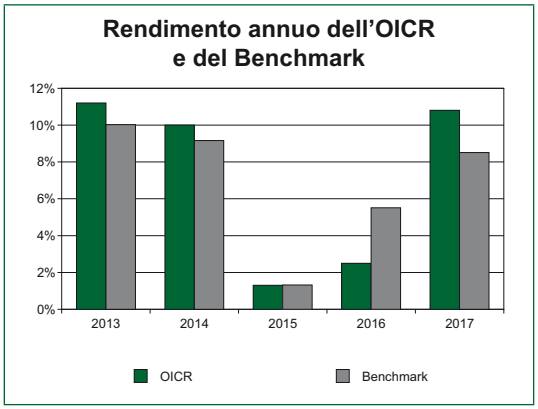
Turnover di portafoglio dell'OICR

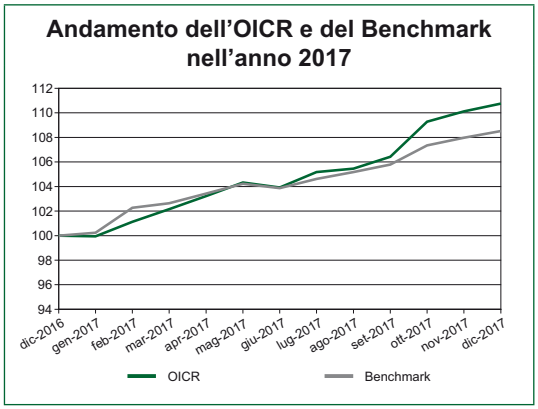
2015	**2016**	**2017**
-	119,17%	102,42%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
-	2,00%	5,00%

JP Morgan Global Balanced Fund





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

Volatilità ex-ante	7,00%
Volatilità ex-post	3,65%
Volatilità del Benchmark	2,87%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,90%	0,90%	0,90%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,15%	0,15%	0,15%

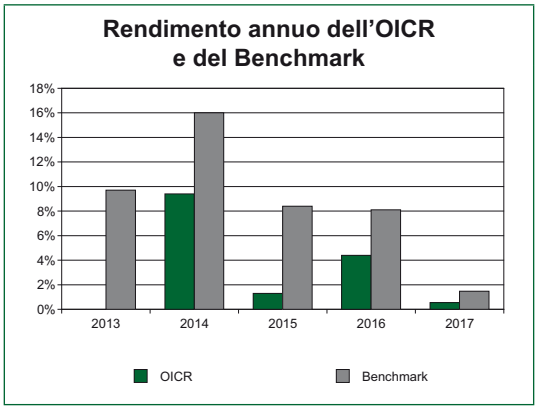
Turnover di portafoglio dell'OICR

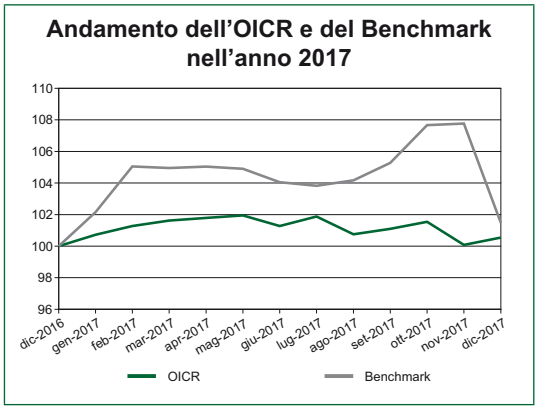
2015	**2016**	**2017**
18,13%	78,91%	49,40%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

Carmignac Portfolio Patrimoine





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

Volatilità ex-ante	7,39%
Volatilità ex-post	4,19%
Volatilità del Benchmark	4,41%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	1,15%	1,15%	1,15%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,85%	0,85%	0,85%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,30%	0,00%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,30%	0,00%	0,30%

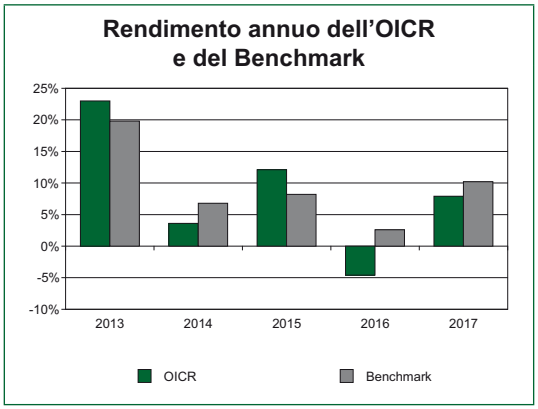
Turnover di portafoglio dell'OICR

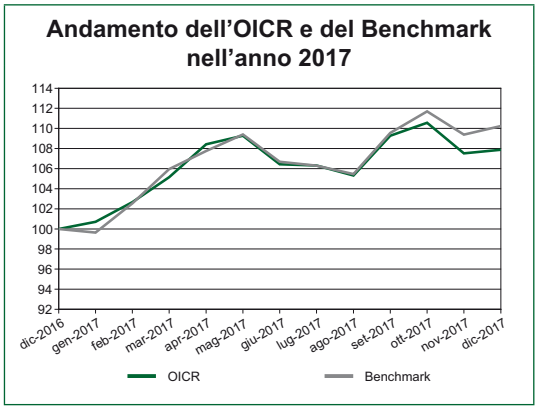
2015	**2016**	**2017**
62,75%	69,62%	115,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
<0,02%	< 0,5%	0,4%

BlackRock European Fund





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

Volatilità ex-ante	16,00%
Volatilità ex-post	7,20%
Volatilità del Benchmark	7,58%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,81%	0,81%	0,82%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,06%	0,06%	0,02%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,00%	0,00%	0,05%

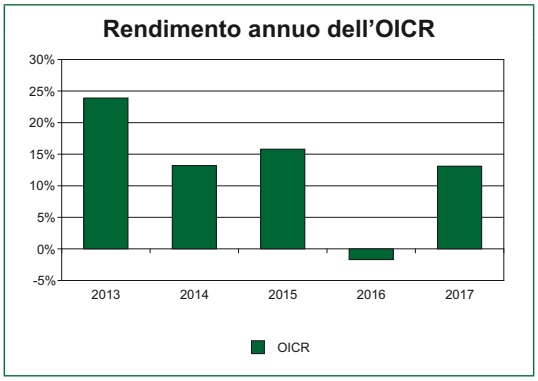
Turnover di portafoglio dell'OICR

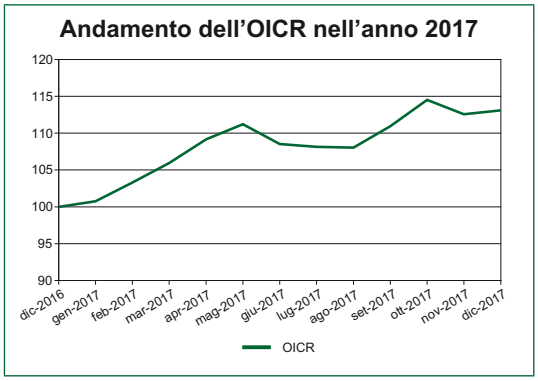
2015	**2016**	**2017**
148,36%	147,55%	81,60%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

Invesco Pan European Structured Equity Fund





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

Volatilità ex-ante	11,00%
Volatilità ex-post	7,30%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	1,07%	1,07%	1,07%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	0,21%	0,21%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,05%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,06%	0,06%	0,01%

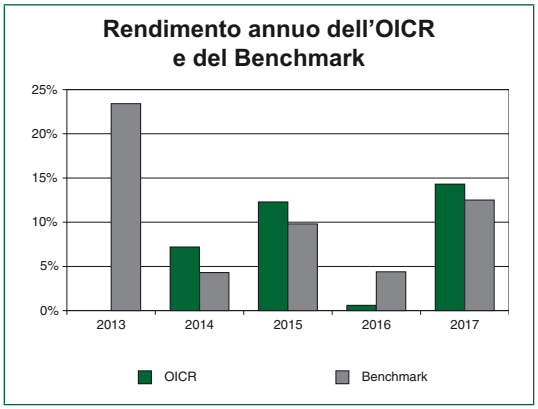
Turnover di portafoglio dell'OICR

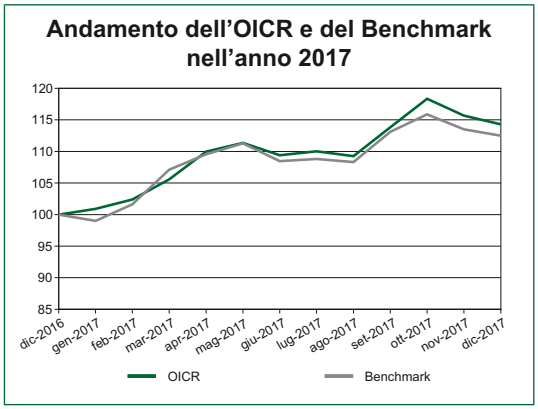
2015	**2016**	**2017**
95,33%	62,46%	110,76%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

JPMorgan Euroland Dynamic Fund





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

Volatilità ex-ante	17,85%
Volatilità ex-post	9,34%
Volatilità del Benchmark	9,23%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,95%	0,95%	0,95%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,20%	0,20%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,20%	0,00%	0,00%

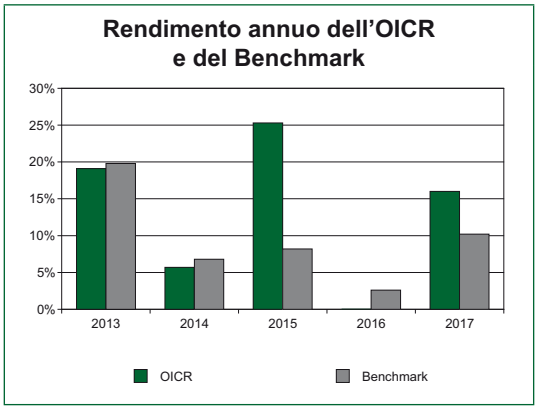
Turnover di portafoglio dell'OICR

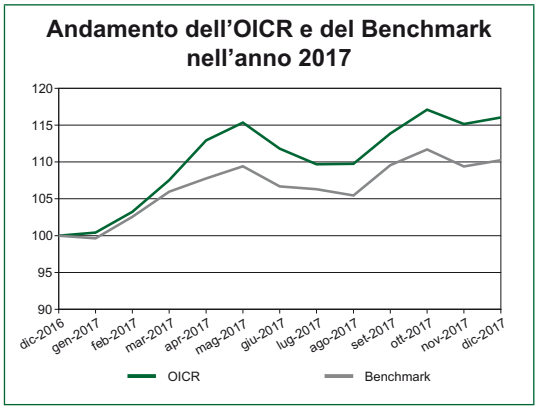
2015	**2016**	**2017**
118,78%	123,85%	188,95%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

Fidelity European Dynamic Growth Fund





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

Volatilità ex-ante	17,00%
Volatilità ex-post	8,33%
Volatilità del Benchmark	7,58%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	1,16%	1,17%	1,06%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,80%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,34%	0,34%	0,19%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,07%	0,08%	0,07%

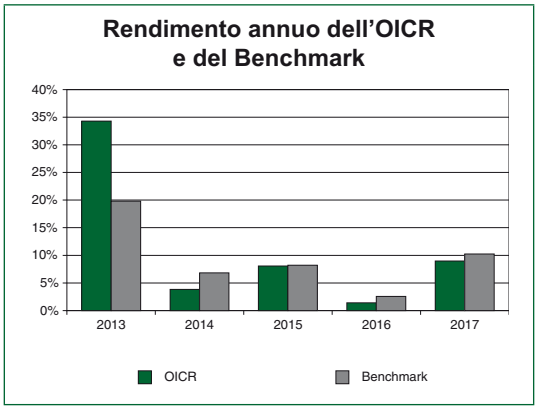
Turnover di portafoglio dell'OICR

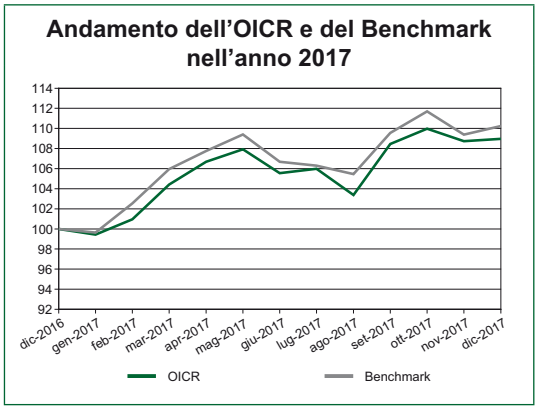
2015	**2016**	**2017**
9,21%	-5,15%	6,73%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

Invesco Pan European Equity Fund





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

Volatilità ex-ante	22,00%
Volatilità ex-post	8,39%
Volatilità del Benchmark	7,58%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	1,37%	1,37%	1,37%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,31%	0,31%	0,25%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,04%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,06%	0,06%	0,08%

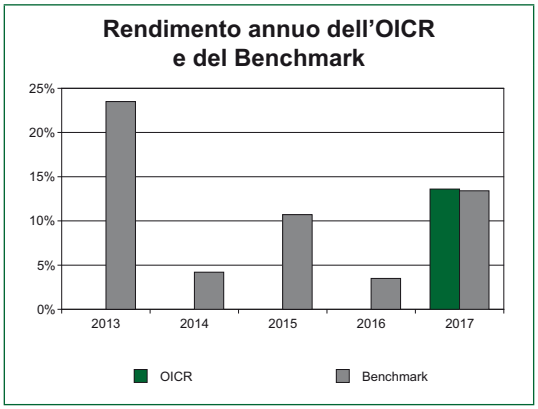
Turnover di portafoglio dell'OICR

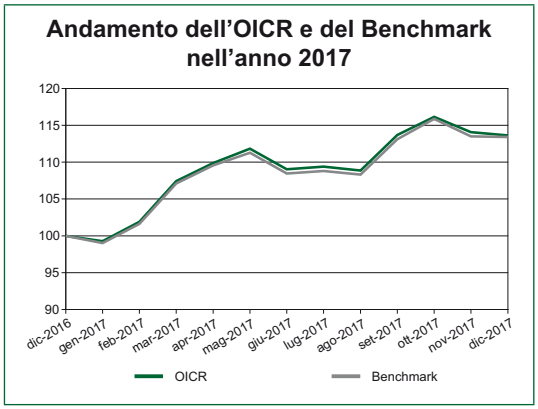
2015	**2016**	**2017**
6,53%	13,36%	34,40%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

Amundi Index MSCI EMU





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

Volatilità ex-ante	20,00%
Volatilità ex-post	9,24%
Volatilità del Benchmark	9,23%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	-	-	0,16%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	-	-	0,075%
Commissioni di eventuale *overperformance*	-	-	0,000%
TER degli OICR sottostanti	-	-	0,000%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	-	-	0,000%
Spese di amministrazione e di custodia	-	-	0,050%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	-	-	0,000%
Spese di pubblicazione del valore della quota	-	-	0,000%
Altri costi gravanti sull'OICR	-	-	0,035%

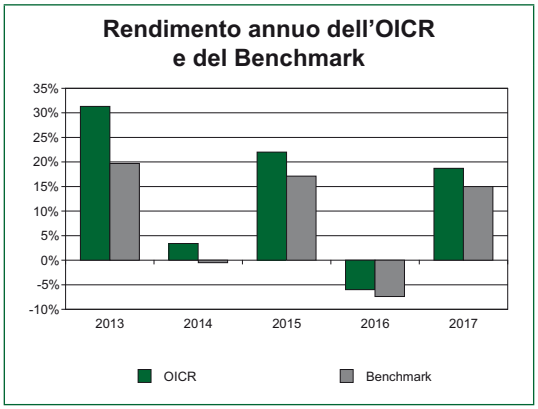
Turnover di portafoglio dell'OICR

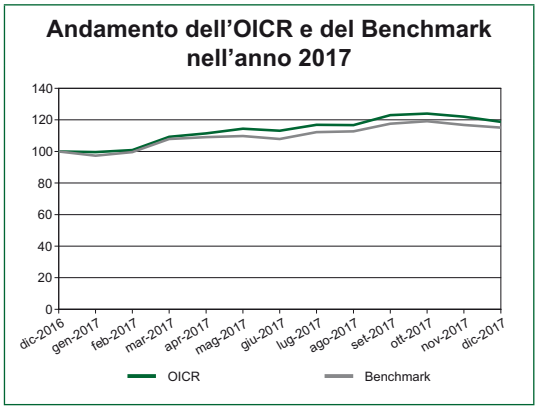
2015	**2016**	**2017**
-	-	-107,67%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
-	-	0,00%

Fonditalia Equity Italy





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

Volatilità ex-ante	22,43%
Volatilità ex-post	10,05%
Volatilità del Benchmark	11,76%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	1,50%	1,49%	1,49%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	1,25%	1,25%	1,25%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,19%	0,18%	0,18%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,06%	0,06%	0,06%

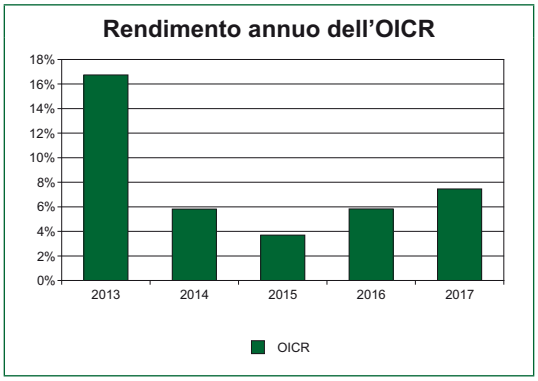
Turnover di portafoglio dell'OICR

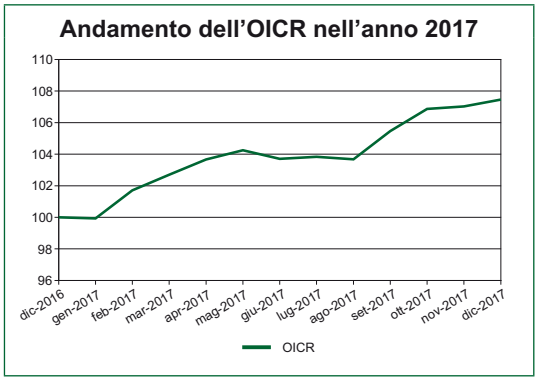
2015	**2016**	**2017**
72,97%	136,55%	149,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
7,17%	7,18%	11,03%

Eurizon Fund Azioni Strategia Flessibile





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

Volatilità ex-ante	8,00%
Volatilità ex-post	3,01%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	1,24%	0,77%	0,76%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,47%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,17%	0,17%	0,16%

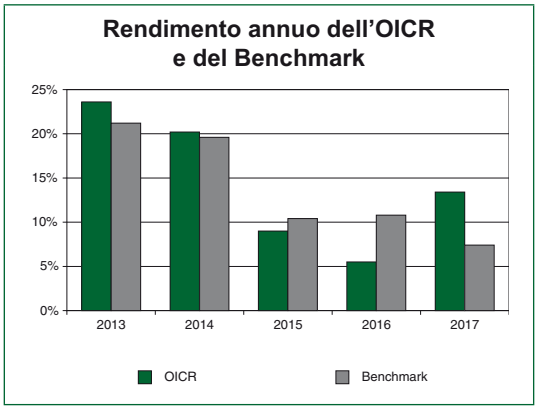
Turnover di portafoglio dell'OICR

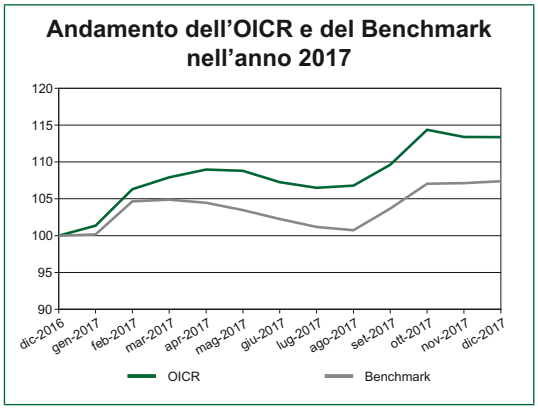
2015	**2016**	**2017**
147,45%	106,37%	40,81%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
6,77%	1.453,00%	4,30%

Pictet Global Megatrend Selection





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

Volatilità ex-ante	13,86%
Volatilità ex-post	8,00%
Volatilità del Benchmark	7,91%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	1,20%	1,17%	1,20%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,33%	0,33%	0,33%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,07%	0,04%	0,07%

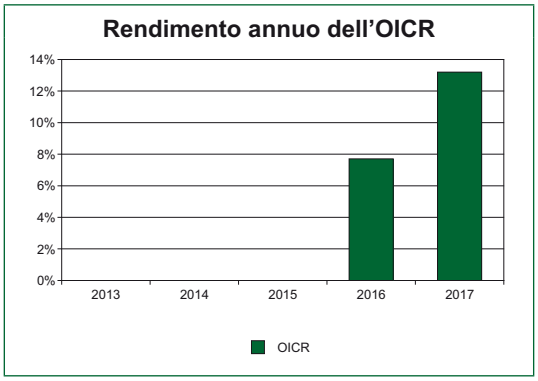
Turnover di portafoglio dell'OICR

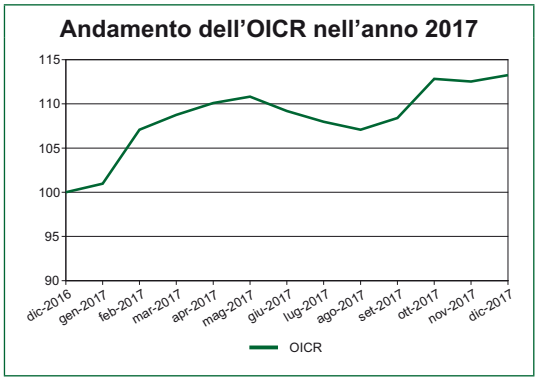
2015	**2016**	**2017**
51,50%	82,92%	76,71%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

Vontobel Global Equity Fund





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

Volatilità ex-ante	18,00%
Volatilità ex-post	8,27%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	-	1,18%	1,18%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	-	0,83%	0,83%
Commissioni di eventuale *overperformance*	-	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	-	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	-	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	-	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	-	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	-	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	-	0,35%	0,35%

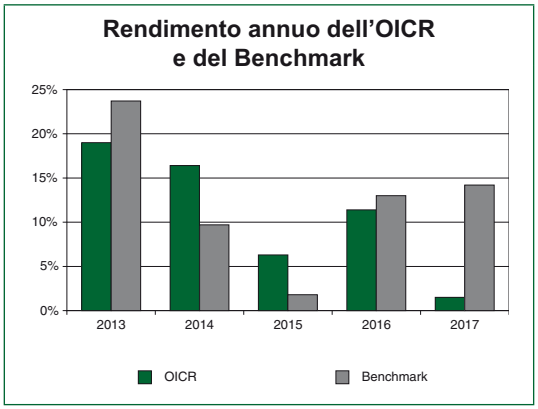
Turnover di portafoglio dell'OICR

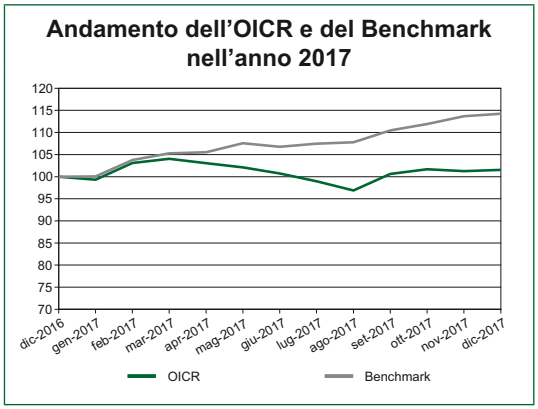
2015	**2016**	**2017**
-	37,89%	35,15%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
-	0,00%	0,00%

Fonditalia Equity Global High Dividend





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

Volatilità ex-ante	18,85%
Volatilità ex-post	7,14%
Volatilità del Benchmark	4,62%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	1,64%	2,19%	1,83%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	1,39%	1,39%	1,40%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,56%	0,19%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,01%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,19%	0,18%	0,18%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,05%	0,06%	0,05%

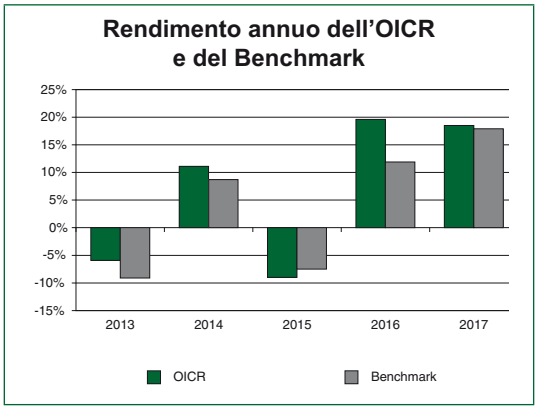
Turnover di portafoglio dell'OICR

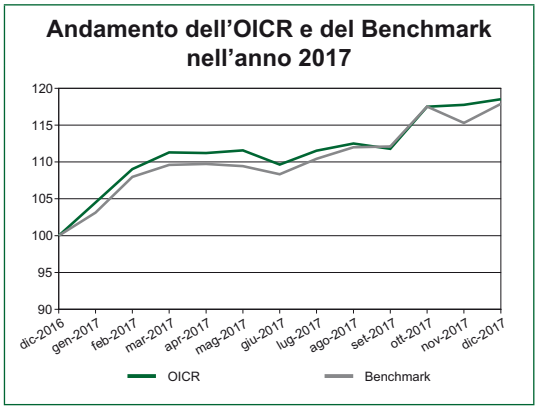
2015	**2016**	**2017**
144,42%	210,59%	183,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

Fonditalia Equity Global Emerging Markets





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

Volatilità ex-ante	17,40%
Volatilità ex-post	11,29%
Volatilità del Benchmark	11,44%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	1,67%	1,66%	1,68%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	1,41%	1,40%	1,40%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,03%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,18%	0,18%	0,22%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,05%	0,08%	0,06%

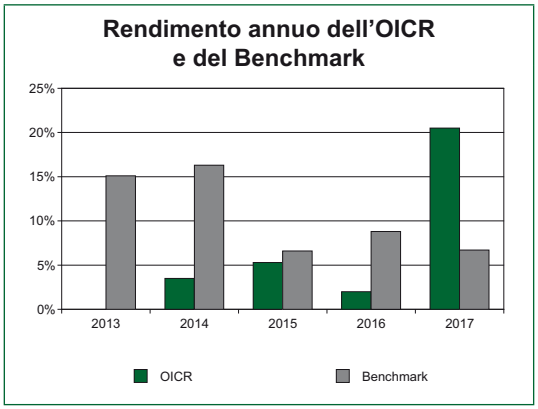
Turnover di portafoglio dell'OICR

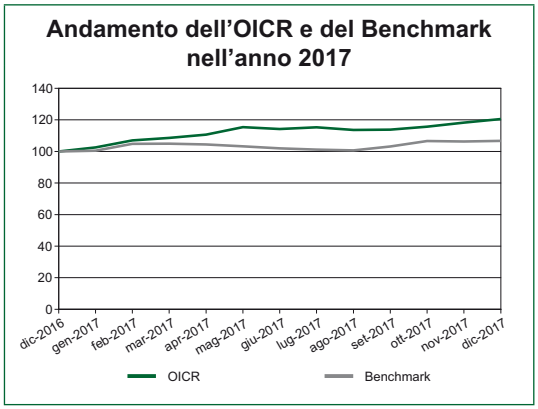
2015	**2016**	**2017**
31,37%	-8,33%	168,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

Morgan Stanley Global Quality Fund





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

Volatilità ex-ante	13,90%
Volatilità ex-post	5,95%
Volatilità del Benchmark	7,86%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,98%	0,98%	0,96%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,23%	0,23%	0,21%

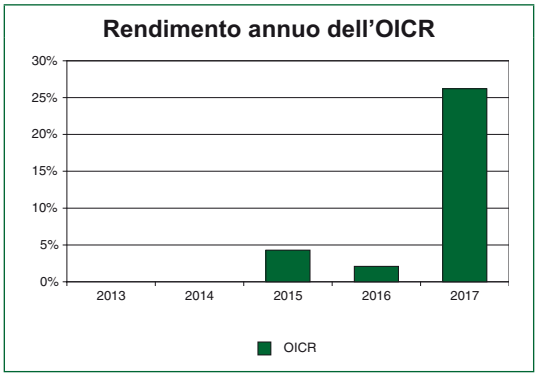
Turnover di portafoglio dell'OICR

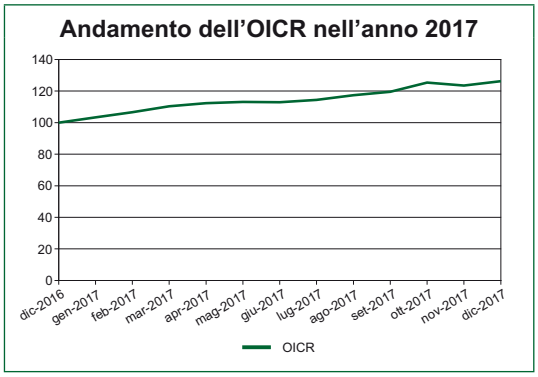
2015	**2016**	**2017**
21,16%	29,80%	96,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

Fidelity Emerging Markets Fund





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

Volatilità ex-ante	20,00%
Volatilità ex-post	11,00%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	1,17%	1,18%	1,08%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,80%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,36%	0,36%	0,21%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,06%	0,07%	0,07%

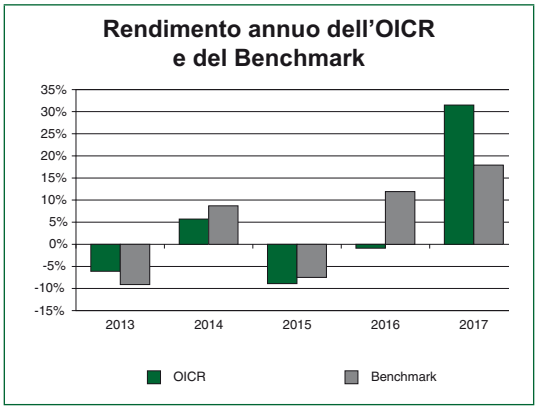
Turnover di portafoglio dell'OICR

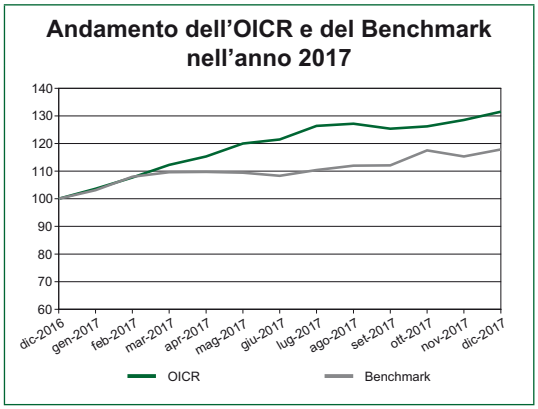
2015	**2016**	**2017**
243,90%	159,71%	191,58%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

Vontobel Emerging Markets Equity





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

Volatilità ex-ante	17,40%
Volatilità ex-post	10,24%
Volatilità del Benchmark	11,44%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	1,31%	1,28%	1,28%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,83%	0,83%	0,83%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,36%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,12%	0,45%	0,45%

Turnover di portafoglio dell'OICR

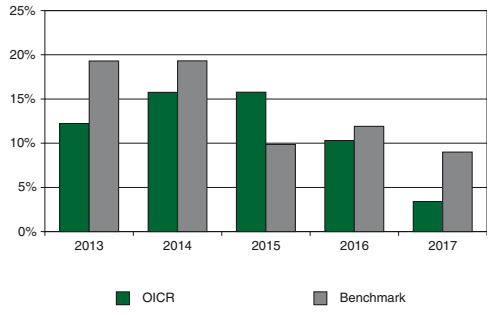
2015	**2016**	**2017**
23,12%	46,37%	38,01%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

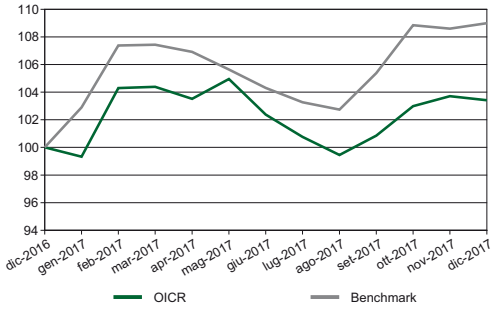
2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

BNY Mellon Global Equity Income Fund

Rendimento annuo dell'OICR e del Benchmark



Andamento dell'OICR e del Benchmark nell'anno 2017



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

Volatilità ex-ante	13,43%
Volatilità ex-post	6,64%
Volatilità del Benchmark	7,82%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	1,14%	1,14%	1,14%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,04%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,10%	0,14%	0,14%

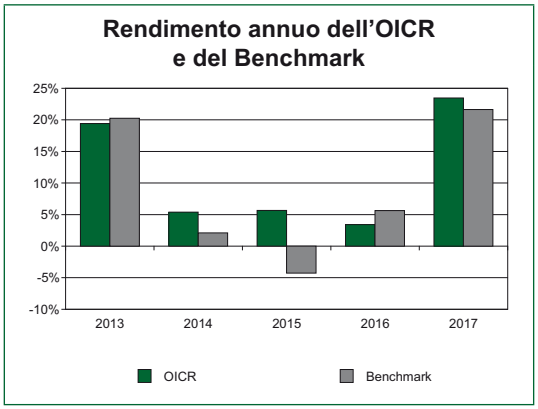
Turnover di portafoglio dell'OICR

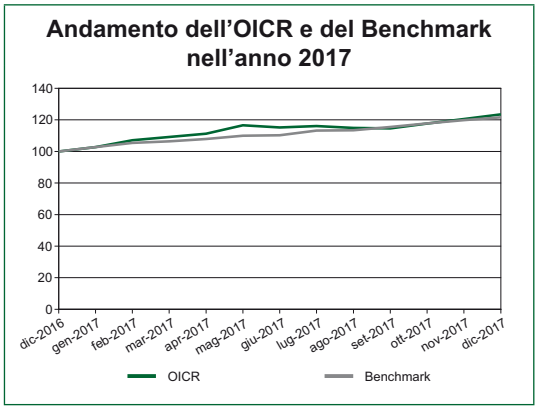
2015	**2016**	**2017**
48,00%	40,86%	24,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

Morgan Stanley Global Brands Fund





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

Volatilità ex-ante	13,00%
Volatilità ex-post	6,27%
Volatilità del Benchmark	5,15%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,98%	0,98%	0,96%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,18%	0,18%	0,16%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,05%	0,05%	0,05%

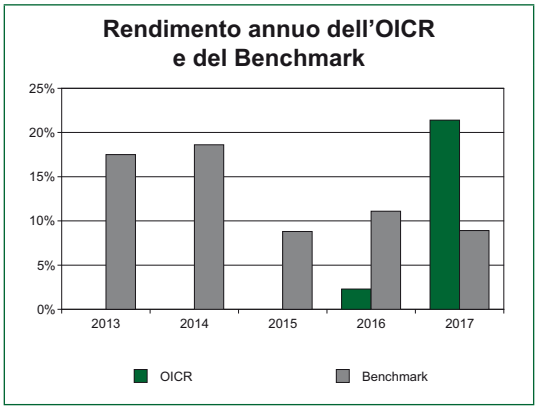
Turnover di portafoglio dell'OICR

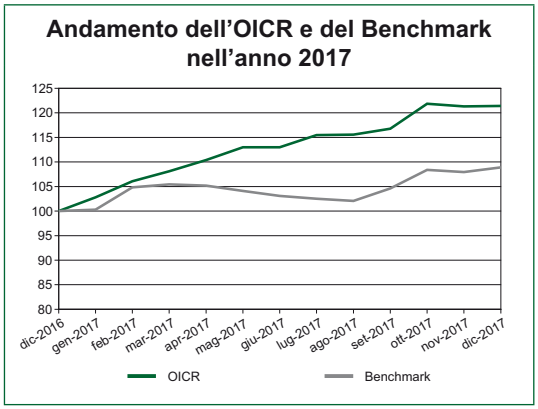
2015	**2016**	**2017**
25,03%	24,80%	24,69%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

Capital Group New Perspective Fund





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

Volatilità ex-ante	16,00%
Volatilità ex-post	6,54%
Volatilità del Benchmark	7,46%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	-	0,80%	0,83%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	-	0,65%	0,69%
Commissioni di eventuale *overperformance*	-	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	-	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	-	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	-	0,10%	0,05%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	-	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	-	0,01%	0,01%
Altri costi gravanti sull'OICR	-	0,04%	0,08%

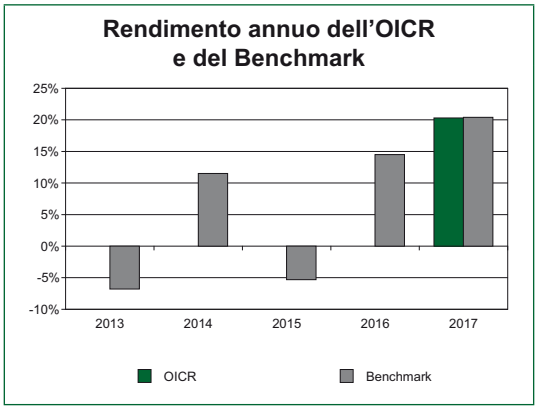
Turnover di portafoglio dell'OICR

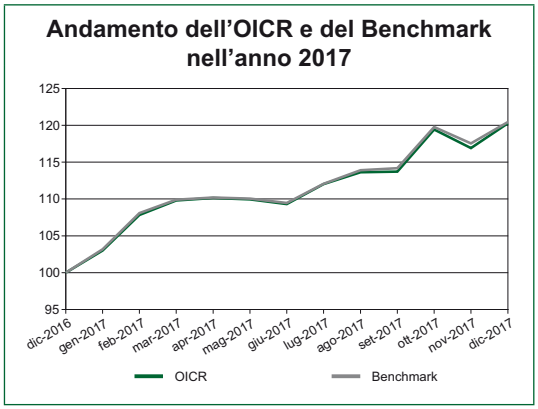
2015	**2016**	**2017**
-	22,00%	28,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
-	0,00%	0,00%

Amundi Index MSCI Emerging Markets





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

Volatilità ex-ante	20,00%
Volatilità ex-post	11,32%
Volatilità del Benchmark	11,40%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	-	-	0,21%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	-	-	0,075%
Commissioni di eventuale *overperformance*	-	-	0,000%
TER degli OICR sottostanti	-	-	0,000%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	-	-	0,000%
Spese di amministrazione e di custodia	-	-	0,100%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	-	-	0,000%
Spese di pubblicazione del valore della quota	-	-	0,000%
Altri costi gravanti sull'OICR	-	-	0,035%

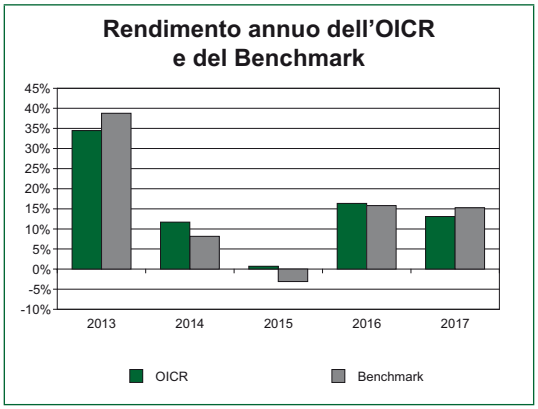
Turnover di portafoglio dell'OICR

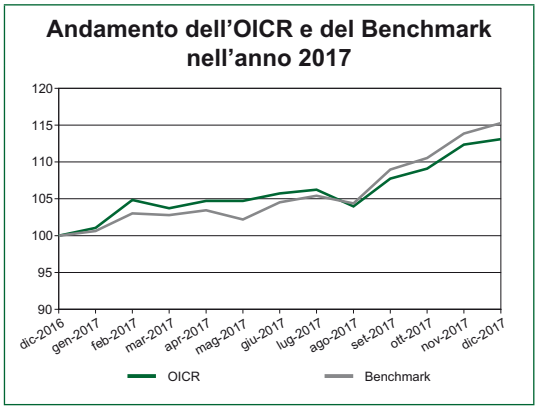
2015	**2016**	**2017**
-	-	-28,59%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
-	-	0,00%

Schroder US Small & Mid Cap Equity Fund





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

Volatilità ex-ante	19,07%
Volatilità ex-post	7,28%
Volatilità del Benchmark	7,93%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	1,29%	1,31%	1,30%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,29%	0,31%	0,30%

Turnover di portafoglio dell'OICR

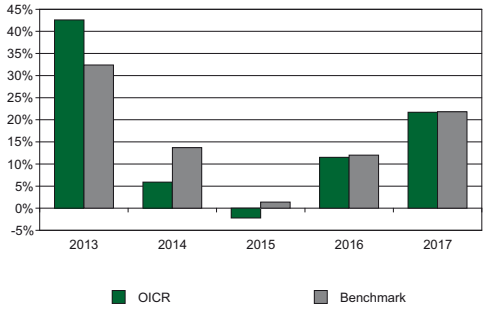
2015	**2016**	**2017**
59,71%	54,64%	36,39%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund

Rendimento annuo dell'OICR e del Benchmark



Andamento dell'OICR e del Benchmark nell'anno 2017

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

Volatilità ex-ante	12,09%
Volatilità ex-post	7,38%
Volatilità del Benchmark	5,56%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	1,06%	1,09%	1,02%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,85%	0,85%	0,85%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,00%	0,24%	0,17%

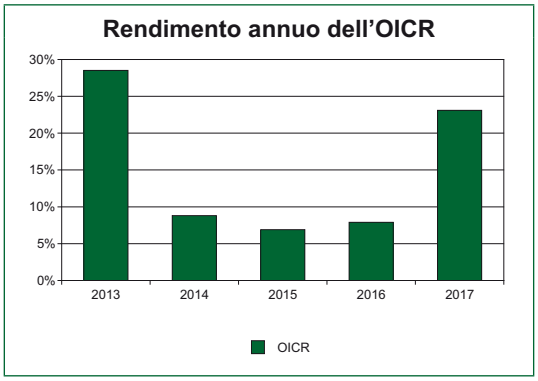
Turnover di portafoglio dell'OICR

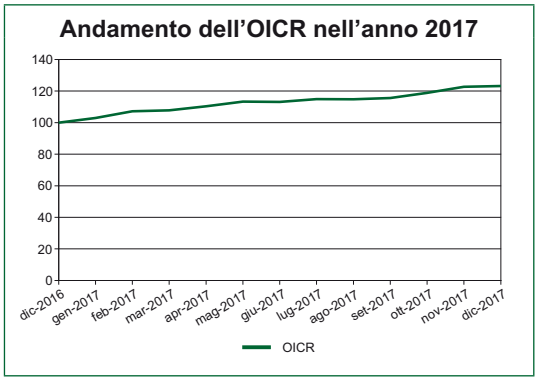
2015	**2016**	**2017**
24,42%	3,62%	125,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

Vontobel US Equity Fund





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

Volatilità ex-ante	12,00%
Volatilità ex-post	5,94%
Volatilità del Benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	1,25%	1,24%	1,23%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,825%	0,83%	0,83%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,31%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,12%	0,41%	0,40%

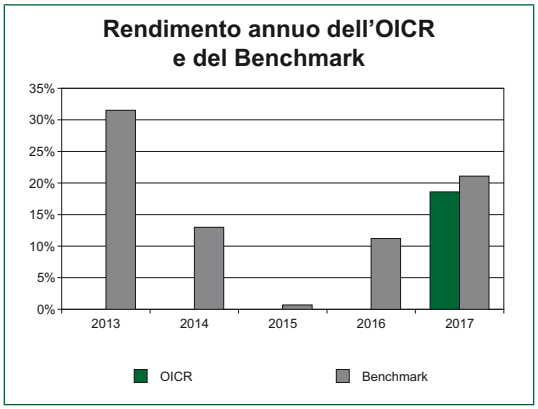
Turnover di portafoglio dell'OICR

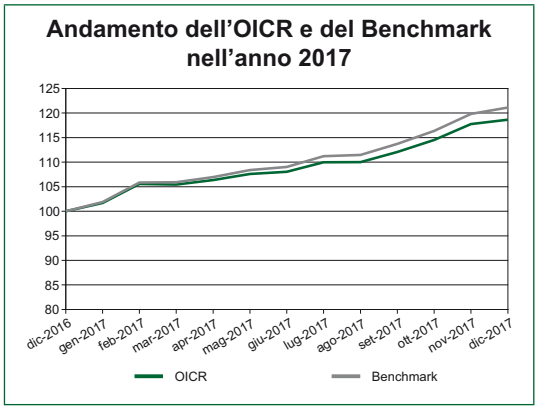
2015	**2016**	**2017**
79,98%	23,56%	-6,72%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

Amundi Index S&P 500





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

Volatilità ex-ante	15,00%
Volatilità ex-post	5,63%
Volatilità del Benchmark	5,55%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	-	-	0,16%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	-	-	0,075%
Commissioni di eventuale *overperformance*	-	-	0,000%
TER degli OICR sottostanti	-	-	0,000%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	-	-	0,000%
Spese di amministrazione e di custodia	-	-	0,050%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	-	-	0,000%
Spese di pubblicazione del valore della quota	-	-	0,000%
Altri costi gravanti sull'OICR	-	-	0,035%

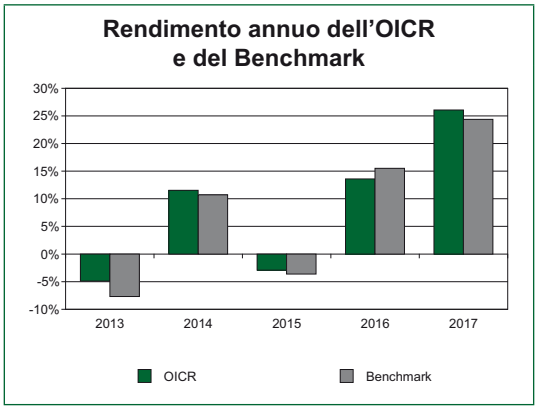
Turnover di portafoglio dell'OICR

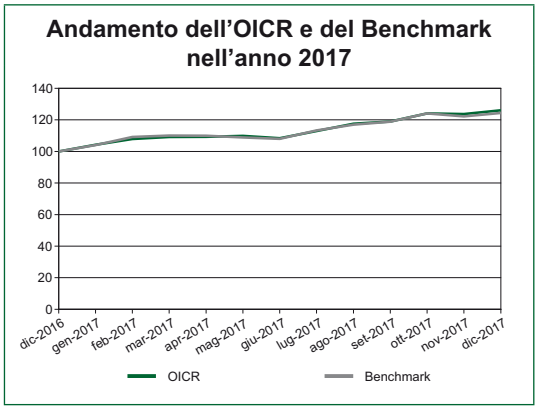
2015	**2016**	**2017**
-	-	1.087,04%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
-	-	0,00%

Schroder ISF Bric Fund





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

Volatilità ex-ante	22,00%
Volatilità ex-post	13,99%
Volatilità del Benchmark	13,65%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	1,33%	1,33%	1,32%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,04%	0,04%	0,03%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,09%	0,09%	0,09%

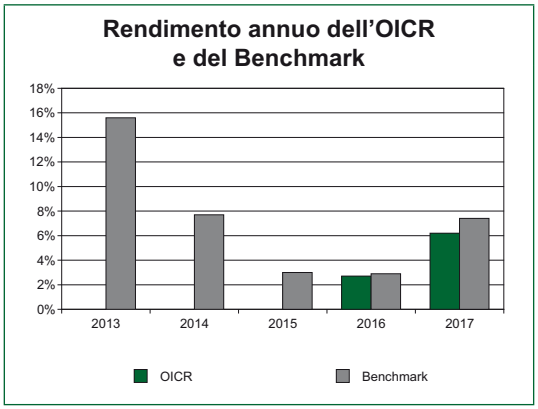
Turnover di portafoglio dell'OICR

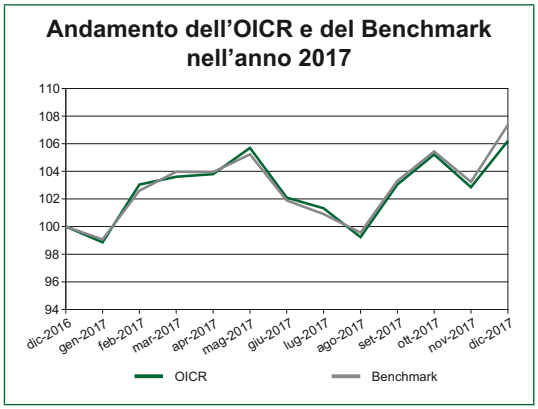
2015	**2016**	**2017**
35,65	44,65	33,28%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

State Street UK Index Equity Fund





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

Volatilità ex-ante	20,00%
Volatilità ex-post	8,16%
Volatilità del Benchmark	8,26%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	-	0,30%	0,30%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	-	0,20%	0,20%
Commissioni di eventuale *overperformance*	-	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	-	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	-	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	-	0,09%	0,08%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	-	0,04%	0,01%
Spese di pubblicazione del valore della quota	-	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	-	-0,03%	0,01%

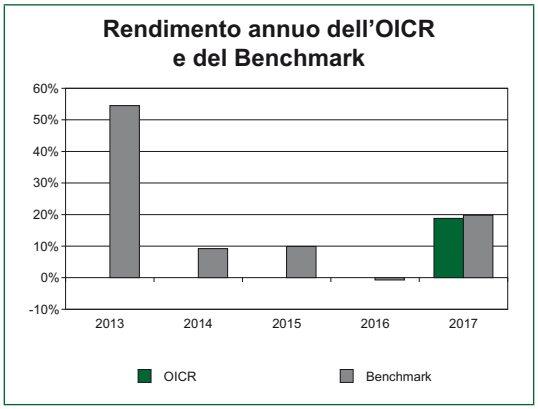
Turnover di portafoglio dell'OICR

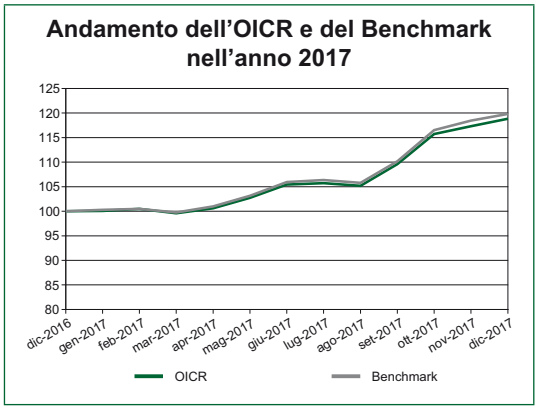
2015	**2016**	**2017**
-	9,65%	8,90%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
-	0,00%	0,00%

Amundi Index MSCI Japan





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

Volatilità ex-ante	20,00%
Volatilità ex-post	9,51%
Volatilità del Benchmark	10,06%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	-	-	0,16%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	-	-	0,10%
Commissioni di eventuale *overperformance*	-	-	0,00%
TER degli OICR sottostanti	-	-	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	-	-	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	-	-	0,05%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	-	-	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	-	-	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	-	-	0,01%

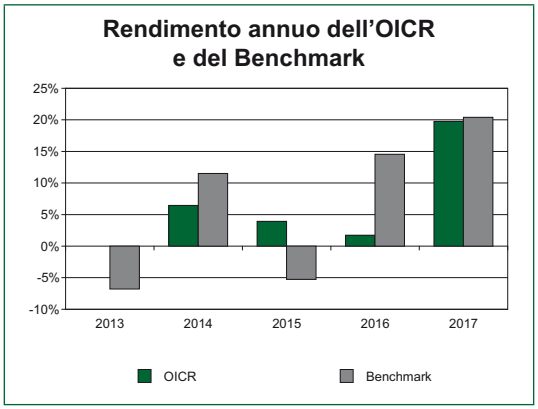
Turnover di portafoglio dell'OICR

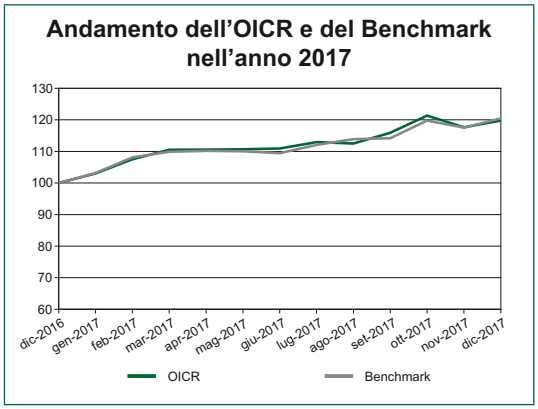
2015	**2016**	**2017**
-	-	-105,91%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
-	-	0,00%

Carmignac Portfolio Emergents





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

Volatilità ex-ante	17,00%
Volatilità ex-post	10,56%
Volatilità del Benchmark	11,40%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	4,98%	1,15%	1,15%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,85%	0,85%	0,85%
Commissioni di eventuale *overperformance*	3,83%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,30%	0,30%	0,00%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,00%	0,00%	0,30%

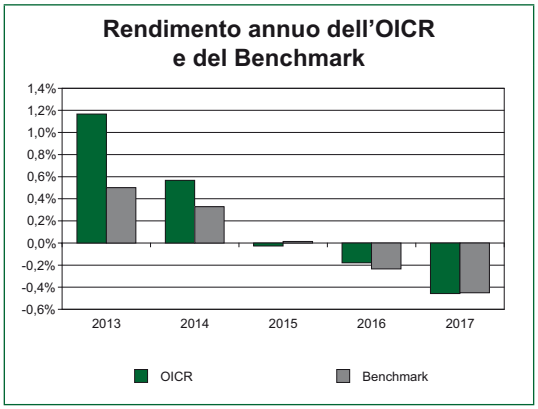
Turnover di portafoglio dell'OICR

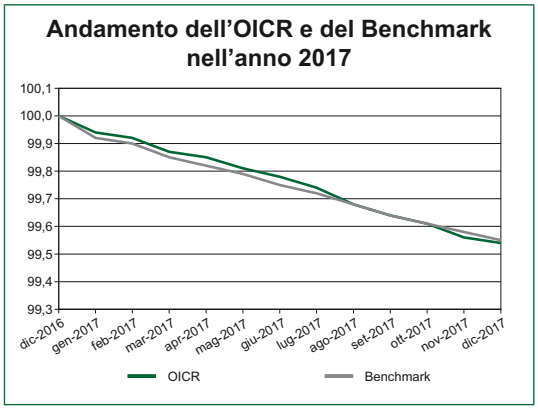
2015	**2016**	**2017**
5,46%	-5,73%	115,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
0,00%	0,00%	0,00%

Epsilon Fund Euro Cash





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

Volatilità ex-ante	0,22%
Volatilità ex-post	0,06%
Volatilità del Benchmark	0,05%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dell'OICR

TER	**2015**	**2016**	**2017**
	0,26%	0,26%	0,26%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	**2015**	**2016**	**2017**
Commissioni di gestione	0,14%	0,14%	0,14%
Commissioni di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sull'OICR	0,12%	0,12%	0,12%

Turnover di portafoglio dell'OICR

2015	**2016**	**2017**
423,85%	427,53%	268,86%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

2015	**2016**	**2017**
100,00%	100,00%	100,00%

Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. è responsabile della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota Informativa.

Il Rappresentante Legale
Nicola Maria Fioravanti

INTESA SANPAOLO VITA

Synthesis HNWI

Condizioni di Assicurazione

Ultimo aggiornamento: ottobre 2018

Sommario

Articolo 1	Caratteristiche del contratto	pag. 1
Articolo 2	Conclusione del contratto, decorrenza e durata	pag. 2
Articolo 3	Il premio unico	pag. 3
Articolo 4	Costi sul premio unico	pag. 3
Articolo 5	Ripartizione del premio investito	pag. 3
Articolo 6	Capitale assicurato, quote attribuite, controvalore quote e valore complessivo dell'investimento	pag. 3
Articolo 7	Il recesso (Articolo 177 D. Lgs. 209/2005)	pag. 4
Articolo 8	La prestazione assicurata: capitale riconosciuto in caso di decesso dell'Assicurato	pag. 4
Articolo 9	I Beneficiari	pag. 5
Articolo 10	Il riscatto	pag. 6
Articolo 11	Operazioni di Switch	pag. 8
Articolo 12	Limitazioni alle operazioni che il Cliente può chiedere in corso di contratto	pag. 10
Articolo 13	Giorni lavorativi per la determinazione delle date di investimento/disinvestimento	pag. 10
Articolo 14	L'adeguamento del capitale assicurato relativo all'investimento nella Gestione Separata	pag. 10
Articolo 15	Fondi Interni: valorizzazione delle quote e costi	pag. 11
Articolo 16	Istituzione di nuovi Fondi Interni	pag. 12
Articolo 17	Eventuale fusione e liquidazione dei Fondi Interni	pag. 12

Articolo 18 OICR: valorizzazione delle quote e costi pag. 12
Articolo 19 Attività di Fund Selection relativa agli OICR pag. 14
Articolo 20 Operazioni relative agli OICR pag. 15
Articolo 21 I pagamenti della Compagnia e la documentazione richiesta pag. 16
Articolo 22 Area Clienti pag. 18
Articolo 23 La cessione del contratto e il pegno pag. 18
Articolo 24 I prestiti pag. 18
Articolo 25 La non pignorabilità e la non sequestrabilità pag. 18
Articolo 26 Le imposte pag. 18
Articolo 27 Le norme di riferimento pag. 18
Articolo 28 Sistemi alternativi di risoluzione delle controversie e foro competente pag. 18

Regolamento della Gestione Separata "Trendifondo Intesa Vita" pag. 19
Regolamento del Fondo Interno Synthesis Mix 10 pag. 21
Regolamento del Fondo Interno Synthesis Mix 20 pag. 26
Regolamento del Fondo Interno Synthesis Mix 30 pag. 31
Regolamento del Fondo Interno Synthesis Multiasset 15 pag. 36
Regolamento del Fondo Interno Synthesis Multiasset 30 pag. 41
Regolamento del Fondo Interno Synthesis Multiasset Flex pag. 46
Regolamento del Fondo Interno Synthesis ProtettoDue pag. 50

Articolo 1
Caratteristiche del contratto

1. Il Contraente e l'Assicurato

Il Contraente è il titolare del contratto; in questo contratto il Contraente è indicato come il **Cliente**.
L'Assicurato è la persona sulla cui vita è stipulato il contratto.
Se il Cliente che stipula il contratto è una persona fisica deve coincidere con l'Assicurato.

2. Requisiti per la sottoscrizione

Per poter sottoscrivere il contratto:
- il Cliente deve avere la **residenza in Italia** (se persona fisica) oppure la **sede legale in Italia** (se persona giuridica);
- l'Assicurato alla data di decorrenza del contratto deve avere **almeno 18 anni compiuti e non deve aver compiuto 91 anni**.

3. Tipologia del contratto

Le presenti Condizioni di Assicurazione disciplinano il prodotto **Synthesis HNWI** (**Cod. MIXT3**) che appartiene alla tipologia di contratti di assicurazione sulla vita a premio unico e prestazioni collegate:
- in parte al rendimento di una **Gestione Separata** denominata **Trendifondo Intesa Vita** (nel seguito Gestione Separata) e in parte
- all'andamento del valore delle quote di uno o più **Fondi Interni** (nel seguito Fondi Interni) denominati:
  - **Synthesis Mix 10;**
  - **Synthesis Mix 20;**
  - **Synthesis Mix 30;**
  - **Synthesis Multiasset 15;**
  - **Synthesis Multiasset 30;**
  - **Synthesis Multiasset Flex;**
  - **Synthesis ProtettoDue;**
- e/o direttamente all'andamento del valore delle quote di uno o più **OICR** (**Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio**, nel seguito solo OICR). Per l'elenco degli OICR collegati al prodotto alla data di redazione del presente Fascicolo Informativo si rinvia all'Articolo 18.

Con riferimento agli OICR collegati al prodotto, la Compagnia svolge periodicamente attività di aggiornamento, di monitoraggio e di salvaguardia (cosiddetta attività di Fund Selection), che può comportare la sostituzione di uno o più OICR; per ulteriori informazioni si rimanda all'Articolo 19.

Il premio unico versato, al netto del costo fisso applicato indicato all'Articolo 4, è ripartito tra la Gestione Separata e uno o più Fondi Interni e/o uno o più OICR in base a una combinazione di investimento definita liberamente dal Cliente nel rispetto dei limiti contrattuali. Per i dettagli sulle condizioni e le modalità di investimento del premio si rimanda all'Articolo 5.

La parte di premio investito destinata alla Gestione Separata si adegua ogni anno in base al rendimento realizzato dalla Gestione Separata stessa. Si rinvia all'Articolo 14 per le informazioni sulle modalità di adeguamento del capitale.
Per la parte di investimento nella Gestione Separata, in caso di decesso dell'Assicurato o di riscatto è prevista la garanzia di un rendimento minimo pari allo 0%; ciò significa che, in questi casi, il capitale assicurato non potrà essere inferiore alla corrispondente parte di premio investito nella Gestione Separata, tenuto conto degli effetti di eventuali riscatti parziali e Switch.

La parte di premio investito destinata al/ai Fondo/i Interno/i e/o al/agli OICR viene convertita in quote. Si rinvia agli Articoli 15 e 18 per le informazioni sulla valorizzazione delle quote dei Fondi Interni e degli OICR.

Con la sottoscrizione del contratto, il Cliente accetta un grado di rischio finanziario variabile in funzione della ripartizione del premio tra Gestione Separata e Fondi Interni e/o OICR. Infatti, relativamente alla parte di investimento in quote di Fondi Interni e di OICR, la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto il Cliente si assume il rischio che deriva dal possibile andamento negativo del valore delle quote.

Protezione prevista per la parte di investimento nel Fondo Interno Synthesis ProtettoDue

Una parte delle prestazioni contrattuali può essere collegata al Fondo Interno Synthesis ProtettoDue, se selezionato dal Cliente, la cui politica gestionale ha come obiettivo:
- incrementare il valore dell'investimento e
- al contempo preservare l'80% del massimo valore quota raggiunto dal Fondo Interno stesso a partire dalla data della sua istituzione (nel seguito "**Obiettivo di Protezione**").

Il "**Valore Quota Protetto**" è quindi pari all'80% del massimo valore quota raggiunto dal Fondo Interno a partire dalla data della sua istituzione.
La protezione del valore unitario della quota opera nel continuo in ogni giorno di valorizzazione previsto contrattualmente.

Al fine di concorrere al raggiungimento dell'Obiettivo di Protezione, la Compagnia ha sottoscritto uno specifico accordo con Banca IMI S.p.A. (nel seguito "**Accordo di protezione**").
In virtù dell'Accordo di protezione, nel caso in cui il valore unitario della quota scenda al di sotto del Valore Quota Protetto, Banca IMI S.p.A. corrisponderà alla Compagnia l'importo necessario per consentirle di reintegrare il patrimonio del Fondo Interno e far sì che il valore unitario della quota sia almeno pari al Valore Quota Protetto. Tale Accordo ha durata contrattuale di 7 anni con scadenza fissata a ottobre 2024.

L'Accordo di protezione potrà essere rinnovato, previo consenso di entrambe le parti, per un numero illimitato di rinnovi, ciascuno pari a 7 anni, che estenderanno la durata contrattuale originaria.

L'impegno di Banca IMI S.p.A. derivante dall'Accordo di protezione (e suoi eventuali rinnovi) non è incondizionato e potrebbe venir meno per:
- **eventi o circostanze che comportino la cessazione anticipata dell'Accordo di protezione** (quali, a titolo di esempio, la risoluzione dell'Accordo di protezione derivante da sopravvenute modifiche del regime fiscale o della normativa applicabile);
- **eventi o circostanze che comportino l'inoperatività dell'Accordo di protezione** (quali, a titolo di esempio, l'insolvenza o l'inadempimento di Banca IMI S.p.A.);
- **eventi o circostanze che attengano a provvedimenti amministrativi o giudiziari che riguardino Banca IMI S.p.A.** (quali, a titolo di esempio, l'assoggettamento a procedure liquidative, concorsuali o di risoluzione).

In caso di mancato rinnovo dell'Accordo di protezione con Banca IMI S.p.A., o comunque nel caso di sua cessazione anticipata:
- ove le condizioni di mercato lo consentano, la Compagnia si riserva la facoltà di stipulare un nuovo accordo di protezione con una primaria controparte di mercato avente merito creditizio almeno pari alla categoria *investment grade*, a condizioni uguali o migliori rispetto all'Accordo di protezione originario;
- qualora non venga stipulato un nuovo accordo di protezione, la Compagnia continuerà in ogni caso a perseguire l'Obiettivo di Protezione volto a preservare il Valore Quota Protetto secondo quanto indicato all'Articolo 4 del Regolamento del Fondo Interno; in tale caso il patrimonio del Fondo Interno non sarà reintegrato qualora il valore unitario della quota scenda al di sotto del Valore Quota Protetto.

Attenzione: l'Obiettivo di Protezione, perseguito anche attraverso l'Accordo di protezione, non costituisce quindi in alcun modo e non può pertanto essere inteso come garanzia di un valore quota minimo pari al Valore Quota Protetto riconosciuto al Cliente o come garanzia di restituzione della somma investita.

4. Oggetto del contratto

Synthesis HNWI consente di costituire un capitale che la Compagnia riconosce:
- ai Beneficiari designati in caso di decesso dell'Assicurato, come descritto all'Articolo 8;
- oppure al Cliente in caso di richiesta di riscatto totale o di riscatto parziale, come descritto all'Articolo 10.

Articolo 2
Conclusione del contratto, decorrenza e durata

1. La conclusione del contratto

Per conclusione del contratto si intende il momento della sottoscrizione della polizza, già firmata dalla Compagnia, da parte del Cliente.

2. La decorrenza del contratto

La data di decorrenza è il giorno in cui il contratto inizia a produrre i suoi effetti; da questa data pertanto le prestazioni del contratto sono operanti.
Per il prodotto Synthesis HNWI la **data di decorrenza del contratto** coincide con le ore 24:00 del giorno in cui il premio unico versato, al netto del costo fisso applicato, viene investito in parte nella Gestione Separata e in parte in quote di uno o più Fondi Interni e/o in parte direttamente in quote di uno o più OICR in base a una combinazione di investimento definita dal Cliente.

La **data di investimento** del premio è il **terzo giorno lavorativo successivo a quello di sottoscrizione del contratto**, a condizione che la Compagnia abbia incassato il premio.
Se la data di investimento cade in un giorno in cui il valore unitario delle quote dei Fondi Interni e degli OICR o anche di un solo OICR* non è calcolato - se non fossero quindi disponibili **tutti** i valori unitari delle quote degli OICR oggetto di investimento - l'intera operazione di investimento viene effettuata il primo giorno utile di valorizzazione successivo in cui **tutti** i valori sono disponibili.

* In base alle caratteristiche del singolo OICR si terrà conto anche degli eventuali tempi di preavviso per la trasmissione degli ordini necessari per eseguire l'operazione alla data di investimento.

Si rimanda all'Articolo 13 per la definizione dei giorni lavorativi.

La data di decorrenza del contratto coincide quindi con la data di investimento del premio.

È possibile posticipare la data di decorrenza del contratto fino a 20 giorni dopo la sottoscrizione del contratto stesso.

3. La durata del contratto e la sua estinzione

La durata del contratto è il periodo di tempo durante il quale operano le prestazioni. Per Synthesis HNWI la durata è **a vita intera**, ciò significa che il contratto dura per tutta la vita dell'Assicurato.

Il contratto si estingue quando si verifica uno di questi eventi:
- recesso dal contratto;
- decesso dell'Assicurato;
- riscatto totale del contratto.

Articolo 3
Il premio unico

1. Premio unico
Il Cliente, per avere diritto alle prestazioni contrattuali, deve versare un premio unico di importo non inferiore a **5.000.000,00 di Euro**.

Il premio investito è ripartito tra la Gestione Separata e i Fondi Interni e/o gli OICR in base a una combinazione tra di loro e percentuali di investimento liberamente definite dal Cliente alla sottoscrizione del contratto nel rispetto dei limiti previsti; per i dettagli si rimanda al successivo Articolo 5.

2. Mezzi di pagamento del premio
Il pagamento del premio va effettuato direttamente a favore della Compagnia, autorizzando l'addebito sul conto corrente bancario presso la Banca intermediaria del contratto. **La data valuta di addebito al Cliente è pari alla data di investimento del premio**, come definita al paragrafo 2 del precedente Articolo 2.
L'estratto conto bancario costituisce a tutti gli effetti ricevuta di pagamento (quietanza).

3. Importo massimo sulla Gestione Separata
È previsto un limite all'importo massimo che può essere "attivo" nella Gestione Separata Trendifondo Intesa Vita per un unico Cliente o più Clienti collegati tra di loro anche per effetto di rapporti partecipativi. Tale importo massimo è pari a **10.000.000,00 di Euro**.

Per "premio attivo" si intende la somma di tutti gli importi versati da uno stesso Cliente, o da più Clienti collegati tra di loro anche per effetto di rapporti partecipativi, su uno o più contratti in vigore e collegati alla medesima Gestione Separata, al netto dei premi corrispondenti a liquidazioni già effettuate (riscatti parziali, riscatti totali, scadenze, sinistri) nonché al netto dei premi corrispondenti a capitali successivamente convertiti in rendite vitalizie e considerando gli effetti di eventuali operazioni di Switch.

La Compagnia si riserva la possibilità di verificare, al momento del versamento e anche con controlli successivi, il rispetto del limite fissato sopra. Qualora la Compagnia riscontrasse il superamento del limite previsto si riserva di restituire al Cliente, entro 30 giorni dalla data del versamento, l'intero importo versato maggiorato degli interessi legali calcolati dalla data del versamento sino alla data del pagamento.

Articolo 4
Costi sul premio unico

Al premio unico versato viene applicato un costo fisso di **100,00 Euro**.

Il premio unico versato al netto di questo costo costituisce il **premio investito**.

Articolo 5
Ripartizione del premio investito

Il premio investito è ripartito tra la Gestione Separata e uno o più Fondi Interni e/o uno o più OICR, tra quelli disponibili, in base a una combinazione di investimento definita dal Cliente.

Al momento della sottoscrizione del contratto, il Cliente può scegliere liberamente come ripartire il premio investito in ciascuna componente selezionata nel rispetto dei seguenti limiti:
- numero massimo di Fondi Interni e OICR selezionabili contemporaneamente: **20**;
- percentuale di investimento nella Gestione Separata: **minimo 20% e massimo 50%** del premio versato;
- percentuale di investimento complessiva tra Fondi Interni e OICR: **minimo 50% e massimo 80%** del premio versato, con ripartizione libera tra Fondi Interni e OICR fermo il limite di importo di cui al punto successivo;
- parte di premio versato riferito a ciascun Fondo Interno e a ciascun OICR prescelto: **minimo 5.000,00 Euro**.

La scelta di investimento effettuata dal Cliente alla sottoscrizione del contratto, può essere modificata in corso di contratto con operazioni di Switch; per ulteriori informazioni si rimanda all'Articolo 11.

In seguito all'investimento del premio, la Compagnia invierà al Cliente una lettera di conferma con il dettaglio dell'operazione.

Articolo 6
Capitale assicurato, quote attribuite, controvalore quote e valore complessivo dell'investimento

1. Capitale assicurato iniziale
Alla data di decorrenza del contratto, definita al precedente Articolo 2, la parte di premio investito confluita nella Gestione Separata costituisce il **capitale assicurato iniziale**.

2. Numero quote inizialmente attribuite e controvalore delle stesse
Alla data di decorrenza del contratto, definita al precedente Articolo 2, la parte di premio investito convertita in quote di uno o più Fondi Interni e/o uno o più OICR costituisce il **controvalore delle quote inizialmente attribuite**.

La **conversione in quote** avviene sulla base del valore unitario delle quote dei Fondi Interni e degli OICR selezionati rilevato alla data di investimento, come definita al precedente Articolo 2.
Il numero delle quote da attribuire al Cliente si determina dividendo la parte di premio investito da convertire in quote per il valore unitario della quota dei Fondi Interni/OICR prescelti.

3. Valore complessivo dell'investimento

La somma del capitale assicurato iniziale - descritto al precedente paragrafo 1 - e del controvalore delle quote inizialmente attribuite - descritto al precedente paragrafo 2 - costituisce il **valore complessivo iniziale dell'investimento**.

Il valore complessivo iniziale dell'investimento varia nel tempo per effetto:
- dell'adeguamento del capitale assicurato;
- della variazione del valore delle quote dei Fondi Interni e degli OICR;
- di eventuali riscatti parziali;
- di eventuali operazioni di Switch.

Articolo 7
Il recesso (Articolo 177 D. Lgs. 209/2005)

1. Tempo utile: 30 giorni

Il Cliente può recedere dal contratto entro 30 giorni dalla sottoscrizione della polizza:
- sottoscrivendo il modulo presso la Banca intermediaria;
- oppure inviando una comunicazione scritta con lettera raccomandata A/R a:
  Intesa Sanpaolo Vita S.p.A.
  Gestione polizze - Liquidazioni
  Viale Stelvio, 55/57 - 20159 Milano

2. Cessazione degli obblighi

Compagnia e Cliente sono liberi da qualsiasi obbligo contrattuale dalle ore 24:00 del giorno di spedizione della comunicazione di recesso (fa fede il timbro postale in caso di lettera raccomandata), oppure dalle ore 24:00 della data di sottoscrizione del modulo attribuita automaticamente dal sistema gestionale della Banca.

3. Rimborso

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso, completa della documentazione indicata al successivo Articolo 21, la Compagnia rimborsa al Cliente:
- il premio complessivamente versato, se la comunicazione di recesso perviene prima della data di investimento;
- il premio complessivamente versato tenuto conto del possibile incremento o decremento del valore delle quote con riferimento alla parte di premio investito destinata a uno o più Fondi Interni e/o OICR, se la comunicazione di recesso perviene dalla data di investimento in poi.

  In quest'ultimo caso, le quote vengono disinvestite **il terzo giorno lavorativo successivo alla data di pervenimento della comunicazione di recesso** moltiplicando il numero delle quote detenute dei Fondi Interni e/o degli OICR per il valore unitario delle quote stesse alla data di disinvestimento. Se questo giorno cade in un giorno in cui il valore unitario delle quote dei Fondi Interni e degli OICR o anche di un solo OICR* non è calcolato - se non fossero quindi disponibili **tutti** i valori unitari delle quote degli OICR oggetto di disinvestimento - le quote vengono disinvestite il primo giorno utile di valorizzazione successivo in cui **tutti** i valori sono disponibili.

* In base alle caratteristiche del singolo OICR si terrà conto anche degli eventuali tempi di preavviso per la trasmissione degli ordini necessari per eseguire l'operazione alla data di disinvestimento.

Si rimanda all'Articolo 13 per la definizione dei giorni lavorativi.

Articolo 8
La prestazione assicurata: capitale riconosciuto in caso di decesso dell'Assicurato

In caso di decesso dell'Assicurato, la Compagnia si impegna a pagare, ai Beneficiari designati, un capitale pari al **valore complessivo dell'investimento**, come definito al successivo paragrafo 1.
Questo capitale sarà **incrementato di un importo** - a titolo di maggiorazione - **determinato**, secondo le modalità definite al successivo paragrafo 2, **in funzione:**
- **del tempo trascorso dalla data di decorrenza del contratto alla data del decesso**
  e
- **dell'età dell'Assicurato alla data del decesso.**

1. Determinazione del valore complessivo dell'investimento riconosciuto in caso di decesso dell'Assicurato

In caso di decesso, il valore complessivo dell'investimento è pari alla somma di questi importi:
- il **capitale assicurato alla data di disinvestimento**. Questo capitale è costituito dalla parte di premio investito nella Gestione Separata adeguata in base ai rendimenti della Gestione stessa - al netto del costo di gestione - fino alla data di disinvestimento, tenuto conto degli effetti di eventuali riscatti parziali e Switch. In ogni caso, il capitale assicurato non potrà risultare inferiore alla corrispondente parte di premio investito nella Gestione Separata, tenuto conto degli effetti di eventuali riscatti parziali e Switch;

- il **controvalore delle quote detenute alla data di disinvestimento**. Questo controvalore si ottiene moltiplicando il numero di quote detenute di uno o più Fondi Interni e/o uno o più OICR per il corrispondente valore unitario delle quote alla data di disinvestimento.
  In caso di disinvestimento di quote di OICR, dal relativo controvalore verrà trattenuto l'eventuale pro-rata della commissione di gestione, indicata all'Articolo 18, paragrafo 3, maturato e non ancora prelevato.

La **data di disinvestimento**, per il calcolo del valore complessivo dell'investimento, è il **terzo giorno lavorativo successivo alla data di comunicazione di decesso**.
Se la data di disinvestimento cade in un giorno in cui il valore unitario delle quote dei Fondi Interni e degli OICR o anche di un solo OICR* non è calcolato - se non fossero quindi disponibili **tutti** i valori unitari delle quote degli OICR oggetto di disinvestimento - l'intera operazione di disinvestimento viene effettuata il primo giorno utile di valorizzazione successivo in cui **tutti** i valori sono disponibili.

* In base alle caratteristiche del singolo OICR si terrà conto anche degli eventuali tempi di preavviso per la trasmissione degli ordini necessari per eseguire l'operazione alla data di disinvestimento.

Si rimanda all'Articolo 13 per la definizione dei giorni lavorativi.

La **data di comunicazione di decesso** è la data in cui la Compagnia riceve la richiesta di liquidazione corredata da uno dei seguenti documenti che provano il decesso dell'Assicurato:
- Certificato di morte;
- Verbale di pubblicazione del Testamento;
- Atto Notorio o dichiarazione sostitutiva;
- Estratto di morte;
- Attestazione giudiziale.

2. Maggiorazione del valore complessivo dell'investimento in caso di decesso dell'Assicurato

In caso di decesso, il valore complessivo dell'investimento definito al precedente paragrafo 1, è **incrementato di un importo** - a titolo di maggiorazione **- pari al minore tra**:
- l'importo determinato in base al tempo trascorso dalla data di decorrenza del contratto alla data di decesso dell'Assicurato; questo importo è pari a:
  - **5.000,00 Euro**, se il decesso si verifica nei primi 9 mesi di durata del contratto;
  - **75.000,00 Euro**, se il decesso si verifica successivamente;
- l'importo determinato applicando al valore complessivo dell'investimento una percentuale in base all'età dell'Assicurato alla data del decesso, come descritto nella tabella:

Età dell'Assicurato alla data di decesso	Percentuale di incremento
Pari o inferiore a 75 anni compiuti	1,0%
Superiore a 75 anni compiuti	0,1%

La maggiorazione per stessa testa assicurata, indipendentemente dal numero di contratti Synthesis HNWI relativi al medesimo Assicurato, non potrà comunque superare i seguenti importi massimi distinti in base al periodo in cui si verifica il decesso:
- **5.000,00 Euro**, cumulativamente per tutti i contratti Synthesis HNWI, con data di decesso nei primi 9 mesi di durata del contratto. In caso di superamento di tale importo massimo, lo stesso sarà liquidato proporzionalmente fra i vari contratti;
- **75.000,00 Euro**, cumulativamente per tutti i contratti Synthesis HNWI con data di decesso successiva ai primi 9 mesi di durata del contratto. In caso di superamento di tale importo massimo, lo stesso sarà liquidato proporzionalmente fra i vari contratti.

3. Garanzie e rischi relativi al capitale liquidabile in caso di decesso dell'Assicurato

- **Per la parte di investimento nella Gestione Separata** è prevista la garanzia di un rendimento minimo pari allo 0%; come dettagliato al precedente paragrafo 1, ciò comporta che il capitale assicurato alla data di disinvestimento in caso di decesso dell'Assicurato non potrà risultare inferiore alla corrispondente parte di premio investito nella Gestione Separata diminuita degli effetti di eventuali riscatti parziali e Switch.
- **Per la parte di investimento in quote di Fondi Interni e di OICR** non è prevista alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo; l'ammontare del controvalore dipende dall'andamento del valore delle quote dei Fondi Interni e degli OICR, pertanto è soggetto ai rischi finanziari dovuti al possibile andamento negativo del valore delle quote. Per questo motivo il controvalore delle quote riconosciuto in caso di decesso dell'Assicurato potrebbe risultare inferiore alla corrispondente parte di premio investito nei Fondi Interni e/o negli OICR.

A partire dalla data di decorrenza del contratto, la prestazione assicurata in caso di decesso è pagata qualunque sia la causa del decesso, senza limiti territoriali e senza tenere conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato.

Articolo 9
I Beneficiari

1. Designazione del Beneficiario

Il Beneficiario è la persona a cui la Compagnia paga la prestazione prevista in caso di decesso dell'Assicurato.

Il Cliente può indicare in polizza uno o più Beneficiari, anche mediante designazione nominativa.
Nel solo caso di designazione nominativa del Beneficiario/dei Beneficiari, al fine di consentire alla Compagnia il corretto adempimento delle norme in materia di antiriciclaggio, il Cliente è tenuto a fornire le complete generalitá del Beneficiario e in particolare:
- nome, cognome, codice fiscale, data di nascita, luogo di nascita, recapito e contatti e il legame tra Beneficiario e Cliente e tra Beneficiario e Assicurato, se la designazione fa riferimento ad una persona fisica;
- ragione sociale, codice fiscale/partita iva, data di costituzione, recapito e contatti e il legame tra Beneficiario e Cliente e tra Beneficiario e Assicurato, se la designazione fa riferimento ad una persona giuridica.

Il Cliente è tenuto ad indicare le suddette generalità sia alla sottoscrizione del contratto sia successivamente, in corso di contratto, in caso di revoca e/o modifica del Beneficiario originariamente designato.
Il Cliente per esigenze di riservatezza può inoltre indicare i dati necessari per l'identificazione di un Referente terzo, diverso dal Beneficiario/dai Beneficiari, a cui la Compagnia potrà far rifermento in caso di decesso dell'Assicurato.
Il Cliente può revocare e/o modificare il Beneficiario in qualsiasi momento tranne:
- quando il Cliente e il Beneficiario hanno dichiarato per iscritto rispettivamente di rinunciare al potere di revoca e di accettare il beneficio. In questo caso, il riscatto totale o parziale, la costituzione in pegno e qualsiasi altro atto dispositivo del contratto potranno essere effettuati solo con il consenso scritto del Beneficiario;
- dopo la morte del Cliente;
- dopo che, una volta verificato l'evento, il Beneficiario ha comunicato per iscritto alla Compagnia di volersi avvalere del beneficio.

2. Validità della designazione
Le eventuali modifiche e/o revoche del Beneficiario devono essere comunicate per iscritto alla Compagnia, direttamente via posta o tramite la Banca intermediaria, oppure disposte per testamento. La variazione non è valida se non riporta il numero della polizza. In caso di inefficacia della designazione disposta dal Cliente rimane valida la precedente designazione o, in mancanza, le somme rientrano nel patrimonio ereditario.

3. Diritto proprio del Beneficiario
Secondo l'Articolo 1920 del Codice Civile, il Beneficiario di un contratto di assicurazione sulla vita acquisisce, per effetto della designazione fatta a suo favore dal Cliente, un diritto proprio ai vantaggi dell'assicurazione.
In particolare, ciò significa che le somme pagate in caso di decesso dell'Assicurato non rientrano nella massa ereditaria. In caso di più Beneficiari, la Compagnia liquida la prestazione assicurata in parti uguali, salvo diversa indicazione del Cliente.

Articolo 10
Il riscatto

1. Termini
Trascorsi almeno **90 giorni** dalla data di decorrenza del contratto e a condizione che l'Assicurato sia in vita, il Cliente può chiedere il pagamento totale (riscatto totale) o parziale (riscatto parziale) del valore di riscatto.

2. Riscatto totale
Il valore di riscatto totale è pari al **valore complessivo dell'investimento** dato dalla somma dei seguenti due importi:
- il **capitale assicurato alla data di disinvestimento**. Questo capitale è costituito dalla parte di premio investito nella Gestione Separata adeguata in base ai rendimenti della Gestione stessa - al netto del costo di gestione - fino alla data di disinvestimento, tenuto conto degli effetti di eventuali riscatti parziali e Switch. In ogni caso, il capitale assicurato non potrà risultare inferiore alla corrispondente parte di premio investito nella Gestione Separata, tenuto conto degli effetti di eventuali riscatti parziali e Switch;
- il **controvalore delle quote detenute alla data di disinvestimento**. Questo controvalore si ottiene moltiplicando il numero di quote detenute di uno o più Fondi Interni e/o uno o più OICR per il corrispondente valore unitario delle quote alla data di disinvestimento. In caso di disinvestimento di quote di OICR, dal relativo controvalore verrà trattenuto l'eventuale pro-rata della commissione di gestione, indicata all'Articolo 18, paragrafo 3, maturato e non ancora prelevato.

La **data di disinvestimento**, per il calcolo del valore complessivo dell'investimento, è il **terzo giorno lavorativo successivo alla data di richiesta del riscatto totale**.
Se la data di disinvestimento cade in un giorno in cui il valore unitario delle quote dei Fondi Interni e degli OICR o anche di un solo OICR* non è calcolato - se non fossero quindi disponibili **tutti** i valori unitari delle quote degli OICR oggetto di disinvestimento - l'intera operazione di disinvestimento viene effettuata il primo giorno utile di valorizzazione successivo in cui **tutti** i valori sono disponibili.

* In base alle caratteristiche del singolo OICR si terrà conto anche degli eventuali tempi di preavviso per la trasmissione degli ordini necessari per eseguire l'operazione alla data di disinvestimento.

Si rimanda all'Articolo 13 per la definizione dei giorni lavorativi.

Per **data di richiesta del riscatto totale** si intende la data in cui la Compagnia o la Banca intermedia-

ria - per le richieste inoltrate tramite la rete distributiva - riceve la richiesta di riscatto completa di tutta la documentazione indicata all'Articolo 21.

Il costo applicato in caso di riscatto totale è indicato al successivo paragrafo 5.

3. Riscatto parziale

Il Cliente può chiedere il riscatto parziale scegliendo tra due modalità:

- **riscatto parziale proporzionale**, con il quale l'importo richiesto viene prelevato in maniera proporzionale dalla Gestione Separata e dal/i Fondo/i Interno/i e/o dal/dagli OICR in vigore sul contratto, secondo le percentuali di ripartizione effettive che risultano alla data di richiesta del riscatto parziale;
- **riscatto parziale selettivo**, con il quale il Cliente sceglie liberamente come disinvestire l'importo richiesto da una o più delle componenti in vigore sul contratto (Gestione Separata e/o uno o più Fondi Interni e/o uno o più OICR).

3.1 Condizioni per la richiesta di riscatto parziale

Condizioni comuni per il riscatto parziale proporzionale e il riscatto parziale selettivo

- L'importo richiesto deve essere almeno di **50.000,00 Euro**;
- a seguito dell'operazione, il valore complessivo residuo dell'investimento deve risultare uguale o superiore a **500.000,00 Euro**.

Condizioni valide solo in caso di riscatto parziale selettivo

a) Con riferimento ai Fondi Interni e agli OICR oggetto dell'operazione:
- se un Fondo Interno o un OICR viene riscattato parzialmente:
  - l'importo minimo disinvestito per singolo Fondo Interno e per singolo OICR deve essere almeno di **5.000,00 Euro**;
  - a seguito dell'operazione, su ciascun Fondo Interno e su ciascun OICR l'importo residuo deve risultare almeno di **5.000,00 Euro**;
- se un Fondo Interno o un OICR viene riscattato totalmente non sono previsti limiti di importo.

b) A seguito dell'operazione di riscatto parziale selettivo deve essere garantita questa ripartizione:
- per la Gestione Separata, un **livello minimo del 20% e massimo del 50%** del valore complessivo dell'investimento;
- per i Fondi Interni e gli OICR complessivamente: un livello **minimo del 50% e massimo dell'80%** del valore complessivo dell'investimento, con ripartizione libera tra Fondi Interni e OICR fermo il limite di importo di cui al precedente punto a).

I controlli dei suddetti limiti, di importo e di ripartizione, vengono effettuati alla data di richiesta, come specificato al successivo paragrafo 3.2.

3.2 Modalità di esecuzione del riscatto parziale proporzionale e parziale selettivo

Alla data di richiesta del riscatto parziale e in funzione delle indicazioni fornite dal Cliente, la Compagnia:

- verifica il rispetto delle condizioni descritte al precedente paragrafo 3.1 sulla base del valore complessivo dell'investimento in quel momento;
- determina gli importi da disinvestire da ciascuna componente e, con riferimento ai Fondi Interni e agli OICR, determina anche il corrispondente numero di quote da disinvestire.

Per **data di richiesta del riscatto parziale** si intende la data in cui la Compagnia o la Banca intermediaria - per le richieste inoltrate tramite la rete distributiva - riceve la richiesta di riscatto completa di tutta la documentazione indicata all'Articolo 21.

L'operazione di riscatto parziale verrà eseguita alla data di disinvestimento definita di seguito, pertanto gli importi da disinvestire - per effetto della valorizzazione a tale data - potrebbero discostarsi da quelli definiti al momento della richiesta.

La **data di disinvestimento** è il **terzo giorno lavorativo successivo alla data di richiesta del riscatto parziale**.
Se la data di disinvestimento cade in un giorno in cui il valore unitario delle quote dei Fondi Interni e degli OICR o anche di un solo OICR* non è calcolato - se non fossero quindi disponibili **tutti** i valori unitari delle quote degli OICR oggetto di disinvestimento - l'intera operazione di disinvestimento viene effettuata il primo giorno utile di valorizzazione successivo in cui **tutti** i valori sono disponibili.

* In base alle caratteristiche del singolo OICR si terrà conto anche degli eventuali tempi di preavviso per la trasmissione degli ordini necessari per eseguire l'operazione alla data di disinvestimento.

Si rimanda all'Articolo 13 per la definizione dei giorni lavorativi.

In caso di disinvestimento di quote di OICR, dal relativo controvalore delle quote verrà trattenuto l'eventuale pro-rata della commissione di gestione, indicata all'Articolo 18, paragrafo 3, maturato e non ancora prelevato.

Il costo applicato in caso di riscatto parziale è indicato al successivo paragrafo 5.

In seguito al riscatto parziale:

- il contratto resta in vigore per il valore complessivo residuo dell'investimento;
- la Compagnia invia al Cliente una comunicazione con il dettaglio dell'operazione.

4. Garanzie e rischi relativi al capitale liquidabile in caso di riscatto totale/parziale

- **Per la parte di investimento nella Gestione Separata** è prevista la garanzia di un rendimento minimo pari allo 0%; come dettagliato al precedente paragrafo 2, ciò comporta che il capitale assicurato alla data di disinvestimento in caso di riscatto non potrà risultare inferiore alla corrispondente parte di premio investito nella Gestione Separata diminuito degli effetti di eventuali riscatti parziali e Switch.
- **Per la parte di investimento in quote di Fondi Interni e di OICR** non è prevista alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo; l'ammontare del controvalore dipende dall'andamento del valore delle quote dei Fondi Interni e degli OICR, pertanto è soggetto ai rischi finanziari dovuti al possibile andamento negativo del valore delle quote. Per questo motivo il controvalore delle quote riconosciuto in caso di riscatto potrebbe risultare inferiore alla corrispondente parte di premio investito nei Fondi Interni e/o negli OICR.

5. Costi di riscatto

In caso di riscatto totale o di riscatto parziale (proporzionale e selettivo), il contratto prevede l'applicazione di un costo fisso pari a **100,00 Euro** da applicare all'importo lordo riscattato.

Articolo 11
Operazioni di Switch

1. Che cos'è lo Switch

È l'operazione richiesta dal Cliente che gli consente di effettuare trasferimenti, totali o parziali, tra le diverse componenti (nel presente contratto detto anche **Switch volontario**). Più in dettaglio, il Cliente, nel rispetto dei limiti descritti al successivo paragrafo 2, può chiedere il trasferimento:

- **totale da un Fondo Interno e/o da un OICR** verso altri Fondi Interni e/o OICR oppure verso la Gestione Separata; in particolare il Cliente può trasferire le somme complessivamente presenti su un Fondo Interno e/o su un OICR:
  - a uno o più Fondi Interni e/o a uno o più OICR tra quelli già in vigore sul contratto,
  - a uno o più nuovi Fondi Interni e/o a uno o più nuovi OICR cioè disponibili ma non ancora selezionati,
  - alla Gestione Separata;
- **parziale da un Fondo Interno e/o da un OICR** verso un altro Fondo Interno e/o un altro OICR oppure verso la Gestione Separata; in particolare il Cliente può trasferire in parte le somme presenti su un Fondo Interno e/o su un OICR:
  - a uno o più Fondi Interni e/o a uno o più OICR tra quelli già in vigore sul contratto,
  - a uno o più nuovi Fondi Interni e/o a uno o più nuovi OICR cioè disponibili ma non ancora selezionati,
  - alla Gestione Separata;
- **parziale dalla Gestione Separata** verso uno o più Fondi Interni e/o uno o più OICR; in particolare il Cliente può trasferire in parte le somme presenti nella Gestione Separata:
  - a uno o più Fondi Interni e/o a uno o più OICR tra quelli già in vigore sul contratto,
  - a uno o più nuovi Fondi Interni e/o a uno o più nuovi OICR cioè disponibili ma non ancora selezionati.

Resta fermo che il numero complessivo di Fondi Interni e OICR sul contratto non può risultare superiore a 20.

2. Termini e condizioni per la richiesta di Switch

Il Cliente può chiedere lo Switch sottoscrivendo l'apposito modulo presso la Banca intermediaria del contratto a condizione che:

- l'Assicurato sia in vita;
- siano trascorsi almeno **30 giorni** dalla data di decorrenza del contratto;
- l'importo minimo complessivamente disinvestito sia almeno di **5.000,00 Euro**;
- vengano rispettati i limiti di importo e di ripartizione di seguito descritti.

Per ogni anno solare, inoltre, **sono ammesse solo due operazioni di Switch con trasferimento dalla Gestione Separata** ai Fondi Interni/OICR **o viceversa** dai Fondi Interni/OICR alla Gestione Separata; non sono previsti limiti alle operazioni di Switch tra Fondi Interni e OICR.

L'operazione di Switch è ammessa se sono rispettate inoltre le seguenti condizioni.

Sui Fondi Interni e gli OICR oggetto dell'operazione di Switch sono previsti questi limiti di importo:

a) **in caso di Switch in uscita**:
   - se il trasferimento da un Fondo Interno o da un OICR è parziale:
     - l'importo minimo da trasferire da ciascun Fondo Interno e da ciascun OICR selezionato deve essere almeno di **5.000,00 Euro**;
     - dopo l'operazione su ciascun Fondo Interno e su ciascun OICR selezionato l'importo minimo residuo deve essere almeno di **5.000,00 Euro**;
   - se il trasferimento da un Fondo Interno o da un OICR è totale, non sono previsti limiti di importo.

b) **in caso di Switch in entrata**, sia in un Fondo Interno o un OICR già collegato al contratto o nuovo cioè disponibile e non ancora selezionato, l'importo minimo trasferito in ciascuno di essi deve essere almeno di **5.000,00 Euro**.

A seguito dell'operazione di Switch deve inoltre essere garantita questa ripartizione:

- per la Gestione Separata, un **livello minimo del 20%** (il controllo si applica solo per operazioni in uscita dalla Gestione Separata) **e massimo del 50%** (il controllo si applica solo per operazioni in entrata nella Gestione Separata) del valore complessivo dell'investimento;
- per i Fondi Interni e gli OICR complessivamente: un livello **minimo del 50% e massimo dell'80%** del valore complessivo dell'investimento, con ripartizione libera tra Fondi Interni e OICR fermo il limite di importo di cui ai precedenti punti a) e b).

I controlli dei suddetti limiti, di importo e di ripartizione, vengono effettuati alla data di richiesta, come specificato al successivo paragrafo 3.

3. Modalità di esecuzione dell'operazione di Switch

Alla data di richiesta dello Switch e in funzione delle indicazioni fornite dal Cliente, la Compagnia:

- verifica il rispetto delle condizioni descritte al precedente paragrafo 2 sulla base del valore complessivo dell'investimento in quel momento;
- determina gli importi da trasferire da ciascuna componente e, con riferimento ai Fondi Interni e agli OICR, determina anche il corrispondente numero di quote da disinvestire/investire.

Per **data di richiesta dello Switch** si intende la data in cui la Compagnia o la Banca intermediaria - per le richieste inoltrate tramite la rete distributiva - riceve la richiesta di Switch completa di documentazione, se prevista.

L'operazione di Switch verrà eseguita alla data di disinvestimento/investimento definita di seguito, pertanto gli importi da trasferire - per effetto della valorizzazione a tale data - potrebbero discostarsi da quelli definiti al momento della richiesta.

La **data di disinvestimento/investimento** è il **terzo giorno lavorativo successivo alla data di richiesta dello Switch**.
Se la data di disinvestimento /investimento cade in un giorno in cui il valore unitario delle quote dei Fondi Interni e degli OICR o anche di un solo OICR* non è calcolato - se non fossero quindi disponibili **tutti** i valori unitari delle quote degli OICR oggetto di disinvestimento/investimento - l'intera operazione viene effettuata il primo giorno utile di valorizzazione successivo in cui **tutti** i valori sono disponibili.

* In base alle caratteristiche del singolo OICR si terrà conto anche degli eventuali tempi di preavviso per la trasmissione degli ordini necessari per eseguire l'operazione alla data di disinvestimento/investimento.

Si rimanda all'Articolo 13 per la definizione dei giorni lavorativi.

In caso di disinvestimento di quote di OICR, dal relativo controvalore delle quote verrà trattenuto l'eventuale pro-rata della commissione di gestione, indicata all'Articolo 18, paragrafo 3, maturato e non ancora prelevato.

L'operazione di Switch non prevede alcun costo.

In seguito allo Switch la Compagnia invierà al Cliente una comunicazione con il dettaglio dell'operazione.

4. Switch automatico dal Fondo Interno Synthesis ProtettoDue

Con riferimento al Fondo Interno Synthesis ProtettoDue, qualora si verifichi l'Evento di discesa del valore quota corrente sotto il margine dello 0,75% che lo separa dal Valore Quota Protetto, la Compagnia procederà con uno Switch automatico verso il Fondo Interno Synthesis Mix 10.
In particolare, in tale eventualità, la Compagnia:

- invierà preventivamente una comunicazione ai Clienti per informarli dello Switch automatico conseguente all'Evento sopra descritto;
- trascorsi 60 giorni dalla prima valorizzazione in cui il Fondo Interno Synthesis ProtettoDue risulterà interamente allocato in OICR monetari, provvederà a trasferire gratuitamente il relativo valore delle quote nel Fondo Interno Synthesis Mix 10.

Per le informazioni di dettaglio sull'Evento si rimanda all'Articolo 4 del Regolamento del Fondo Interno Synthesis ProtettoDue che costituisce parte integrante delle presenti Condizioni di Assicurazione.

Il disinvenstimento delle quote presenti nel Fondo Interno Synthesis ProtettoDue e il contestuale investimento nel Fondo Interno Synthesis Mix 10 avverrà sulla base dei rispettivi valori unitari delle quote rilevati alla data di disinvestimento/investimento.
La data di disinvestimento/investimento, in cui la Compagnia eseguirà l'operazione di Switch automatico, è il 60° giorno successivo alla prima valorizzazione in cui il Fondo Interno Synthesis ProtettoDue sarà interamente allocato in OICR monetari. Se questo giorno cade in un giorno in cui il valore unitario delle quote dei Fondi Interni non è calcolato, l'intera operazione verrà effettuata il primo giorno utile di valorizzazione successivo.
A seguito dello Switch automatico:

- il Fondo Interno Synthesis ProtettoDue si estinguerà e conseguentemente cesserà la protezione del valore della quota;
- ai Clienti direttamente interessati dall'operazione verranno attribuite quote del Fondo Interno Synthesis Mix 10. La Compagnia invierà una comunicazione con il dettaglio dell'operazione.

Ai Clienti non è richiesto di fornire un preventivo assenso all'operazione di Switch automatico.

Qualora il Fondo Interno Synthesis Mix 10 non fosse più disponibile, lo Switch automatico verrà effettuato verso un altro Fondo Interno con caratteristiche analoghe. In questo caso la Compagnia provvederà ad inviare ai Clienti una comunicazione preventiva unitamente all'Estratto della Nota Informativa aggiornata e al Regolamento del nuovo Fondo Interno di destinazione del trasferimento automatico.

Articolo 12
Limitazioni alle operazioni che il Cliente può chiedere in corso di contratto

Le operazioni di Switch e di riscatto parziale (proporzionale e selettivo) o totale sono ammesse a condizione che alla data della richiesta non vi sia un'altra operazione ancora in corso di esecuzione.

Alla chiusura di ogni anno solare, la Compagnia si riserva la facoltà di sospendere, per un tempo massimo di tre giorni lavorativi, l'accettazione delle richieste di Switch e di riscatto parziale (proporzionale e selettivo) o totale.

Al fine di consentire la corretta esecuzione dell'eventuale Switch automatico di cui al precedente Articolo 11 paragrafo 4, nei 10 giorni lavorativi precedenti la data di detto Switch automatico ai Clienti che in quel momento detengono quote del Fondo Interno Synthesis ProtettoDue non è consentito effettuare sul contratto le seguenti operazioni:
- Switch;
- riscatto parziale (proporzionale e selettivo) o riscatto totale.

Articolo 13
Giorni lavorativi per la determinazione delle date di investimento/ disinvestimento

Per **giorni lavorativi**, ai fini della determinazione delle date di investimento o di disinvestimento nei casi previsti dal contratto, si intendono tutti i giorni dell'anno solare esclusi i giorni del calendario delle festività nazionali, assicurative e locali.

Tale calendario è pubblicato sul sito internet della Compagnia ed è il medesimo calendario che definisce anche i giorni in cui il valore unitario della quota dei Fondi Interni non è calcolato.

Per la consultazione dei casi/giorni in cui il valore delle quote degli OICR non è disponibile si rimanda ai siti internet delle rispettive Società di Gestione.

Articolo 14
L'adeguamento del capitale assicurato relativo all'investimento nella Gestione Separata

Per la parte di investimento nella Gestione Separata Trendifondo Intesa Vita, il contratto prevede l'adeguamento annuale del capitale assicurato.
La Compagnia effettuata l'adeguamento del capitale assicurato il **31 dicembre** di ogni anno (data di adeguamento) applicando il tasso annuo di adeguamento riconosciuto.

1. Determinazione del tasso annuo di adeguamento

Il tasso annuo di adeguamento è pari al rendimento annuo della Gestione Separata - realizzato nel periodo costituito dai dodici mesi che precedono l'inizio del mese antecedente quello in cui viene effettuato l'adeguamento - diminuito del costo di gestione trattenuto dalla Compagnia pari all'**1,20%** annuo.

Il tasso annuo di adeguamento attribuito potrebbe assumere anche valore negativo determinando un decremento del capitale assicurato.
Ogni nuovo adeguamento si applica sul capitale assicurato comprensivo degli effetti di tutti gli adeguamenti precedenti.

In caso di decesso dell'Assicurato o di riscatto è prevista comunque la garanzia di un rendimento minimo pari allo 0%; ciò significa che, in questi casi, il capitale assicurato non potrà essere inferiore alla corrispondente parte di premio investito nella Gestione Separata, tenuto conto degli effetti di eventuali riscatti parziali e Switch.

2. Modalità di adeguamento del capitale assicurato

Di seguito sono descritte le modalità di applicazione del tasso di adeguamento a tutti gli importi in entrata nella Gestione Separata e in uscita dalla Gestione Separata. Più in dettaglio:
- per **importi in entrata** si intendono:
  - il capitale assicurato iniziale che deriva dalla parte di premio unico investita nella Gestione Separata;
  - l'importo trasferito nella Gestione Separata in seguito a eventuali operazioni di Switch.
- per **importi in uscita** si intendono:
  - il capitale assicurato riconosciuto in caso di decesso dell'Assicurato;
  - il capitale assicurato riconosciuto in caso di richiesta di riscatto parziale o di riscatto totale;
  - il capitale assicurato trasferito dalla Gestione Separata in seguito a eventuali operazioni di Switch.

Il tasso di adeguamento:
- **per tutti gli importi in entrata, si applica** in proporzione al periodo di tempo trascorso (in pro rata

temporis) dalla data di investimento fino al successivo 31 dicembre o, se antecedente, fino alla data di disinvestimento dell'operazione considerata;
- **per tutti gli importi in uscita, si applica** in proporzione al periodo di tempo trascorso (in pro rata temporis) dall'ultima data di adeguamento (31 dicembre immediatamente precedente) o, se posteriore, dalla data effetto - in caso di eventuali Switch o riscatti parziali - fino alla data di disinvestimento dell'operazione considerata.

In questi casi il rendimento della Gestione Separata utilizzato è quello realizzato nei dodici mesi che precedono l'inizio del mese antecedente quello della data effetto dell'operazione.

La Gestione Separata è disciplinata da apposito Regolamento riportato nelle presenti Condizioni di Assicurazione di cui è parte integrante ed essenziale.

Articolo 15
Fondi Interni: valorizzazione delle quote e costi

1. Valorizzazione delle quote dei Fondi Interni

Il valore unitario della quota di ciascun Fondo Interno è espresso in Euro ed è fissato, alla data di costituzione dei Fondi Interni, a 10,00 Euro.

Il valore unitario della quota viene determinato nei giorni di valorizzazione, secondo il Calendario di Valorizzazione di seguito definito, dividendo il valore complessivo netto di ciascun Fondo Interno, calcolato con le modalità descritte nell'Articolo 7 del relativo Regolamento, per il numero complessivo delle quote di ciascun Fondo Interno, entrambi relativi al giorno di valorizzazione considerato. Tale rapporto viene arrotondato alla terza cifra decimale.
Il Calendario di Valorizzazione è costituito da tutti i giorni dell'anno solare esclusi i giorni del calendario delle festività nazionali, assicurative e locali. In questi giorni il valore unitario delle quote non sarà determinato e pubblicato, ferma restando la maturazione dei frutti e degli oneri riferiti a tali giornate.
I suddetti calendari sono pubblicati sul sito internet della Compagnia.

Il valore unitario della quota di ciascun Fondo Interno e il valore protetto del Fondo Interno Synthesis ProtettoDue sono pubblicati giornalmente su un quotidiano a tiratura nazionale, attualmente "Il Sole 24 Ore". **Tali valori sono al netto di qualsiasi onere a carico dei Fondi Interni**.
Il valore unitario della quota di ciascun Fondo Interno e il valore protetto del Fondo Interno Synthesis ProtettoDue sono reperibili inoltre sul sito internet della Compagnia www.intesasanpaolovita.it.

In caso di mancata valorizzazione delle quote unitarie dovuta a turbativa di mercato e/o decisione degli organi di Borsa, la Compagnia informerà i Clienti attraverso il sito internet.

2. Costi gravanti sui Fondi Interni

I costi gravanti su ciascun Fondo Interno sono di seguito indicati;
- **Remunerazione della Compagnia**: per far fronte alle spese di attuazione delle politiche degli investimenti e per le spese di amministrazione dei contratti è prevista una **commissione di gestione** pari a una percentuale, espressa su base annua, del valore complessivo netto del patrimonio di ciascun Fondo Interno. La commissione di gestione è calcolata ad ogni valorizzazione accantonando un rateo e prelevata trimestralmente dalle disponibilità di ciascun Fondo Interno.
  La commissione di gestione:
  - è pari all'**1,60% annuo** per ciascuno dei seguenti Fondi Interni: Synthesis Mix 10, Synthesis Mix 20, Synthesis Mix 30, Synthesis Multiasset 15, Synthesis Multiasset 30, Synthesis Multiasset Flex;
  - è pari all'**1,32% annuo** per il Fondo Interno Synthesis ProtettoDue; per questo Fondo Interno, la commissione di gestione non sarà prelevata qualora il Fondo Interno risulti interamente allocato in OICR monetari.
- **Costo della protezione**: con rifermento al Fondo Interno Synthesis ProtettoDue, lo specifico Accordo di protezione tra la Compagnia e Banca IMI S.p.A. prevede un costo dello **0,28%**, su base annua, del valore complessivo netto del patrimonio del Fondo Interno, calcolato ad ogni valorizzazione accantonando un rateo e prelevato trimestralmente dalle disponibilità del Fondo Interno. Il costo della protezione finanziaria non sarà prelevato qualora il Fondo Interno risulti interamente allocato in OICR monetari a seguito del verificarsi dell'Evento o qualora, nel caso di mancato rinnovo con Banca IMI S.p.A. o cessazione anticipata dell'Accordo di protezione, non venga stipulato un nuovo accordo con altra controparte e secondo quanto previsto rispettivamente agli Articoli 2 e 4 del relativo Regolamento contenuto nelle presenti Condizioni di Assicurazione.

- **Commissioni per la parte di attivi investiti in quote di OICR**: sulla parte di attivi investiti in quote di OICR gravano commissioni di gestione, applicate dai rispettivi emittenti, in misura massima pari all'1,20% annuo degli attivi stessi.
  Sono previste inoltre commissioni di overperformance gravanti sugli OICR nella misura massima del 30% dell'overperformance stessa.

  La Compagnia si riserva di modificare il costo massimo di queste commissioni di gestione qualora le condizioni economiche di mercato varino

sensibilmente. In tal caso, la Compagnia ne darà preventiva comunicazione ai Clienti concedendo agli stessi, anche quando non previsto dalle condizioni contrattuali delle polizze collegate ai Fondi Interni, il diritto di riscatto senza penalità.

Sui Fondi Interni non gravano oneri connessi alla sottoscrizione e al rimborso di quote degli OICR.

- **Altri costi a carico dei Fondi Interni**:
  - eventuali oneri di intermediazione sulla compravendita di valori oggetto di investimento;
  - spese per l'attività svolta dalla Società di Revisione in relazione al giudizio sul rendiconto dei Fondi Interni;
  - eventuali spese bancarie per le operazioni sulle disponibilità degli OICR;
  - eventuali compensi alla Banca Depositaria;
  - spese per la pubblicazione del valore della quota;
  - imposte e tasse previste dalle normative vigenti.

Articolo 16
Istituzione di nuovi Fondi Interni

La Compagnia può istituire in futuro nuovi Fondi Interni comunicandolo ai Clienti secondo le modalità e i tempi previsti dalla normativa di riferimento.
Gli eventuali nuovi Fondi Interni integreranno l'offerta di quelli già collegati al prodotto Synthesis HNWI.

Articolo 17
Eventuale fusione e liquidazione dei Fondi Interni

Come previsto dai Regolamenti dei Fondi Interni, la Compagnia, qualora ne ravvisasse l'opportunità in un'ottica di ricerca di maggiore efficienza, anche in termini di costi gestionali e di adeguatezza dimensionale del Fondo Interno, al fine di perseguire l'interesse dei Clienti, può fondere un Fondo Interno con altro/i Fondo/i Interno/i con caratteristiche simili e politiche di investimento omogenee.
La Compagnia, inoltre, può liquidare un Fondo Interno a condizione che il suo valore diminuisca oltre un livello tale da rendere inefficiente la gestione finanziaria e/o eccessiva l'incidenza dei costi a carico del Fondo Interno stesso.

Le operazioni di fusione e di liquidazione non comportano alcun costo per i Clienti e saranno comunicate con le modalità e i tempi previsti dalla normativa di riferimento, fermo restando il limite minimo di investimento in Fondi Interni di cui all'Articolo 5.

Articolo 18
OICR: valorizzazione delle quote e costi

1. Valorizzazione delle quote degli OICR

Il singolo OICR è suddiviso in quote di pari valore denominate in Euro. Il valore delle quote è calcolato giornalmente da ciascuna Società di Gestione secondo le modalità previste dalla specifica regolamentazione disponibile sui rispettivi siti internet.
Nei giorni in cui, a causa di eventi eccezionali (per esempio eventi di turbativa del mercato), non fosse disponibile il valore della quota anche solo di un OICR, la Compagnia considererà ai fini della determinazione delle prestazioni previste dal contratto, il primo valore delle quote reso successivamente disponibile dalla Società di Gestione dell'OICR.

Il valore delle quote degli OICR, in tutti i casi in cui è disponibile, è reperibile sul sito internet della Compagnia www.intesasanpaolovita.it e pubblicato sui siti internet delle rispettive Società di Gestione.

2. Costi gravanti sugli OICR

- **Commissione di gestione**: gli OICR nei quali il Cliente può decidere di investire prevedono delle commissioni annue di gestione, descritte di seguito, che gravano sul valore unitario della quota dell'OICR. Questi costi vengono trattenuti direttamente dalle Società di Gestione per la loro attività di gestione degli OICR stessi.

OICR	Commissione di gestione annua
HSBC Global Emerging Markets Local Debt	0,625%
Aberdeen Global Select Emerging Markets Bond Fund	0,75%
Pimco Credit Absolute Return Fund	0,90%
JP Morgan Emerging Markets Local Currency Debt	0,50%
Eurizon Fund Bond Flexible	0,40%
Eurizon Fund Bond Emerging Markets	0,40%
Eurizon Fund Bond Usd	0,25%
Pictet Emerging Local Currency Debt Fund	max 1,05%
NN Emerging Markets Debt Hard Currency Fund	max 0,72%
Eurizon Fund Bond Emerging Markets in Local Currencies	0,40%
Man GLG Global Emerging Markets Debt Total Return	0,50%
iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (LU)	0,20%
Algebris Financial Credit Fund	0,50%
Invesco Euro Corporate Bond Fund	0,65%
BlackRock Euro Corporate Bond Fund	0,40%

Pimco Global Investment Grade Credit Fund	0,49%
Eurizon Fund Bond High Yield	0,25%
NN (L) US Credit	max 0,36%
Neuberger Berman High Yield Bond Fund	0,60%
Muzinich Americayield Fund	max 1,00%
Nomura US High Yield Bond Fund	0,50%
Muzinich Global Tactical Credit Fund	max 1,05%
Muzinich Enhancedyield Short Term Fund	max 0,45%
Pimco Capital Securities Fund	0,79%
Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund	max 0,50%
Fonditalia Bond Global High Yield	0,90%
Candriam Bonds Euro High Yield Fund	max 0,60%
Gam Star Credit Opportunities Fund	max 0,95%
Pimco Income Fund	0,55%
Tikehau Taux Variables	0,50%
Morgan Stanley Global Fixed Income Opportunities Fund	0,45%
Lazard Convertible Global	max 0,865%
Lazard Credit Fi	max 0,665%
Vontobel Eur Corporate Bond Mid Yield	max 0,55%
NN (L) European High Yield	max 0,72%
Pictet Eur Short Term High Yield Fund	max 1,00%
Aberdeen Global Select Euro High Yield Bond Fund	0,70%
State Street Euro Corporate Bond Index Fund	0,15%
Eurizon Fund Treasury USD	0,12%
M&G Optimal Income Fund	0,75%
Templeton Global Total Return Fund	0,55%
BlackRock Euro Short Duration Bond Fund	0,40%
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	0,30%
Raiffeisen Euro Plus Bond	0,30%
State Street Euro Core Treasury Bond Index Fund	0,15%
Amundi Index J.P. Morgan Emu Govies IG	max 0,10%
State Street Euro Inflation Linked Bond Index Fund	0,15%
Carmignac Portfolio Securité	max 0,55%
NN (L) First Class Multi Asset Fund	max 0,50%
M&G (Lux) Conservative Allocation Fund	0,60%
Fonditalia Ethical Investment	0,85%
Fonditalia Euro Corporate Bond	0,80%
Fidelity Global Multi Asset Income Fund	0,70%

DNCA Invest Eurose	max 0,70%
Invesco Global Total Return Bond Fund	0,65%
Schroser ISF Strategic Credit Fund	0,60%
Epsilon Fund Emerging Bond Total Return	0,25%
Fidelity Euro Balanced Fund	0,60%
Invesco Pan European High Income Fund	0,80%
Nordea 1 Stable Return Fund	0,85%
Franklin Strategic Income Fund	0,55%
BlackRock Global Allocation Fund	0,75%
BlackRock Fixed Income Strategies Fund	0,60%
Fonditalia Global Income	1,00%
First Eagle Amundi International Fund	max 1,00%
Eurizon Fund Flexible Beta Total Return	0,60%
Schroder ISFGlobal Multi-Asset Income	0,75%
JP Morgan Investment Funds - Global Income C	0,60%
Invesco Global Targeted Returns Fund	0,90%
JP Morgan Global Macro Opportunities	0,60%
M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund	0,75%
Eurizon Fund Flexible Multistrategy	0,60%
Fonditalia Flexible Italy	1,25%
Eurizon Fund Absolute Prudente	0,30%
Eurizon Fund Absolute Attivo	0,40%
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	1,75%
Morgan Stanley Global Balanced Risk Control Fund	0,80%
Banor North America Long Short Equity Fund	1,40%
Pictet Multi Asset Global Opportunities Fund	max 0,90%
Fonditalia Constant Return	1,35%
Gam Star (Lux) Merger Arbitrage	max 1,00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	max 0,60%
JP Morgan Global Balanced Fund	0,75%
Carmignac Portfolio Patrimoine	0,85%
BlackRock European Fund	0,75%
Invesco Pan European Structured Equity Fund	0,80%
JPMorgan Euroland Dynamic Fund	0,75%
Fidelity European Dynamic Growth Fund	0,80%
Invesco Pan European Equity Fund	1,00%
Amundi Index MSCI EMU	max 0,10%
Fonditalia Equity Italy	1,25%

Eurizon Fund Azioni Strategia Flessibile	0,60%
Pictet Global Megatrend Selection	max 1,20%
Vontobel Global Equity Fund	max 0,825%
Fonditalia Equity Global High Dividend	1,40%
Fonditalia Equity Global Emerging Markets	1,40%
Morgan Stanley Global Quality Fund	0,75%
Fidelity Emerging Markets Fund	0,80%
Vontobel Emerging Markets Equity	max 0,825%
BNY Mellon Global Equity Income Fund	1,00%
Morgan Stanley Global Brands Fund	0,75%
Capital Group New Perspective Fund	0,75%
Amundi Index MSCI Emerging Markets	max 0,10%
Schroder US Small & Mid Cap Equity Fund	1,00%
Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund	0,85%
Vontobel US Equity Fund	max 0,825%
Amundi Index S&P 500	max 0,10%
Schroder ISF Bric Fund	1,00%
State Street UK Index Equity Fund	0,20%
Amundi Index MSCI Japan	max 0,10%
Carmignac Portfolio Emergents	0,85%
Epsilon Fund Euro Cash	0,14%

3. Costi applicati mediante prelievo di quote per la parte di investimento in OICR

Con riferimento all'eventuale parte di investimento direttamente in OICR è prevista una commissione di gestione pari all'**1,20% annuo** trattenuta dalla Compagnia per l'attività di Fund Selection descritta all'Articolo 19.
Questa commissione di gestione è prelevata pro-rata, mediante disinvestimento delle quote di OICR in vigore sul contratto, alla fine di ogni mese solare.
In caso di decesso dell'Assicurato, di riscatto totale o parziale (proporzionale e selettivo) e di Switch, dal controvalore relativo alle quote di OICR disinvestite verrà trattenuto l'eventuale pro-rata della commissione di gestione maturato ma non ancora prelevato.

Per ogni altra informazione sugli OICR si rimada ai siti internet delle rispettive Società di Gestione.

Articolo 19
Attività di Fund Selection relativa agli OICR

Il contratto prevede l'attività di Fund Selection con la quale la Compagnia procede alla revisione degli OICR selezionabili dal Cliente. Questa attività viene svolta dalla Compagnia attraverso:

- **l'attività di aggiornamento periodico**;
- **l'attività di monitoraggio**;
- **l'attività di salvaguardia**.

1. Attività di aggiornamento periodico

- **Frequenza dell'attività**: almeno 2 volte in ciascun anno solare.
- **Finalità dell'attività**: la Compagnia per mantenere l'offerta degli OICR diversificata e qualitativamente elevata provvederà ad aggiornarne gradualmente la selezione:
  a) inserendo nuovi OICR per ampliare l'offerta degli OICR collegati al prodotto. La Compagnia provvederà ad informare il Cliente;
  b) eliminando uno o più OICR e sostituendoli con altri già presenti nell'elenco degli OICR disponibili da prodotto e che abbiano caratteristiche simili; se nell'elenco degli OICR disponibili non fosse presente un OICR con caratteristiche simili a quello eliminato, il trasferimento verrà effettuato nell'OICR "Monetario" definito al successivo paragrafo 4;
  c) sostituendo uno o più OICR con nuovi non presenti nell'elenco degli OICR disponibili da prodotto; il nuovo OICR avrà caratteristiche simili all'OICR sostituito.
- **Modalità della sostituzione**: la Compagnia provvederà alla sostituzione tramite una operazione di Switch automatico definito al successivo paragrafo 5.
- **Comunicazione al Cliente**: la Compagnia invierà al Cliente interessato dall'operazione una comunicazione per informarlo che procederà all'aggiornamento.
- **Lettera di conferma operazione**: a seguito dello Switch automatico la Compagnia invierà al Cliente interessato dall'operazione una comunicazione con il dettaglio del trasferimento.

2. Attività di monitoraggio

- **Frequenza dell'attività**: almeno 2 volte in ciascun anno solare, salvo frequenza più ravvicinata in relazione alle valutazioni del contesto finanziario effettuate dalla Compagnia.
- **Finalità dell'attività**: questa attività è finalizzata a garantire il mantenimento degli standard qualitativi e/o quantitativi degli OICR selezionati dal Cliente. Tale attività può comportare nell'interesse del Cliente, la sostituzione degli OICR che non risultano rispettare determinati standard qualitativi e/o quantitativi e di mercato sulla base di un determinato modello valutativo adottato dalla Compagnia.
- **Analisi quantitativa e qualitativa svolta dalla Compagnia**:
  - l'analisi quantitativa è mirata a verificare l'adeguatezza delle performance di ciascun OICR rispetto ad altri OICR con caratteristiche simili, in particolare mediante tecniche di misurazione del ritorno dell'investimento in rapporto al rischio sopportato;
  - l'analisi qualitativa prevede una valutazione complessiva degli OICR in base a solidità del

Gestore, qualità ed efficacia della strategia nel generare rendimenti positivi nel contesto di mercato analizzato.

- **Modalità della sostituzione**: la Compagnia provvederà - tramite operazioni di Switch automatico definito al successivo paragrafo 5 - alla sostituzione degli OICR selezionati dal Cliente.
- **Comunicazione al Cliente**: a seguito dell'operazione di Switch automatico, la Compagnia invierà una comunicazione al Cliente interessato dall'operazione con il dettaglio del trasferimento.

3. Attività di Salvaguardia

- **Frequenza dell'attività**: non è prevista una frequenza prestabilita, l'attività potrà essere svolta dalla Compagnia in qualsiasi momento nel corso della durata contrattuale qualora ricorrano le circostanze e i presupposti di seguito definiti.
- **Finalità dell'attività**: l'attività è svolta dalla Compagnia allo scopo di tutelare i Clienti da eventi esogeni riguardanti gli OICR. Questa attività è svolta indipendentemente dagli OICR scelti dal Cliente.
- **Eventi che possono determinare l'attività di salvaguardia**:
  a) sospensione di un OICR alla negoziazione;
  c) operazioni di fusione o liquidazione di un OICR;
  d) variazione della politica di investimento, dello stile di gestione, del livello di rischio dichiarato, dei costi gravanti su un OICR o di altre variazioni tali da alterare sostanzialmente le caratteristiche dello stesso.

  La Compagnia provvederà alla sostituzione dell'OICR interessato con un altro tra quelli già presenti nell'elenco degli OICR disponibili da prodotto, effettuando la scelta in base alla specifica situazione dei mercati e verificando che le caratteristiche dell'OICR di destinazione siano simili alle caratteristiche dell'OICR da sostituire.
- **Modalità della sostituzione**: la Compagnia provvederà alla sostituzione tramite un'operazione di Switch automatico definito al successivo paragrafo 5.
- **Eventuale trasferimento nell'OICR "Monetario"**: nel caso in cui non fosse possibile identificare l'OICR di destinazione tra quelli presenti nell'elenco degli OICR disponibili da prodotto, il trasferimento verrà effettuato nell'OICR "Monetario" definito al successivo paragrafo 4.
- **Comunicazione al Cliente**: a seguito dell'operazione di Switch automatico, la Compagnia invierà una comunicazione al Cliente interessato dall'operazione con il dettaglio del trasferimento.
- **Ulteriori eventi**: l'attività di salvaguardia potrà essere effettuata dalla Compagnia anche in caso di chiusura a nuovi investimenti per raggiunta capienza dell'OICR. Il Cliente che ha investito nell'OICR che ha raggiunto la capienza non potrà effettuare nuovi investimenti. La Compagnia provvederà ad informare il Cliente.

4. OICR Monetario

Alla data di redazione del presente Fascicolo Informativo l'OICR Monetario eventualmente utilizzato per l'attività di aggiornamento periodico e di salvaguardia è **Epsilon Fund Euro Cash**, le cui caratteristiche sono descritte al punto 10, sezione C della Nota Informativa.

Si evidenzia che il suddetto OICR non è selezionabile su iniziativa del Cliente.

5. Switch automatico

Lo Switch automatico è previsto nel caso in cui la Compagnia eserciti una delle attività sopra descritte di aggiornamento, monitoraggio e salvaguardia. Con l'operazione di Switch automatico la Compagnia provvede a trasferire il controvalore delle quote dell'OICR di provenienza oggetto di sostituzione nell'OICR di destinazione identificato in base a una delle attività di Fund Selection.

Dal controvalore totale da trasferire verrà trattenuto l'eventuale pro-rata della commissione di gestione, indicata all'Articolo 18, paragrafo 3, maturato sugli OICR e non ancora prelevato.

L'operazione di Switch automatico verrà eseguita dalla Compagnia seguendo le stesse regole dello Switch volontario in termini di tempistiche.

L'operazione di Switch automatico non prevede alcun costo.

Al Cliente non è richiesto di fornire un preventivo assenso alle operazioni di Switch automatico.

6. Operazioni di investimento del premio e di Switch volontario in fase di sostituzione di un OICR

Qualora la sostituzione di un OICR, in base alle attività sopra descritte, avvenisse in fase di investimento di un premio o in fase di Switch volontario, le rispettive operazioni di investimento/trasferimento verranno effettuate direttamente nell'OICR in quel momento disponibile.

Articolo 20
Operazioni relative agli OICR

Le Società di Gestione degli OICR e la Compagnia possono effettuare le seguenti operazioni riportate nel seguito **a titolo esemplificativo e non esaustivo**:

- **Modifica della denominazione dell'OICR**: la modifica riguarda unicamente il nome di uno o più OICR selezionabili o già selezionati dal Cliente;
- **Modifica del grado di rischio dell'OICR**: questa modifica potrebbe eventualmente comportare anche la variazione della politica di investimento;

- **Modifica della politica di investimento dell'OICR**: questa modifica potrebbe eventualmente comportare anche la variazione del grado di rischio;
- **Modifica della commissione di gestione dell'OICR**: vengono modificate le percentuali annue delle commissioni di gestione gravanti sui singoli OICR;
- **Chiusura dell'OICR a nuovi investimenti**: l'OICR oggetto dell'operazione viene chiuso a nuove sottoscrizioni e Switch volontari in entrata; l'OICR rimane aperto per operazioni di riscatto e di Switch volontari in uscita;
- **Riapertura dell'OICR a nuovi investimenti**: l'OICR oggetto dell'operazione chiuso in precedenza viene riaperto a nuove sottoscrizioni e Switch volontari in entrata;
- **Fusione tra OICR**: con questa operazione due o più OICR si fondono insieme e ne costituiscono uno nuovo;
- **Fusione per incorporazione**: con questa operazione un OICR viene incorporato da un altro OICR già esistente;
- **Trasferimento**: con questa operazione il Comparto di un OICR, o parte di esso, viene trasferito in un altro OICR all'interno del quale viene quindi creato un nuovo Comparto.

Qualora dovessero verificarsi gli eventi sopra descritti la Compagnia ne darà comunicazione al Cliente.

Articolo 21
I pagamenti della Compagnia e la documentazione richiesta

1. Pagamenti entro 30 giorni

La Compagnia pagherà quanto dovuto **entro 30 giorni dal ricevimento** di tutti i documenti secondo quanto viene indicato ai successivi paragrafi 2 e 3. Se il pagamento non avviene entro questo termine, la Compagnia è tenuta a corrispondere agli aventi diritto gli interessi moratori calcolati fino alla data di effettivo pagamento. Questi interessi sono dovuti dal giorno della mora, al tasso legale determinato secondo la legge, escludendo il risarcimento dell'eventuale maggior danno.

2. Modalità dei pagamenti

Tutti i pagamenti verranno effettuati tramite accredito in conto corrente bancario; per questo è richiesta l'indicazione delle coordinate bancarie (codice IBAN) su cui effettuare il pagamento. Per i pagamenti conseguenti al decesso dell'Assicurato, queste indicazioni dovranno essere firmate in originale da tutti i Beneficiari della prestazione; per i pagamenti conseguenti al recesso, alla richiesta di riscatto totale o di riscatto parziale, le coordinate bancarie indicate dovranno fare riferimento esclusivamente a conti correnti intestati al Cliente (se il Cliente è persona fisica) o all'azienda (se il Cliente è persona giuridica).

La Compagnia dichiara espressamente che non darà corso alle richieste di liquidazione che prevedono il pagamento delle somme assicurate in "Paesi o territori a rischio", intendendosi tutti i Paesi o i territori non annoverati in quelli a regime antiriciclaggio equivalente (elencati dal Decreto del Ministro dell'economia e delle finanze del 10 aprile 2015 e successive modificazioni e integrazioni) e, in ogni caso, quelli indicati da organismi internazionali competenti (per es. GAFI, OCSE) esposti a rischio di riciclaggio o di finanziamento del terrorismo ovvero non cooperativi nello scambio di informazioni anche in materia fiscale.

3. Documenti

Per verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento e individuare gli aventi diritto la Compagnia deve ricevere, tramite la Banca intermediaria o direttamente, i documenti necessari; i documenti da fornire nei vari casi sono i seguenti.

Recesso:
- comunicazione firmata dal Cliente (se il Cliente è persona fisica) o dal legale rappresentante (se il Cliente è persona giuridica) inoltrata con le modalità indicate all'Articolo 7.

Riscatto totale e parziale:
- richiesta firmata dal Cliente (se il Cliente è persona fisica) o dal legale rappresentante (se il Cliente è persona giuridica).

Decesso dell'Assicurato:

AVVERTENZA: Si richiama l'attenzione del Cliente sulle finalità sottese alla richiesta della documentazione riportata nel seguito.

In particolare il Cliente è consapevole che la richiesta di acquisire dal Beneficiario l'atto notorio o la dichiarazione sostitutiva di atto di notorietà con firma autenticata e la copia autentica dei testamenti (se presenti) risponde alla finalità di consentire una corretta individuazione degli aventi diritto alla prestazione assicurata.

- comunicazione di decesso dell'Assicurato con la richiesta di pagamento firmata dai Beneficiari anche disgiuntamente tra loro; sul sito della Compagnia è reperibile un esempio di modulo, ad uso facoltativo, per facilitare la raccolta delle informazioni;
- originale del certificato di morte dell'Assicurato o sua copia autentica con indicazione della data di nascita;
- in presenza di dati sensibili relativi ai Beneficiari (quali per esempio dati idonei a rilevare lo stato di

salute o relativi a incapacità o infermità fisiche e/o psichiche connesse a stati giuridici come l'interdizione, l'inabilitazione o l'amministrazione di sostegno) sottoscrizione da parte dei Beneficiari dello specifico modulo di consenso al trattamento dei dati;
- originale del provvedimento o dei provvedimenti del Giudice Tutelare o sua/loro copia autentica, con il quale si autorizza chi esercita la potestà parentale/Tutore/Curatore/Amministratore di sostegno a riscuotere il capitale destinato a Beneficiari minorenni o incapaci, nonché l'indicazione delle modalità per il reimpiego di tale capitale e l'esonero della Compagnia da ogni responsabilità.

Se la richiesta di pagamento fa riferimento a una designazione di beneficiario nominativamente individuato:
- atto notorio o dichiarazione sostitutiva di atto di notorietà con firma autenticata da Pubblico Ufficiale da cui risulti che, per quanto a conoscenza del dichiarante, l'Assicurato sia deceduto senza lasciare testamento;
- nel caso siano presenti disposizioni testamentarie:
  I) atto notorio o dichiarazione sostitutiva di atto di notorietà con firma autenticata da Pubblico Ufficiale da cui risulti che l'Assicurato sia deceduto lasciando uno o più testamenti, indicante:
     (i) gli estremi del/i testamento/i;
     (ii) che il/i testamento/i, per quanto a conoscenza del dichiarante, sono gli unici conosciuti, validi e non impugnati;
  II) copia autentica del/i testamento/i, completa del relativo verbale di pubblicazione.

Se la richiesta di pagamento non fa riferimento ad una designazione di beneficiario nominativamente individuato:

I) nel caso in cui l'Assicurato sia deceduto senza lasciare testamento:
   - atto notorio o dichiarazione sostitutiva di atto di notorietà con firma autenticata da Pubblico Ufficiale da cui risulti che, per quanto a conoscenza del dichiarante, l'Assicurato sia deceduto senza lasciare testamento e quali sono gli eredi legittimi, il loro grado di parentela con l'Assicurato, la loro data di nascita e capacità di agire;

II) nel caso in cui l'Assicurato sia deceduto lasciando uno o più testamenti:
   - atto notorio o dichiarazione sostitutiva di atto di notorietà con firma autenticata da Pubblico Ufficiale da cui risulti:
     (i) che, per quanto a conoscenza del dichiarante, l'Assicurato sia deceduto lasciando testamento e che il/i testamento/i sono gli unici conosciuti, validi e non impugnati;
     (ii) gli estremi del/i testamento/i;
     (iii) quali sono gli eredi testamentari o in loro assenza gli eredi legittimi, il loro grado di parentela con l'Assicurato, la loro data di nascita e capacità di agire;
   - copia autentica del/i testamento/i, completa del relativo verbale di pubblicazione.

Sul sito della Compagnia è reperibile lo schema di dichiarazione sostitutiva di atto notorio per facilitarne la compilazione.

Pegno:
in caso di pegno, qualsiasi operazione che pregiudichi l'efficacia delle garanzie prestate, escluso il recesso ai sensi dell'Articolo 7 "Il recesso (Articolo 177 D. Lgs. 209/2005)", richiede l'assenso scritto del creditore titolare del pegno.

Ulteriori documenti necessari:
per tutti i pagamenti della Compagnia è richiesto il codice fiscale dei Beneficiari.

Per tutti i pagamenti della Compagnia, escluso il caso di decesso, se la richiesta di liquidazione perviene direttamente alla Compagnia stessa, è richiesta copia del documento d'identità del Cliente; in presenza di procura, è richiesta la copia del documento d'identità del procuratore; analogamente, se il Cliente è persona giuridica, è richiesta copia del documento d'identità del rappresentante legale.

In caso di decesso, è richiesta la copia del documento d'identità del denunciante e di tutti i Beneficiari, sia se la richiesta perviene direttamente alla Compagnia, sia se perviene alla Compagnia tramite la rete distributiva; in presenza di procura, è richiesta la copia del documento d'identità del procuratore; analogamente, se il Beneficiario è persona giuridica, è richiesta la copia del documento d'identità e del codice fiscale del rappresentante legale.

Richieste motivate di altri documenti:
la Compagnia si riserva di richiedere ulteriori documenti, specificandone la motivazione, in presenza di situazioni particolari, per le quali risulti necessario od opportuno acquisirli prima di procedere al pagamento, in considerazione di particolari esigenze istruttorie, oppure al fine di adempiere a specifiche disposizioni di legge.

Gestione dei documenti:
al fine di ridurre gli oneri a carico dei Clienti, la Compagnia e la Banca intermediaria adottano una gestione della documentazione tale per cui non venga richiesta, in fase di sottoscrizione del contratto o di liquidazione, documentazione non necessaria o di cui già dispongono, avendola acquisita in occasione di precedenti rapporti con il medesimo Cliente, e che risulti ancora in corso di validità.

4. Prescrizione

I diritti che derivano dal contratto di assicurazione si prescrivono in dieci anni dal giorno in cui si è verificato l'evento su cui i diritti stessi si fondano (Articolo 2952 del Codice Civile).
In questo caso la Compagnia è tenuta a devolvere a

un apposito Fondo per le vittime delle frodi finanziarie, istituito dal Ministero dell'Economia e delle Finanze, gli importi dovuti e non richiesti entro il termine di prescrizione decennale (Legge n. 266 del 23 dicembre 2005 e successive modifiche e integrazioni).

Articolo 22
Area Clienti

Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. mette a disposizione all'interno del proprio sito internet l'Area Clienti, un'apposita area riservata ai Clienti della Compagnia.

All'interno dell'Area Clienti è possibile consultare le coperture assicurative in essere, il Fascicolo Informativo del prodotto sottoscritto, lo stato dei versamenti e le eventuali relative scadenze, il valore di riscatto (se previsto), e ogni altra informazione utile per una migliore comprensione della propria posizione assicurativa da parte del Cliente.

L'accesso al servizio è gratuito ed è consentito previa autenticazione tramite i codici di accesso inviati direttamente dalla Compagnia, su richiesta dell'interessato, all'indirizzo indicato dallo stesso oppure via e-mail o via sms al numero di telefono cellulare, se forniti.

I suddetti codici garantiscono un adeguato livello di riservatezza e sicurezza durante la consultazione. L'utilizzo dell'Area Clienti è disciplinato dalle condizioni di servizio che dovranno essere accettate al primo accesso.

Articolo 23
La cessione del contratto e il pegno

1. Facoltà del Cliente
Il Cliente può dare in pegno il contratto, **ma non può cederlo ad altri**.

2. Efficacia
L'atto di pegno diventa efficace quando la Compagnia prende nota sulla polizza o sull'appendice a essa allegata dell'avvenuta costituzione in pegno.

3. Assenso scritto
Nel caso in cui il contratto sia stato dato in pegno, per richiedere il riscatto è necessario l'assenso scritto del creditore titolare del pegno.

Articolo 24
I prestiti

Questo contratto non prevede la concessione di prestiti.

Articolo 25
La non pignorabilità e la non sequestrabilità

Le somme dovute dalla Compagnia al Cliente o al Beneficiario non possono essere sottoposte ad azione esecutiva o cautelare, salvo nei casi specificamente indicati dalla legge (Articolo 1923 del Codice Civile).

Articolo 26
Le imposte

Le imposte relative a questo contratto sono a carico del Cliente, del Beneficiario, o degli aventi diritto.

Articolo 27
Le norme di riferimento

Per tutto ciò che non è espressamente regolato da questo contratto, valgono le norme della Legge italiana.

Articolo 28
Sistemi alternativi di risoluzione delle controversie e foro competente

Tutte le controversie relative al presente contratto devono essere preliminarmente sottoposte a un tentativo di Mediazione secondo la procedura prevista dal D. Lgs. del 4 marzo 2010 n. 28 e successive modifiche, da effettuare innanzi l'Organo di Mediazione costituito presso la Camera di Commercio, Industria e Artigianato del luogo di residenza o di domicilio principale del Cliente o dei soggetti che intendano far valere diritti derivanti dal contratto.

La richiesta di Mediazione può essere inviata presso uno dei seguenti recapiti:
- **Intesa Sanpaolo Vita S.p.A.**
  Ufficio Affari Legali e Societari
  Viale Stelvio, 55/57 - 20159 Milano
- **e-mail: intesasanpaolovita@legalmail.it**
- **fax: +39 02.3051.8173**

Il tentativo di Mediazione costituisce condizione di procedibilità della causa civile.
Se la Mediazione non ha successo, il foro competente esclusivo per le controversie relative al presente contratto è quello del luogo di residenza o di domicilio principale del Cliente o dei soggetti che intendano far valere diritti derivanti dal contratto.

Regolamento della Gestione Separata "Trendifondo Intesa Vita"

Art. 1

Viene attuata una speciale forma di gestione degli investimenti, separata da quella delle altre attività della Compagnia, che viene contraddistinta con il nome "Trendifondo Intesa Vita". Il presente Regolamento è parte integrante delle Condizioni di Assicurazione.

Art. 2

La valuta di denominazione della Gestione Separata "Trendifondo Intesa Vita" è l'Euro.

Art. 3

Nella Gestione Separata "Trendifondo Intesa Vita" confluiranno le attività relative ai contratti a prestazioni adeguabili in base ai rendimenti realizzati dalla gestione stessa per un importo non inferiore alle corrispondenti riserve matematiche.

Il Regolamento della Gestione Separata "Trendifondo Intesa Vita" è conforme alle norme stabilite dall'Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazione Private e di Interesse Collettivo con il Regolamento n. 38 del 3 giugno 2011.

Art. 4

La gestione di "Trendifondo Intesa Vita" è sottoposta a verifica contabile da parte di una società di revisione iscritta nell'Albo speciale tenuto dalla Consob ai sensi dell'Art. 161 del D. Lgs. 24/2/1998 n. 58.

Art. 5

Annualmente viene determinato il tasso medio di rendimento della Gestione Separata "Trendifondo Intesa Vita" relativamente al periodo di osservazione che decorre dal 1° novembre di ciascun anno fino al 31 ottobre dell'anno successivo.

All'inizio di ogni mese viene determinato il rendimento medio di "Trendifondo Intesa Vita" realizzato nel periodo costituito dai dodici mesi immediatamente precedenti.

Il tasso medio di rendimento relativo a ciascun periodo annuale è determinato rapportando il risultato finanziario della Gestione Separata alla giacenza media delle attività della gestione stessa.
Per risultato finanziario della Gestione Separata "Trendifondo Intesa Vita" si devono intendere i proventi finanziari di competenza conseguiti dalla gestione stessa nel periodo considerato, comprensivi degli scarti di emissione e di negoziazione, gli utili realizzati e le perdite sofferte nel medesimo periodo. Gli utili realizzati comprendono anche quelli derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti dall'impresa in virtù di accordi con soggetti terzi e riconducibili al patrimonio della Gestione Separata. Le plusvalenze e le minusvalenze vanno prese in considerazione, nel calcolo del risultato finanziario, solo se effettivamente realizzate nel periodo considerato. Il risultato finanziario è calcolato al netto delle spese effettivamente sostenute per l'acquisto e la vendita delle attività e per l'attività di verifica contabile effettuata dalla società di revisione. Non sono consentite altre forme di prelievo, in qualsiasi modo effettuate. Gli utili e le perdite da realizzo sono determinati con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività nel libro mastro della Gestione Separata. Il valore di iscrizione nel libro mastro di una attività di nuova acquisizione è pari al prezzo di acquisto. Il risultato finanziario è determinato al lordo delle ritenute di acconto fiscale.

La giacenza media delle attività della Gestione Separata è pari alla somma della giacenza media nel periodo considerato dei depositi in numerario, della giacenza media nel periodo considerato degli investimenti e della giacenza media nel medesimo periodo di ogni altra attività della Gestione Separata. La giacenza media degli investimenti e delle altre attività è determinata in base al valore di iscrizione nel libro mastro della Gestione Separata.

Art. 6

L'attuazione delle politiche di investimento della Gestione Separata "Trendifondo Intesa Vita" competono alla Compagnia, che vi provvede realizzando una gestione professionale del patrimonio.

Lo stile gestionale adottato dalla Gestione Separata è finalizzato a perseguire la sicurezza, la redditività, la liquidità degli investimenti e mira ad ottimizzare il profilo di rischio-rendimento del portafoglio, tenute presenti le garanzie offerte dai contratti collegati alla gestione stessa.

La gestione finanziaria di "Trendifondo Intesa Vita" è caratterizzata principalmente da investimenti del Comparto obbligazionario denominati in Euro, nonché in altre attività finanziarie aventi caratteristiche analoghe agli investimenti obbligazionari, senza tuttavia escludere l'utilizzo di tutte le attività ammissibili secondo la normativa vigente e alle eventuali modifiche e integrazioni della stessa. Gli investimenti esposti al rischio di cambio saranno contenuti entro il 7% del valore del portafoglio[1]. Per la componente obbligazionaria, le scelte di investimento sono basate sul controllo della durata media finanziaria delle obbligazioni in portafoglio, in funzione delle

prospettive dei tassi di interesse e, a livello dei singoli emittenti, della redditività e del rispettivo merito di credito.

In particolare, i titoli obbligazionari sono selezionati principalmente tra quelli emessi da Stati sovrani, organismi internazionali ed emittenti di tipo societario con merito creditizio rientrante principalmente nel c.d. "investment grade", secondo le scale di valutazione attribuite da modelli interni della Compagnia che tengano conto anche dei giudizi espressi dalle primarie agenzie di rating[2].

A livello di asset allocation la Gestione Separata rispetterà i seguenti limiti di investimento:

- Strumenti di debito (ed altri valori assimilabili, comprese le quote di OICR) governativi o di enti sovranazionali: nessun limite;
- Strumenti di debito (ed altri valori assimilabili, comprese le quote di OICR) non-governativi: al massimo 50%;
- Strumenti di liquidità (depositi bancari): nessun limite;
- Strumenti azionari (ed altri valori assimilabili, comprese le quote di OICR): al massimo 15%;
- Strumenti afferenti al Comparto immobiliare: al massimo 5%;
- Investimenti alternativi (hedge fund e private equity): al massimo 8%.

La Compagnia si riserva inoltre la possibilità di utilizzare strumenti finanziari derivati, in coerenza con le caratteristiche della Gestione Separata "Trendifondo Intesa Vita" e nel rispetto delle condizioni previste dalla normativa vigente in materia di attivi a copertura delle riserve tecniche con lo scopo sia di realizzare un'efficace gestione del portafoglio, sia di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie presenti nella gestione stessa.

In relazione all'andamento dei mercati finanziari o ad altre specifiche situazioni congiunturali, resta ferma per la Compagnia la facoltà di superare i limiti di investimento sopra descritti per un periodo di tempo transitorio. In tali situazioni, la Compagnia si impegna ad effettuare tutte le operazioni necessarie per rientrare nei limiti di investimento nel più breve tempo possibile, agendo comunque a tutela e nell'interesse dei Contraenti.

La Compagnia, nell'ottica di una più efficiente gestione amministrativa e finanziaria ed al fine di ridurre il rischio operativo, ha la facoltà di conferire a soggetti esterni, anche appartenenti al gruppo di cui essa fa parte, deleghe, anche in forma parziale, per l'attività di gestione di "Trendifondo Intesa Vita". Tali deleghe non implicano costi aggiuntivi a carico della Gestione Separata, rispetto a quelli indicati nell'Art. 5, e alcun esonero o limitazione delle responsabilità della Compagnia, la quale esercita un costante controllo sulle operazioni poste in essere dai soggetti delegati.

Art. 7

La Compagnia, per assicurare la tutela dei Contraenti da possibili situazioni di conflitto di interesse, si impegna al rispetto dei seguenti limiti di investimento in relazione ai rapporti con le controparti di cui all'Articolo 5 del Regolamento ISVAP 27 maggio 2008 n. 25:

- per l'investimento in organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR): fino ad un massimo del 40% del valore del portafoglio;
- per l'investimento in titoli di debito e azioni: fino ad un massimo del 20% del valore del portafoglio.

Art. 8

Il presente Regolamento potrà essere modificato al fine dell'adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali con esclusione, in tale ultimo caso, di quelli meno favorevoli per l'Assicurato.

1 Con il termine "valore del portafoglio" si intende la somma dei valori di iscrizione delle singole attività nel libro mastro della Gestione Separata (c.d. "valore di carico"), così come definito all'Art. 5 del presente Regolamento.

2 Viene considerato un valore unico di rating (c.d. "rating sintetico") al fine di sintetizzare i giudizi attribuiti al merito creditizio di una singola emissione o di un singolo emittente da parte della Compagnia, mediante un modello di valutazione interno che tiene conto anche dei giudizi espressi dalle primarie agenzie di rating.

Regolamento aggiornato a luglio 2014.

Regolamento del Fondo Interno Synthesis Mix 10

Art. 1
Istituzione e denominazione del Fondo Interno

Intesa Sanpaolo Vita S.p.A., nel seguito "Compagnia", ha istituito e gestisce, al fine di adempiere agli obblighi assunti nei confronti dei Contraenti, in base a quanto stabilito dalle Condizioni di Assicurazione e dal presente Regolamento, un portafoglio di strumenti finanziari ripartiti nel Fondo Interno denominato **Synthesis Mix 10** (nel seguito Fondo Interno), idealmente suddiviso in quote.

Il Fondo Interno costituisce patrimonio distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Compagnia e da ogni altro Fondo gestito dalla stessa.

Art. 2
Obiettivo del Fondo Interno

L'Obiettivo della gestione finanziaria del Fondo Interno è quello di massimizzare il rendimento della gestione rispetto al Benchmark.
Il Benchmark è un parametro oggettivo di riferimento costituito da un indice o un insieme di indici comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione del Fondo Interno. Tale indice, in quanto teorico, non è gravato da costi.
Si riporta di seguito l'indicazione del Benchmark del Fondo Interno:

Indici che compongono il Benchmark	Codice Bloomberg
30% Merrill Lynch Euro Government Bill	EGB0 INDEX
10% JP Morgan GBI Global Unhedged in Euro	JNUCGBIG INDEX
50% JP Morgan EMU	JPMGEMLC INDEX
4% Morgan Stanley Capital International (MSCI) World ex EMU	MSDUWXEM INDEX
6% Morgan Stanley Capital International (MSCI) EMU	MSDLEMU INDEX

Gli indici che compongono il Benchmark sono tutti valorizzati al cambio ufficiale BCE.

Art. 3
Profili di rischio del Fondo Interno

I rischi connessi al Fondo Interno sono quelli derivanti dalle oscillazioni del valore delle quote in cui è ripartito il Fondo stesso, oscillazioni a loro volta riconducibili a quelle del valore corrente di mercato delle attività di pertinenza del Fondo Interno.
In particolare, sono a carico del Fondo Interno i seguenti rischi:

a) **rischio connesso alla variazione del prezzo**: il prezzo di ogni 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 dell'emittente 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. Il rischio finanziario legato all'andamento di tali parametri ricade quindi sul Contraente. Si presti attenzione, all'interno di questa categoria di rischio, ai seguenti:
   1. rischio specifico: è il rischio, tipico dei titoli di capitale (es. azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi, risentendo gli stessi delle aspettative di mercato sulle prospettive di andamento economico delle società loro emittenti;
   2. rischio generico o sistematico: è il rischio, tipico dei titoli di capitale (es. azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi, risentendo gli stessi delle fluttuazioni dei mercati sui quali tali titoli sono negoziati;
   3. rischio di interesse: è il rischio, tipico dei titoli di debito (es. obbligazioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato; queste ultime, infatti, si ripercuotono sui prezzi (e quindi sui rendimenti) di tali titoli in modo tanto più accentuato, soprattutto nel caso di titoli a reddito fisso, quanto più lunga è la loro vita residua: un aumento dei tassi di mercato comporterà una diminuzione del prezzo del titolo stesso e viceversa;

b) **rischio emittente**: è il rischio, tipico dei titoli di debito (es. obbligazioni), connesso all'eventualità che l'Ente Emittente, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare l'interesse o di rimborsare il capitale; il valore dei titoli risente di tale rischio variando al modificarsi delle condizioni creditizie degli Enti Emittenti;

c) **rischio connesso alla liquidità**: la liquidità degli strumenti finanziari, ossia la loro attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza per-

dita di valore, dipende dalle caratteristiche del mercato in cui gli stessi sono trattati. In linea di massima, 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 può rendere più complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali;

d) **rischio di cambio**: se presenti posizioni in valute diverse da quella in cui è denominato il Fondo stesso occorre considerare la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di denominazione del Fondo e la valuta estera in cui sono denominati i singoli componenti dello stesso e degli effetti che questa variabilità potrebbe portare sul valore dell'investimento;

e) **rischio di controparte**: è il rischio connesso all'eventualità che le controparti finanziarie non siano in grado di rispettare le obbligazioni contrattualmente pattuite, per effetto di un deterioramento della loro solidità patrimoniale. Il rischio legato alla solvibilità della controparte ricade sul Contraente;

f) **rischio connesso all'utilizzo di strumenti finanziari derivati**: l'utilizzo di strumenti finanziari derivati consente di assumere posizioni di rischio amplificate rispetto a quanto sarebbe possibile tramite un investimento diretto nei sottostanti a cui il derivato fa riferimento (effetto leva). Di conseguenza, una lieve variazione nei prezzi di mercato dei sottostanti gli strumenti finanziari derivati può avere un impatto amplificato in termini di guadagno o perdita sul valore di riscatto o della prestazione assicurata;

g) **altri fattori di rischio**: le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre il Contraente a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione ai Contraenti. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del Paese di appartenenza degli emittenti.

Art. 4
Criteri di investimento del Fondo Interno

Il Fondo Interno investe gli attivi principalmente[1], o anche in via esclusiva, in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) armonizzati ovvero conformi alla Direttiva 85/611/CEE e successive modifiche e integrazioni, organizzati in forma di "Fondo Comune di Investimento", "Sicav" o "Unit Trust".

Tali OICR potranno anche essere promossi, istituiti o gestiti da Società di Gestione del Risparmio appartenenti al Gruppo Intesa Sanpaolo di cui la Compagnia fa parte.

Gli attivi potranno inoltre essere investiti in:

- quote di OICR nazionali, non armonizzati ai sensi della direttiva 85/611/CEE e successive modifiche e integrazioni, emessi nel rispetto del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 (Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria) e delle relative disposizioni di attuazione e commercializzati nel territorio nazionale;
- quote di OICR esteri, non armonizzati ai sensi della direttiva 85/611/CEE e successive modifiche e integrazioni, che abbiano ottenuto l'autorizzazione ad essere commercializzati nel territorio nazionale secondo quanto previsto all'Art. 42 del medesimo decreto legislativo;
- strumenti monetari, emessi o garantiti da soggetti residenti in Stati della zona A o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più dei predetti Stati, che abbiano una scadenza non superiore a sei mesi e appartengano alle seguenti tipologie:
  - depositi bancari in conto corrente;
  - certificati di deposito o altri strumenti del mercato monetario;
  - operazioni di pronti contro termine, che abbiano ad oggetto titoli obbligazionari emessi o garantiti da Stati Membri dell'Unione Europea ovvero emessi da enti sopranazionali cui aderiscono uno o più Stati Membri;
- strumenti finanziari, emessi o garantiti da Stati appartenenti alla zona A, ai sensi della direttiva 89/647/CE, da enti locali o da enti pubblici di Stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più dei predetti Stati ovvero da soggetti residenti nei predetti Stati membri che appartengono alle seguenti tipologie:
  - Titoli di Stato;
  - titoli obbligazionari o altri titoli assimilabili;
  - titoli di capitale, ovvero strumenti finanziari di natura azionaria e, più in generale, di capitale (es. azioni di risparmio, warrants, ecc.) comunque denominati, altri titoli equivalenti ad azioni di società, di partnership o di altri soggetti e certificati di deposito azionario non ammessi o ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato; obbligazioni convertibili e/o cum warrant negli strumenti finanziari di cui sopra; qualsiasi altro titolo normalmente negoziato che permetta di acquisire o vendere gli strumenti finanziari di cui sopra.

Resta ferma per la Compagnia la facoltà di detenere una parte del patrimonio del Fondo Interno in disponibilità liquide e più in generale la facoltà di assumere, in relazione all'andamento dei mercati finanziari o ad altre specifiche congiunturali, azioni volte a tutelare l'interesse dei Contraenti.

La Compagnia si riserva inoltre la possibilità di utilizzare strumenti finanziari derivati, in coerenza con le caratteristiche del Fondo Interno e in modo da non alterarne il profilo di rischio, con lo scopo sia di realizzare un'efficace gestione del portafoglio, sia di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie. Tali stru-

menti derivati saranno attivati anche attraverso l'investimento in quote di OICR dedicati.

Il Fondo Interno Synthesis Mix 10 persegue una propria politica d'investimento come di seguito descritto.
La politica di investimento consiste nella costruzione di un portafoglio orientato ad un bilanciamento delle principali Categorie di Strumenti Finanziari attraverso OICR diversificati sui mercati internazionali.
Essa prevede un'allocazione orientata alla generazione di valore rispetto al Benchmark di riferimento, riportato nell'Art. 2 del presente Regolamento, attraverso l'utilizzo di quote di più OICR, armonizzati e non.
La componente obbligazionaria può a seconda del contesto del mercato rappresentare fino al 100% del valore del Fondo Interno, mentre quella rappresentata in investimenti azionari non può superare il 20%, salvo il temporaneo superamento determinato dal rialzo delle quotazioni relative degli strumenti finanziari in portafoglio.
Il Fondo Interno può investire in depositi bancari.
Gli strumenti oggetto di investimento sono denominati principalmente in Euro, Dollaro statunitense, Sterlina inglese e Yen giapponese.
Non sono previste distribuzioni di proventi, ma essi verranno trattenuti e capitalizzati nel Fondo Interno.

Art. 5
Gestione del Fondo Interno

La gestione del Fondo Interno e l'attuazione della politica di investimento competono alla Compagnia, che vi provvede realizzando una gestione professionale del patrimonio.
La Compagnia, nell'ottica di una più efficiente gestione amministrativa e finanziaria ed al fine di ridurre il rischio operativo, ha la facoltà di conferire a soggetti esterni, anche appartenenti al Gruppo di cui essa fa parte, deleghe, anche in forma parziale, per l'attività di gestione del Fondo Interno. Tali deleghe non implicano costi aggiuntivi a carico del Fondo Interno, rispetto a quelli indicati all'Art. 8, e alcun esonero o limitazione delle responsabilità della Compagnia, la quale esercita un costante controllo sulle operazioni poste in essere dai soggetti delegati.
Si precisa che i criteri di allocazione del patrimonio del Fondo Interno restano predefiniti dalla Compagnia.

Art. 6
Valore unitario della quota

Il valore unitario della quota del Fondo Interno è espresso in Euro ed è fissato, alla data di costituzione del Fondo Interno, a 10,00 Euro.
Il valore unitario della quota viene determinato nei giorni di valorizzazione, secondo il Calendario di Valorizzazione di seguito definito, dividendo il valore complessivo netto del Fondo Interno, calcolato con le modalità descritte al successivo Art. 7, per il numero complessivo delle quote del Fondo Interno, entrambi relativi al giorno di valorizzazione considerato. Tale rapporto viene arrotondato alla terza cifra decimale.
Il Calendario di Valorizzazione è costituito da tutti i giorni dell'anno solare esclusi i giorni del calendario delle festività nazionali, assicurative e locali. In questi giorni il valore unitario delle quote non sarà determinato e pubblicato, ferma restando la maturazione dei frutti e degli oneri riferiti a tali giornate.
I suddetti calendari sono pubblicati sul sito internet della Compagnia.
Analogamente nel caso di turbativa di mercato e/o decisione degli organi di borsa per cui si verifichi l'assenza di quotazioni nelle piazze di Milano e/o Londra e/o Francoforte e/o Lussemburgo la Compagnia potrà non calcolare e pubblicare il valore unitario delle quote, ferma restando la maturazione dei frutti e degli oneri riferiti a tali giornate.

Art. 7
Criteri per la determinazione del valore complessivo netto del Fondo Interno (patrimonio netto)

Il valore complessivo netto del Fondo Interno (patrimonio netto) è la risultante della valorizzazione delle attività del Fondo Interno al netto dei costi evidenziati al successivo Art. 8.
Per il valore delle attività si farà riferimento alle quantità nonché agli ultimi prezzi o valori di mercato disponibili rilevati in corrispondenza del giorno di valorizzazione.
In particolare, i criteri di valutazione degli attivi sono i seguenti:

- gli OICR sono valutati in base all'ultima valorizzazione disponibile rilevata in corrispondenza del giorno di valorizzazione della quota. Nel caso in cui non siano disponibili le valorizzazioni delle quote e azioni di OICR oggetto di investimento, a causa di motivazioni indipendenti dalla Compagnia, questi strumenti finanziari potranno essere valutati in base al loro valore di presunto realizzo che possa essere, in buona fede, ragionevolmente previsto;
- gli strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati sono valutati in base all'ultimo prezzo ufficiale disponibile rilevato in corrispondenza del giorno di valorizzazione, mentre per gli strumenti finanziari non quotati o in caso di assenza di quotazioni dovuta ad eventi di turbativa del mercato o per decisioni degli organi di borsa, viene utilizzato, come prezzo, il valore di presunto realizzo determinato sugli elementi d'informazione disponibili oggettivamente considerati e concernenti sia la situazione dell'emittente e del suo Paese di residenza che quella di mercato;
- gli strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati, nel caso in cui la quotazione non esprima un prezzo di negoziazione attendibile a causa della ridotta frequenza degli scambi o dell'irrilevanza dei volumi trattati, sono valutati in base al valore di presunto realizzo determinato come al punto precedente;

- gli strumenti finanziari derivati trattati "Over the Counter" (OTC) sono valutati al valore corrente (c.d. costo di sostituzione) secondo pratiche prevalenti sul mercato basate su metodologie di calcolo affermate e riconosciute, applicate su base continuativa, con costante aggiornamento dei dati che alimentano le procedure di calcolo. Le tecniche di valutazione adottate assicurano una attribuzione degli effetti finanziari positivi e negativi durante l'intera durata dei contratti stipulati, indipendentemente dal momento in cui si manifestano profitti e perdite;
- il valore delle attività denominate in valuta diversa da quella di riferimento del Fondo Interno viene determinato sulla base del tasso di cambio disponibile, così come rilevato dalla Banca Centrale Europea, in corrispondenza del giorno di valorizzazione o ultimo disponibile;
- le altre attività e passività sono iscritte al loro valore nominale;
- i depositi bancari evidenziano l'effettivo saldo giornaliero per valuta del conto corrente bancario relativo al Fondo come risultante dalle movimentazioni del portafoglio degli investimenti comprensivo del rateo interessi maturato sia esso a credito o a debito.

Gli eventuali crediti d'imposta maturati non verranno attribuiti al Fondo Interno.
Le eventuali commissioni retrocesse dai Gestori degli OICR verranno attribuite al Fondo Interno.

Art. 8
Costi gravanti sul Fondo Interno

I costi gravanti sul Fondo Interno sono di seguito indicati.

a) **Commissione di gestione**: pari ad una percentuale espressa su base annua, del valore complessivo netto del patrimonio del Fondo Interno, come indicato nella seguente tabella, calcolata giornalmente e prelevata con cadenza trimestrale.

Fondo Interno	Commissione di gestione annua
Synthesis Mix 10	1,60%

La commissione di gestione è prelevata per far fronte alle spese di attuazione delle politiche degli investimenti e per le spese di amministrazione dei contratti.

b) **Commissioni per la parte di attivi investiti in quote di OICR**: sulla parte di attivi investiti in quote di OICR gravano commissioni di gestione, applicate dai rispettivi emittenti, la cui misura massima è pari all'1,20% annuo degli attivi stessi.
Sono previste inoltre commissioni di overperformance gravanti sugli OICR nella misura massima del 30% dell'overperformance stessa.

La Compagnia si riserva di modificare il costo massimo di tali commissioni di gestione qualora le condizioni economiche di mercato varino sensibilmente. In tal caso, la Compagnia ne darà preventiva comunicazione ai Contraenti concedendo agli stessi, anche quando non previsto dalle condizioni contrattuali delle polizze collegate al Fondo, il diritto di riscatto senza penalità.

c) **Altri costi a carico del Fondo Interno:**
- eventuali oneri di intermediazione inerenti la compravendita di valori oggetto di investimento;
- spese inerenti l'attività svolta dalla Società di Revisione in relazione al giudizio sul rendiconto del Fondo Interno;
- eventuali spese bancarie inerenti le operazioni sulle disponibilità degli OICR;
- eventuali compensi alla Banca Depositaria;
- spese inerenti la pubblicazione del valore della quota;
- imposte e tasse previste dalle normative vigenti.

Art. 9
Rendiconto annuale del Fondo Interno

La Compagnia dovrà redigere il rendiconto annuale della gestione del Fondo Interno secondo quanto previsto dalla specifica normativa di riferimento di tempo in tempo applicabile.
Il rendiconto della gestione del Fondo Interno è sottoposto a revisione da parte di una Società di Revisione iscritta all'albo di cui all'Art. 161 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58.

Art. 10
Modifiche al Regolamento del Fondo Interno

Il presente Regolamento potrà essere modificato allo scopo di adeguarsi ad eventuali variazioni della normativa di tempo in tempo vigente. Potrà essere inoltre modificato nel caso di mutamento dei criteri gestionali, a condizione che il mutamento stesso non sia sfavorevole ai Contraenti.
Le modifiche saranno comunicate ai Contraenti.

Art. 11
Fusione e liquidazione del Fondo Interno

La Compagnia, qualora ne ravvisasse l'opportunità in un'ottica di ricerca di maggiore efficienza, anche in termini di costi gestionali e di adeguatezza dimensionale del Fondo Interno, al fine di perseguire l'interesse dei Contraenti, può fondere il Fondo Interno con altro/i Fondo/i Interno/i con caratteristiche simili e politiche di investimento omogenee.

La Compagnia, inoltre, può liquidare il Fondo Interno a condizione che il suo valore diminuisca oltre un li-

vello tale da rendere inefficiente la gestione finanziaria e/o eccessiva l'incidenza dei costi a carico del Fondo Interno stesso.

Le operazioni di fusione e di liquidazione non comportano alcun costo per i Contraenti e saranno comunicate con le modalità e i tempi previsti dalla normativa di riferimento.

1 In linea generale, il termine "principale" qualifica gli investimenti superiori in controvalore al 70% del totale dell'attivo del Fondo Interno; il termine "prevalente" investimenti compresi tra il 50% e il 70%; il termine "significativo" investimenti compresi tra il 30% e il 50%; il termine "contenuto" tra il 10% e il 30%; infine il termine "residuale" inferiore al 10%. I termini di rilevanza suddetti sono da intendersi come indicativi delle strategie gestionali del Fondo Interno.

Regolamento del Fondo Interno Synthesis Mix 20

Art. 1
Istituzione e denominazione del Fondo Interno

Intesa Sanpaolo Vita S.p.A., nel seguito "Compagnia", ha istituito e gestisce, al fine di adempiere agli obblighi assunti nei confronti dei Contraenti, in base a quanto stabilito dalle Condizioni di Assicurazione e dal presente Regolamento, un portafoglio di strumenti finanziari ripartiti nel Fondo Interno denominato **Synthesis Mix 20** (nel seguito Fondo Interno), idealmente suddiviso in quote.

Il Fondo Interno costituisce patrimonio distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Compagnia e da ogni altro Fondo gestito dalla stessa.

Art. 2
Obiettivo del Fondo Interno

L'Obiettivo della gestione finanziaria del Fondo Interno è quello di massimizzare il rendimento della gestione rispetto al Benchmark.
Il Benchmark è un parametro oggettivo di riferimento costituito da un indice o un insieme di indici comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione del Fondo Interno. Tale indice, in quanto teorico, non è gravato da costi.
Si riporta di seguito l'indicazione del Benchmark del Fondo Interno:

Indici che compongono il Benchmark	Codice Bloomberg
25% Merrill Lynch Euro Government Bill	EGB0 INDEX
10% JP Morgan GBI Global Unhedged in Euro	JNUCGBIG INDEX
45% JP Morgan EMU	JPMGEMLC INDEX
8% Morgan Stanley Capital International (MSCI) World ex EMU	MSDUWXEM INDEX
12% Morgan Stanley Capital International (MSCI) EMU	MSDLEMU INDEX

Gli indici che compongono il Benchmark sono tutti valorizzati al cambio ufficiale BCE.

Art. 3
Profili di rischio del Fondo Interno

I rischi connessi al Fondo Interno sono quelli derivanti dalle oscillazioni del valore delle quote in cui è ripartito il Fondo stesso, oscillazioni a loro volta riconducibili a quelle del valore corrente di mercato delle attività di pertinenza del Fondo Interno.
In particolare, sono a carico del Fondo Interno i seguenti rischi:

a) **rischio connesso alla variazione del prezzo**: il prezzo di ogni 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 dell'emittente 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. Il rischio finanziario legato all'andamento di tali parametri ricade quindi sul Contraente. Si presti attenzione, all'interno di questa categoria di rischio, ai seguenti:
   1. rischio specifico: è il rischio, tipico dei titoli di capitale (es. azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi, risentendo gli stessi delle aspettative di mercato sulle prospettive di andamento economico delle società loro emittenti;
   2. rischio generico o sistematico: è il rischio, tipico dei titoli di capitale (es. azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi, risentendo gli stessi delle fluttuazioni dei mercati sui quali tali titoli sono negoziati;
   3. rischio di interesse: è il rischio, tipico dei titoli di debito (es. obbligazioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato; queste ultime, infatti, si ripercuotono sui prezzi (e quindi sui rendimenti) di tali titoli in modo tanto più accentuato, soprattutto nel caso di titoli a reddito fisso, quanto più lunga è la loro vita residua: un aumento dei tassi di mercato comporterà una diminuzione del prezzo del titolo stesso e viceversa;

b) **rischio emittente**: è il rischio, tipico dei titoli di debito (es. obbligazioni), connesso all'eventualità che l'Ente Emittente, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare l'interesse o di rimborsare il capitale; il valore dei titoli risente di tale rischio variando al modificarsi delle condizioni creditizie degli Enti Emittenti;

c) **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 linea di

massima, 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 può rendere più complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali;

d) **rischio di cambio**: se presenti posizioni in valute diverse da quella in cui è denominato il Fondo stesso occorre considerare la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di denominazione del Fondo e la valuta estera in cui sono denominati i singoli componenti dello stesso e degli effetti che questa variabilità potrebbe portare sul valore dell'investimento;

e) **rischio di controparte**: è il rischio connesso all'eventualità che le controparti finanziarie non siano in grado di rispettare le obbligazioni contrattualmente pattuite, per effetto di un deterioramento della loro solidità patrimoniale. Il rischio legato alla solvibilità della controparte ricade sul Contraente;

f) **rischio connesso all'utilizzo di strumenti finanziari derivati**: l'utilizzo di strumenti finanziari derivati consente di assumere posizioni di rischio amplificate rispetto a quanto sarebbe possibile tramite un investimento diretto nei sottostanti a cui il derivato fa riferimento (effetto leva). Di conseguenza, una lieve variazione nei prezzi di mercato dei sottostanti gli strumenti finanziari derivati può avere un impatto amplificato in termini di guadagno o perdita sul valore di riscatto o della prestazione assicurata;

g) **altri fattori di rischio**: le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre il Contraente a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione ai Contraenti. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del Paese di appartenenza degli emittenti.

Art. 4
Criteri di investimento del Fondo Interno

Il Fondo Interno investe gli attivi principalmente[1], o anche in via esclusiva, in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) armonizzati ovvero conformi alla Direttiva 85/611/CEE e successive modifiche e integrazioni, organizzati in forma di "Fondo Comune di Investimento", "Sicav" o "Unit Trust".

Tali OICR potranno anche essere promossi, istituiti o gestiti da Società di Gestione del Risparmio appartenenti al Gruppo Intesa Sanpaolo di cui la Compagnia fa parte.

Gli attivi potranno inoltre essere investiti in:

- quote di OICR nazionali, non armonizzati ai sensi della direttiva 85/611/CEE e successive modifiche e integrazioni, emessi nel rispetto del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 (Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria) e delle relative disposizioni di attuazione e commercializzati nel territorio nazionale;
- quote di OICR esteri, non armonizzati ai sensi della direttiva 85/611/CEE e successive modifiche e integrazioni, che abbiano ottenuto l'autorizzazione ad essere commercializzati nel territorio nazionale secondo quanto previsto all'Art. 42 del medesimo decreto legislativo;
- strumenti monetari, emessi o garantiti da soggetti residenti in Stati della zona A o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più dei predetti Stati, che abbiano una scadenza non superiore a sei mesi e appartengano alle seguenti tipologie:
  - depositi bancari in conto corrente;
  - certificati di deposito o altri strumenti del mercato monetario;
  - operazioni di pronti contro termine, che abbiano ad oggetto titoli obbligazionari emessi o garantiti da Stati Membri dell'Unione Europea ovvero emessi da enti sopranazionali cui aderiscono uno o più Stati Membri;
- strumenti finanziari, emessi o garantiti da Stati appartenenti alla zona A, ai sensi della direttiva 89/647/CE, da enti locali o da enti pubblici di Stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più dei predetti Stati ovvero da soggetti residenti nei predetti Stati membri che appartengono alle seguenti tipologie:
  - Titoli di Stato;
  - titoli obbligazionari o altri titoli assimilabili;
  - titoli di capitale, ovvero strumenti finanziari di natura azionaria e, più in generale, di capitale (es. azioni di risparmio, warrants, ecc.) comunque denominati, altri titoli equivalenti ad azioni di società, di partnership o di altri soggetti e certificati di deposito azionario non ammessi o ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato; obbligazioni convertibili e/o cum warrant negli strumenti finanziari di cui sopra; qualsiasi altro titolo normalmente negoziato che permetta di acquisire o vendere gli strumenti finanziari di cui sopra.

Resta ferma per la Compagnia la facoltà di detenere una parte del patrimonio del Fondo Interno in disponibilità liquide e più in generale la facoltà di assumere, in relazione all'andamento dei mercati finanziari o ad altre specifiche congiunturali, azioni volte a tutelare l'interesse dei Contraenti.

La Compagnia si riserva inoltre la possibilità di utilizzare strumenti finanziari derivati, in coerenza con le caratteristiche del Fondo Interno e in modo da non alterarne il profilo di rischio, con lo scopo sia di realizzare un'efficace gestione del portafoglio, sia di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie. Tali strumenti derivati saranno attivati anche attraverso l'investimento in quote di OICR dedicati.

Il Fondo Interno Synthesis Mix 20 persegue una propria politica d'investimento come di seguito descritto.
La politica di investimento consiste nella costruzione di un portafoglio orientato ad un bilanciamento delle principali Categorie di Strumenti Finanziari attraverso OICR diversificati sui mercati internazionali. Essa prevede un'allocazione orientata alla generazione di valore rispetto al Benchmark di riferimento, riportato nell'Art. 2 del presente Regolamento, attraverso l'utilizzo di quote di più OICR, armonizzati e non.
La componente obbligazionaria può a seconda del contesto del mercato rappresentare fino al 100% del valore del Fondo Interno, mentre quella rappresentata in investimenti azionari non può superare il 30%, salvo il temporaneo superamento determinato dal rialzo delle quotazioni relative degli strumenti finanziari in portafoglio.
Il Fondo Interno può investire in depositi bancari.
Gli strumenti oggetto di investimento sono denominati principalmente in Euro, Dollaro statunitense, Sterlina inglese e Yen giapponese.
Non sono previste distribuzioni di proventi, ma essi verranno trattenuti e capitalizzati nel Fondo Interno.

Art. 5
Gestione del Fondo Interno

La gestione del Fondo Interno e l'attuazione della politica di investimento competono alla Compagnia, che vi provvede realizzando una gestione professionale del patrimonio.
La Compagnia, nell'ottica di una più efficiente gestione amministrativa e finanziaria ed al fine di ridurre il rischio operativo, ha la facoltà di conferire a soggetti esterni, anche appartenenti al Gruppo di cui essa fa parte, deleghe, anche in forma parziale, per l'attività di gestione del Fondo Interno. Tali deleghe non implicano costi aggiuntivi a carico del Fondo Interno, rispetto a quelli indicati all'Art. 8, e alcun esonero o limitazione delle responsabilità della Compagnia, la quale esercita un costante controllo sulle operazioni poste in essere dai soggetti delegati.
Si precisa che i criteri di allocazione del patrimonio del Fondo Interno restano predefiniti dalla Compagnia.

Art. 6
Valore unitario della quota

Il valore unitario della quota del Fondo Interno è espresso in Euro ed è fissato, alla data di costituzione del Fondo Interno, a 10,00 Euro.
Il valore unitario della quota viene determinato nei giorni di valorizzazione, secondo il Calendario di Valorizzazione di seguito definito, dividendo il valore complessivo netto del Fondo Interno, calcolato con le modalità descritte al successivo Art. 7, per il numero complessivo delle quote del Fondo Interno, entrambi relativi al giorno di valorizzazione considerato. Tale rapporto viene arrotondato alla terza cifra decimale.
Il Calendario di Valorizzazione è costituito da tutti i giorni dell'anno solare esclusi i giorni del calendario delle festività nazionali, assicurative e locali. In questi giorni il valore unitario delle quote non sarà determinato e pubblicato, ferma restando la maturazione dei frutti e degli oneri riferiti a tali giornate.
I suddetti calendari sono pubblicati sul sito internet della Compagnia.
Analogamente nel caso di turbativa di mercato e/o decisione degli organi di borsa per cui si verifichi l'assenza di quotazioni nelle piazze di Milano e/o Londra e/o Francoforte e/o Lussemburgo la Compagnia potrà non calcolare e pubblicare il valore unitario delle quote, ferma restando la maturazione dei frutti e degli oneri riferiti a tali giornate.

Art. 7
Criteri per la determinazione del valore complessivo netto del Fondo Interno (patrimonio netto)

Il valore complessivo netto del Fondo Interno (patrimonio netto) è la risultante della valorizzazione delle attività del Fondo Interno al netto dei costi evidenziati al successivo Art. 8.
Per il valore delle attività si farà riferimento alle quantità nonché agli ultimi prezzi o valori di mercato disponibili rilevati in corrispondenza del giorno di valorizzazione.
In particolare, i criteri di valutazione degli attivi sono i seguenti:

- gli OICR sono valutati in base all'ultima valorizzazione disponibile rilevata in corrispondenza del giorno di valorizzazione della quota. Nel caso in cui non siano disponibili le valorizzazioni delle quote e azioni di OICR oggetto di investimento, a causa di motivazioni indipendenti dalla Compagnia, questi strumenti finanziari potranno essere valutati in base al loro valore di presunto realizzo che possa essere, in buona fede, ragionevolmente previsto;
- gli strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati sono valutati in base all'ultimo prezzo ufficiale disponibile rilevato in corrispondenza del giorno di valorizzazione, mentre per gli strumenti finanziari non quotati o in caso di assenza di quotazioni dovuta ad eventi di turbativa del mercato o per decisioni degli organi di borsa, viene utilizzato, come prezzo, il valore di presunto realizzo determinato sugli elementi d'informazione disponibili oggettivamente considerati e concernenti sia la situazione dell'emittente e del suo Paese di residenza che quella di mercato;
- gli strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati, nel caso in cui la quotazione non esprima un prezzo di negoziazione attendibile a causa della ridotta frequenza degli scambi o dell'irrilevanza dei volumi trattati, sono valutati in base al valore di presunto realizzo determinato come al punto precedente;
- gli strumenti finanziari derivati trattati "Over the Counter" (OTC) sono valutati al valore corrente (c.d. costo di sostituzione) secondo pratiche pre-

valenti sul mercato basate su metodologie di calcolo affermate e riconosciute, applicate su base continuativa, con costante aggiornamento dei dati che alimentano le procedure di calcolo. Le tecniche di valutazione adottate assicurano una attribuzione degli effetti finanziari positivi e negativi durante l'intera durata dei contratti stipulati, indipendentemente dal momento in cui si manifestano profitti e perdite;
- il valore delle attività denominate in valuta diversa da quella di riferimento del Fondo Interno viene determinato sulla base del tasso di cambio disponibile, così come rilevato dalla Banca Centrale Europea, in corrispondenza del giorno di valorizzazione o ultimo disponibile;
- le altre attività e passività sono iscritte al loro valore nominale;
- i depositi bancari evidenziano l'effettivo saldo giornaliero per valuta del conto corrente bancario relativo al Fondo come risultante dalle movimentazioni del portafoglio degli investimenti comprensivo del rateo interessi maturato sia esso a credito o a debito.

Gli eventuali crediti d'imposta maturati non verranno attribuiti al Fondo Interno.

Le eventuali commissioni retrocesse dai Gestori degli OICR verranno attribuite al Fondo Interno.

Art. 8
Costi gravanti sul Fondo Interno

I costi gravanti sul Fondo Interno sono di seguito indicati.

a) **Commissione di gestione**: pari ad una percentuale espressa su base annua, del valore complessivo netto del patrimonio del Fondo Interno, come indicato nella seguente tabella, calcolata giornalmente e prelevata con cadenza trimestrale.

Fondo Interno	Commissione di gestione annua
Synthesis Mix 20	1,60%

La commissione di gestione è prelevata per far fronte alle spese di attuazione delle politiche degli investimenti e per le spese di amministrazione dei contratti.

b) **Commissioni per la parte di attivi investiti in quote di OICR**: sulla parte di attivi investiti in quote di OICR gravano commissioni di gestione, applicate dai rispettivi emittenti, la cui misura massima è pari all'1,20% annuo degli attivi stessi.
Sono previste inoltre commissioni di overperformance gravanti sugli OICR nella misura massima del 30% dell'overperformance stessa.
La Compagnia si riserva di modificare il costo massimo di tali commissioni di gestione qualora le condizioni economiche di mercato varino sensibilmente. In tal caso, la Compagnia ne darà preventiva comunicazione ai Contraenti concedendo agli stessi, anche quando non previsto dalle condizioni contrattuali delle polizze collegate al Fondo, il diritto di riscatto senza penalità.

c) **Altri costi a carico del Fondo Interno:**
- eventuali oneri di intermediazione inerenti la compravendita di valori oggetto di investimento;
- spese inerenti l'attività svolta dalla Società di Revisione in relazione al giudizio sul rendiconto del Fondo Interno;
- eventuali spese bancarie inerenti le operazioni sulle disponibilità degli OICR;
- eventuali compensi alla Banca Depositaria;
- spese inerenti la pubblicazione del valore della quota;
- imposte e tasse previste dalle normative vigenti.

Art. 9
Rendiconto annuale del Fondo Interno

La Compagnia dovrà redigere il rendiconto annuale della gestione del Fondo Interno secondo quanto previsto dalla specifica normativa di riferimento di tempo in tempo applicabile.
Il rendiconto della gestione del Fondo Interno è sottoposto a revisione da parte di una Società di Revisione iscritta all'albo di cui all'Art. 161 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58.

Art. 10
Modifiche al Regolamento del Fondo Interno

Il presente Regolamento potrà essere modificato allo scopo di adeguarsi ad eventuali variazioni della normativa di tempo in tempo vigente. Potrà essere inoltre modificato nel caso di mutamento dei criteri gestionali, a condizione che il mutamento stesso non sia sfavorevole ai Contraenti.
Le modifiche saranno comunicate ai Contraenti.

Art. 11
Fusione e liquidazione del Fondo Interno

La Compagnia, qualora ne ravvisasse l'opportunità in un'ottica di ricerca di maggiore efficienza, anche in termini di costi gestionali e di adeguatezza dimensionale del Fondo Interno, al fine di perseguire l'interesse dei Contraenti, può fondere il Fondo Interno con altro/i Fondo/i Interno/i con caratteristiche simili e politiche di investimento omogenee.

La Compagnia, inoltre, può liquidare il Fondo Interno a condizione che il suo valore diminuisca oltre un livello tale da rendere inefficiente la gestione finanziaria e/o eccessiva l'incidenza dei costi a carico del Fondo Interno stesso.

Le operazioni di fusione e di liquidazione non comportano alcun costo per i Contraenti e saranno comunicate con le modalità e i tempi previsti dalla normativa di riferimento.

1 In linea generale, il termine “principale” qualifica gli investimenti superiori in controvalore al 70% del totale dell’attivo del Fondo Interno; il termine “prevalente” investimenti compresi tra il 50% e il 70%; il termine “significativo” investimenti compresi tra il 30% e il 50%; il termine “contenuto” tra il 10% e il 30%; infine il termine “residuale” inferiore al 10%. I termini di rilevanza suddetti sono da intendersi come indicativi delle strategie gestionali del Fondo Interno.

Regolamento del Fondo Interno Synthesis Mix 30

Art. 1
Istituzione e denominazione del Fondo Interno

Intesa Sanpaolo Vita S.p.A., nel seguito "Compagnia", ha istituito e gestisce, al fine di adempiere agli obblighi assunti nei confronti dei Contraenti, in base a quanto stabilito dalle Condizioni di Assicurazione e dal presente Regolamento, un portafoglio di strumenti finanziari ripartiti nel Fondo Interno denominato **Synthesis Mix 30** (nel seguito Fondo Interno), idealmente suddiviso in quote.

Il Fondo Interno costituisce patrimonio distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Compagnia e da ogni altro Fondo gestito dalla stessa.

Art. 2
Obiettivo del Fondo Interno

L'Obiettivo della gestione finanziaria del Fondo Interno è quello di massimizzare il rendimento della gestione rispetto al Benchmark.
Il Benchmark è un parametro oggettivo di riferimento costituito da un indice o un insieme di indici comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione del Fondo Interno. Tale indice, in quanto teorico, non è gravato da costi.
Si riporta di seguito l'indicazione del Benchmark del Fondo Interno:

Indici che compongono il Benchmark	Codice Bloomberg
20% Merrill Lynch Euro Government Bill	EGB0 INDEX
15% JP Morgan GBI Global Unhedged in Euro	JNUCGBIG INDEX
35% JP Morgan EMU	JPMGEMLC INDEX
12% Morgan Stanley Capital International (MSCI) World ex EMU	MSDUWXEM INDEX
18% Morgan Stanley Capital International (MSCI) EMU	MSDLEMU INDEX

Gli indici che compongono il Benchmark sono tutti valorizzati al cambio ufficiale BCE.

Art. 3
Profili di rischio del Fondo Interno

I rischi connessi al Fondo Interno sono quelli derivanti dalle oscillazioni del valore delle quote in cui è ripartito il Fondo stesso, oscillazioni a loro volta riconducibili a quelle del valore corrente di mercato delle attività di pertinenza del Fondo Interno.
In particolare, sono a carico del Fondo Interno i seguenti rischi:

a) **rischio connesso alla variazione del prezzo**: il prezzo di ogni 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 dell'emittente 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. Il rischio finanziario legato all'andamento di tali parametri ricade quindi sul Contraente. Si presti attenzione, all'interno di questa categoria di rischio, ai seguenti:
   1. rischio specifico: è il rischio, tipico dei titoli di capitale (es. azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi, risentendo gli stessi delle aspettative di mercato sulle prospettive di andamento economico delle società loro emittenti;
   2. rischio generico o sistematico: è il rischio, tipico dei titoli di capitale (es. azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi, risentendo gli stessi delle fluttuazioni dei mercati sui quali tali titoli sono negoziati;
   3. rischio di interesse: è il rischio, tipico dei titoli di debito (es. obbligazioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato; queste ultime, infatti, si ripercuotono sui prezzi (e quindi sui rendimenti) di tali titoli in modo tanto più accentuato, soprattutto nel caso di titoli a reddito fisso, quanto più lunga è la loro vita residua: un aumento dei tassi di mercato comporterà una diminuzione del prezzo del titolo stesso e viceversa;

b) **rischio emittente**: è il rischio, tipico dei titoli di debito (es. obbligazioni), connesso all'eventualità che l'Ente Emittente, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare l'interesse o di rimborsare il capitale; il valore dei titoli risente di tale rischio variando al modificarsi delle condizioni creditizie degli Enti Emittenti;

c) **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 linea di massima, 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 può rendere più complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali;

d) **rischio di cambio**: se presenti posizioni in valute diverse da quella in cui è denominato il Fondo stesso occorre considerare la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di denominazione del Fondo e la valuta estera in cui sono denominati i singoli componenti dello stesso e degli effetti che questa variabilità potrebbe portare sul valore dell'investimento;

e) **rischio di controparte**: è il rischio connesso all'eventualità che le controparti finanziarie non siano in grado di rispettare le obbligazioni contrattualmente pattuite, per effetto di un deterioramento della loro solidità patrimoniale. Il rischio legato alla solvibilità della controparte ricade sul Contraente;

f) **rischio connesso all'utilizzo di strumenti finanziari derivati**: l'utilizzo di strumenti finanziari derivati consente di assumere posizioni di rischio amplificate rispetto a quanto sarebbe possibile tramite un investimento diretto nei sottostanti a cui il derivato fa riferimento (effetto leva). Di conseguenza, una lieve variazione nei prezzi di mercato dei sottostanti gli strumenti finanziari derivati può avere un impatto amplificato in termini di guadagno o perdita sul valore di riscatto o della prestazione assicurata;

g) **altri fattori di rischio**: le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre il Contraente a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione ai Contraenti. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del Paese di appartenenza degli emittenti.

Art. 4
Criteri di investimento del Fondo Interno

Il Fondo Interno investe gli attivi principalmente[1], o anche in via esclusiva, in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) armonizzati ovvero conformi alla Direttiva 85/611/CEE e successive modifiche e integrazioni, organizzati in forma di "Fondo Comune di Investimento", "Sicav" o "Unit Trust".

Tali OICR potranno anche essere promossi, istituiti o gestiti da Società di Gestione del Risparmio appartenenti al Gruppo Intesa Sanpaolo di cui la Compagnia fa parte.

Gli attivi potranno inoltre essere investiti in:

- quote di OICR nazionali, non armonizzati ai sensi della direttiva 85/611/CEE e successive modifiche e integrazioni, emessi nel rispetto del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 (Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria) e delle relative disposizioni di attuazione e commercializzati nel territorio nazionale;
- quote di OICR esteri, non armonizzati ai sensi della direttiva 85/611/CEE e successive modifiche e integrazioni, che abbiano ottenuto l'autorizzazione ad essere commercializzati nel territorio nazionale secondo quanto previsto all'Art. 42 del medesimo decreto legislativo;
- strumenti monetari, emessi o garantiti da soggetti residenti in Stati della zona A o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più dei predetti Stati, che abbiano una scadenza non superiore a sei mesi e appartengano alle seguenti tipologie:
  - depositi bancari in conto corrente;
  - certificati di deposito o altri strumenti del mercato monetario;
  - operazioni di pronti contro termine, che abbiano ad oggetto titoli obbligazionari emessi o garantiti da Stati Membri dell'Unione Europea ovvero emessi da enti sopranazionali cui aderiscono uno o più Stati Membri;
- strumenti finanziari, emessi o garantiti da Stati appartenenti alla zona A, ai sensi della direttiva 89/647/CE, da enti locali o da enti pubblici di Stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più dei predetti Stati ovvero da soggetti residenti nei predetti Stati membri che appartengono alle seguenti tipologie:
  - Titoli di Stato;
  - titoli obbligazionari o altri titoli assimilabili;
  - titoli di capitale, ovvero strumenti finanziari di natura azionaria e, più in generale, di capitale (es. azioni di risparmio, warrants, ecc.) comunque denominati, altri titoli equivalenti ad azioni di società, di partnership o di altri soggetti e certificati di deposito azionario non ammessi o ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato; obbligazioni convertibili e/o cum warrant negli strumenti finanziari di cui sopra; qualsiasi altro titolo normalmente negoziato che permetta di acquisire o vendere gli strumenti finanziari di cui sopra.

Resta ferma per la Compagnia la facoltà di detenere una parte del patrimonio del Fondo Interno in disponibilità liquide e più in generale la facoltà di assumere, in relazione all'andamento dei mercati finanziari o ad altre specifiche congiunturali, azioni volte a tutelare l'interesse dei Contraenti.

La Compagnia si riserva inoltre la possibilità di utilizzare strumenti finanziari derivati, in coerenza con le caratteristiche del Fondo Interno e in modo da non alterarne il profilo di rischio, con lo scopo sia di realizzare un'efficace gestione del portafoglio, sia di ri-

durre la rischiosità delle attività finanziarie. Tali strumenti derivati saranno attivati anche attraverso l'investimento in quote di OICR dedicati.

Il Fondo Interno Synthesis Mix 30 persegue una propria politica d'investimento come di seguito descritto.
La politica di investimento consiste nella costruzione di un portafoglio orientato ad un bilanciamento delle principali Categorie di Strumenti Finanziari attraverso OICR diversificati sui mercati internazionali.
Essa prevede un'allocazione orientata alla generazione di valore rispetto al Benchmark di riferimento, riportato nell'Art. 2 del presente Regolamento, attraverso l'utilizzo di quote di più OICR, armonizzati e non.
La componente obbligazionaria può a seconda del contesto del mercato rappresentare fino al 100% del valore del Fondo Interno, mentre quella rappresentata in investimenti azionari non può superare il 50%, salvo il temporaneo superamento determinato dal rialzo delle quotazioni relative degli strumenti finanziari in portafoglio.
Il Fondo Interno può investire in depositi bancari.
Gli strumenti oggetto di investimento sono denominati principalmente in Euro, Dollaro statunitense, Sterlina inglese e Yen giapponese.
Non sono previste distribuzioni di proventi, ma essi verranno trattenuti e capitalizzati nel Fondo Interno.

Art. 5
Gestione del Fondo Interno

La gestione del Fondo Interno e l'attuazione della politica di investimento competono alla Compagnia, che vi provvede realizzando una gestione professionale del patrimonio.
La Compagnia, nell'ottica di una più efficiente gestione amministrativa e finanziaria ed al fine di ridurre il rischio operativo, ha la facoltà di conferire a soggetti esterni, anche appartenenti al Gruppo di cui essa fa parte, deleghe, anche in forma parziale, per l'attività di gestione del Fondo Interno. Tali deleghe non implicano costi aggiuntivi a carico del Fondo Interno, rispetto a quelli indicati all'Art. 8, e alcun esonero o limitazione delle responsabilità della Compagnia, la quale esercita un costante controllo sulle operazioni poste in essere dai soggetti delegati.
Si precisa che i criteri di allocazione del patrimonio del Fondo Interno restano predefiniti dalla Compagnia.

Art. 6
Valore unitario della quota

Il valore unitario della quota del Fondo Interno è espresso in Euro ed è fissato, alla data di costituzione del Fondo Interno, a 10,00 Euro.
Il valore unitario della quota viene determinato nei giorni di valorizzazione, secondo il Calendario di Valorizzazione di seguito definito, dividendo il valore complessivo netto del Fondo Interno, calcolato con le modalità descritte al successivo Art. 7, per il numero complessivo delle quote del Fondo Interno, entrambi relativi al giorno di valorizzazione considerato. Tale rapporto viene arrotondato alla terza cifra decimale.
Il Calendario di Valorizzazione è costituito da tutti i giorni dell'anno solare esclusi i giorni del calendario delle festività nazionali, assicurative e locali. In questi giorni il valore unitario delle quote non sarà determinato e pubblicato, ferma restando la maturazione dei frutti e degli oneri riferiti a tali giornate.
I suddetti calendari sono pubblicati sul sito internet della Compagnia.

Analogamente nel caso di turbativa di mercato e/o decisione degli organi di borsa per cui si verifichi l'assenza di quotazioni nelle piazze di Milano e/o Londra e/o Francoforte e/o Lussemburgo la Compagnia potrà non calcolare e pubblicare il valore unitario delle quote, ferma restando la maturazione dei frutti e degli oneri riferiti a tali giornate.

Art. 7
Criteri per la determinazione del valore complessivo netto del Fondo Interno (patrimonio netto)

Il valore complessivo netto del Fondo Interno (patrimonio netto) è la risultante della valorizzazione delle attività del Fondo Interno al netto dei costi evidenziati al successivo Art. 8.
Per il valore delle attività si farà riferimento alle quantità nonché agli ultimi prezzi o valori di mercato disponibili rilevati in corrispondenza del giorno di valorizzazione.
In particolare, i criteri di valutazione degli attivi sono i seguenti:

- gli OICR sono valutati in base all'ultima valorizzazione disponibile rilevata in corrispondenza del giorno di valorizzazione della quota. Nel caso in cui non siano disponibili le valorizzazioni delle quote e azioni di OICR oggetto di investimento, a causa di motivazioni indipendenti dalla Compagnia, questi strumenti finanziari potranno essere valutati in base al loro valore di presunto realizzo che possa essere, in buona fede, ragionevolmente previsto;
- gli strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati sono valutati in base all'ultimo prezzo ufficiale disponibile rilevato in corrispondenza del giorno di valorizzazione, mentre per gli strumenti finanziari non quotati o in caso di assenza di quotazioni dovuta ad eventi di turbativa del mercato o per decisioni degli organi di borsa, viene utilizzato, come prezzo, il valore di presunto realizzo determinato sugli elementi d'informazione disponibili oggettivamente considerati e concernenti sia la situazione dell'emittente e del suo Paese di residenza che quella di mercato;
- gli strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati, nel caso in cui la quotazione non esprima un prezzo di negoziazione attendibile a causa della ridotta frequenza degli scambi o dell'irrilevanza dei volumi trattati, sono valutati in base al valore di presunto realizzo determinato come al punto precedente;

- gli strumenti finanziari derivati trattati "Over the Counter" (OTC) sono valutati al valore corrente (c.d. costo di sostituzione) secondo pratiche prevalenti sul mercato basate su metodologie di calcolo affermate e riconosciute, applicate su base continuativa, con costante aggiornamento dei dati che alimentano le procedure di calcolo. Le tecniche di valutazione adottate assicurano una attribuzione degli effetti finanziari positivi e negativi durante l'intera durata dei contratti stipulati, indipendentemente dal momento in cui si manifestano profitti e perdite;
- il valore delle attività denominate in valuta diversa da quella di riferimento del Fondo Interno viene determinato sulla base del tasso di cambio disponibile, così come rilevato dalla Banca Centrale Europea, in corrispondenza del giorno di valorizzazione o ultimo disponibile;
- le altre attività e passività sono iscritte al loro valore nominale;
- i depositi bancari evidenziano l'effettivo saldo giornaliero per valuta del conto corrente bancario relativo al Fondo come risultante dalle movimentazioni del portafoglio degli investimenti comprensivo del rateo interessi maturato sia esso a credito o a debito.

Gli eventuali crediti d'imposta maturati non verranno attribuiti al Fondo Interno.

Le eventuali commissioni retrocesse dai Gestori degli OICR verranno attribuite al Fondo Interno.

Art. 8
Costi gravanti sul Fondo Interno

I costi gravanti sul Fondo Interno sono di seguito indicati.

a) **Commissione di gestione**: pari ad una percentuale espressa su base annua, del valore complessivo netto del patrimonio del Fondo Interno, come indicato nella seguente tabella, calcolata giornalmente e prelevata con cadenza trimestrale.

Fondo Interno	Commissione di gestione annua
Synthesis Mix 30	1,60%

La commissione di gestione è prelevata per far fronte alle spese di attuazione delle politiche degli investimenti e per le spese di amministrazione dei contratti.

b) **Commissioni per la parte di attivi investiti in quote di OICR**: sulla parte di attivi investiti in quote di OICR gravano commissioni di gestione, applicate dai rispettivi emittenti, la cui misura massima è pari all'1,20% annuo degli attivi stessi.
Sono previste inoltre commissioni di overperformance gravanti sugli OICR nella misura massima del 30% dell'overperformance stessa.

La Compagnia si riserva di modificare il costo massimo di tali commissioni di gestione qualora le condizioni economiche di mercato varino sensibilmente. In tal caso, la Compagnia ne darà preventiva comunicazione ai Contraenti concedendo agli stessi, anche quando non previsto dalle condizioni contrattuali delle polizze collegate al Fondo, il diritto di riscatto senza penalità.

c) **Altri costi a carico del Fondo Interno:**
- eventuali oneri di intermediazione inerenti la compravendita di valori oggetto di investimento;
- spese inerenti l'attività svolta dalla Società di Revisione in relazione al giudizio sul rendiconto del Fondo Interno;
- eventuali spese bancarie inerenti le operazioni sulle disponibilità degli OICR;
- eventuali compensi alla Banca Depositaria;
- spese inerenti la pubblicazione del valore della quota;
- imposte e tasse previste dalle normative vigenti.

Art. 9
Rendiconto annuale del Fondo Interno

La Compagnia dovrà redigere il rendiconto annuale della gestione del Fondo Interno secondo quanto previsto dalla specifica normativa di riferimento di tempo in tempo applicabile.
Il rendiconto della gestione del Fondo Interno è sottoposto a revisione da parte di una Società di Revisione iscritta all'albo di cui all'Art. 161 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58.

Art. 10
Modifiche al Regolamento del Fondo Interno

Il presente Regolamento potrà essere modificato allo scopo di adeguarsi ad eventuali variazioni della normativa di tempo in tempo vigente. Potrà essere inoltre modificato nel caso di mutamento dei criteri gestionali, a condizione che il mutamento stesso non sia sfavorevole ai Contraenti.
Le modifiche saranno comunicate ai Contraenti.

Art. 11
Fusione e liquidazione del Fondo Interno

La Compagnia, qualora ne ravvisasse l'opportunità in un'ottica di ricerca di maggiore efficienza, anche in termini di costi gestionali e di adeguatezza dimensionale del Fondo Interno, al fine di perseguire l'interesse dei Contraenti, può fondere il Fondo Interno con altro/i Fondo/i Interno/i con caratteristiche simili e politiche di investimento omogenee.

La Compagnia, inoltre, può liquidare il Fondo Interno a condizione che il suo valore diminuisca oltre un livello tale da rendere inefficiente la gestione finanziaria e/o eccessiva l'incidenza dei costi a carico del Fondo Interno stesso.

Le operazioni di fusione e di liquidazione non com-

portano alcun costo per i Contraenti e saranno comunicate con le modalità e i tempi previsti dalla normativa di riferimento.

1 In linea generale, il termine “principale” qualifica gli investimenti superiori in controvalore al 70% del totale dell’attivo del Fondo Interno; il termine “prevalente” investimenti compresi tra il 50% e il 70%; il termine “significativo” investimenti compresi tra il 30% e il 50%; il termine “contenuto” tra il 10% e il 30%; infine il termine “residuale” inferiore al 10%. I termini di rilevanza suddetti sono da intendersi come indicativi delle strategie gestionali del Fondo Interno.

Regolamento del Fondo Interno Synthesis Multiasset 15

Art. 1
Istituzione e denominazione del Fondo Interno

Intesa Sanpaolo Vita S.p.A., nel seguito "Compagnia", ha istituito e gestisce, al fine di adempiere agli obblighi assunti nei confronti dei Contraenti, in base a quanto stabilito dalle Condizioni di Assicurazione e dal presente Regolamento, un portafoglio di strumenti finanziari ripartiti nel Fondo Interno denominato **Synthesis Multiasset 15** (nel seguito Fondo Interno), idealmente suddiviso in quote.

Il Fondo Interno costituisce patrimonio distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Compagnia e da ogni altro Fondo gestito dalla stessa.

Art. 2
Obiettivo del Fondo Interno

L'obiettivo della gestione finanziaria del Fondo Interno è la ricerca di una remunerazione dell'investimento attraverso una contenuta esposizione ai mercati azionari.
Il Benchmark del Fondo Interno è un parametro oggettivo di riferimento costituito da un indice o un insieme di indici comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione del Fondo Interno. Tale indice, in quanto teorico, non è gravato da costi.
Si riporta di seguito l'indicazione del Benchmark del Fondo Interno:

Indici che compongono il Benchmark	Codice Bloomberg
15% Barclays Euro Treasury Bill	LEB1TREU INDEX
45% JP Morgan EMU Euro 1-10yr	JNEU1R10 INDEX
25% Bank of America Merrill Lynch EMU Corporate 1-5yr	ER0V INDEX
15% Morgan Stanley Capital International (MSCI) All Country World Index	MXWD INDEX

Art. 3
Profili di rischio del Fondo Interno

I rischi connessi al Fondo Interno sono quelli derivanti dalle oscillazioni del valore delle quote in cui è ripartito il Fondo stesso, oscillazioni a loro volta riconducibili a quelle del valore corrente di mercato delle attività di pertinenza del Fondo Interno.
In particolare, sono a carico del Fondo Interno i seguenti rischi:

a) **rischio connesso alla variazione del prezzo**: il prezzo di ogni 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 dell'emittente 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. Il rischio finanziario legato all'andamento di tali parametri ricade quindi sul Contraente. Si presti attenzione, all'interno di questa categoria di rischio, ai seguenti:
   1. rischio specifico: è il rischio, tipico dei titoli di capitale (es. azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi, risentendo gli stessi delle aspettative di mercato sulle prospettive di andamento economico delle società loro emittenti;
   2. rischio generico o sistematico: è il rischio, tipico dei titoli di capitale (es. azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi, risentendo gli stessi delle fluttuazioni dei mercati sui quali tali titoli sono negoziati;
   3. rischio di interesse: è il rischio, tipico dei titoli di debito (es. obbligazioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato; queste ultime, infatti, si ripercuotono sui prezzi (e quindi sui rendimenti) di tali titoli in modo tanto più accentuato, soprattutto nel caso di titoli a reddito fisso, quanto più lunga è la loro vita residua: un aumento dei tassi di mercato comporterà una diminuzione del prezzo del titolo stesso e viceversa;

b) **rischio emittente**: è il rischio, tipico dei titoli di debito (es. obbligazioni), connesso all'eventualità che l'Ente Emittente, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare l'interesse o di rimborsare il capitale; il valore dei titoli risente di tale rischio variando al modificarsi delle condizioni creditizie degli Enti Emittenti;

c) **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 linea di massima, 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 quota-

zione ufficiale può rendere più complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali;

d) **rischio di cambio**: se presenti posizioni in valute diverse da quella in cui è denominato il Fondo stesso occorre considerare la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di denominazione del Fondo e la valuta estera in cui sono denominati i singoli componenti dello stesso e degli effetti che questa variabilità potrebbe portare sul valore dell'investimento;

e) **rischio di controparte**: è il rischio connesso all'eventualità che le controparti finanziarie non siano in grado di rispettare le obbligazioni contrattualmente pattuite, per effetto di un deterioramento della loro solidità patrimoniale. Il rischio legato alla solvibilità della controparte ricade sul Contraente;

f) **rischio connesso all'utilizzo di strumenti finanziari derivati**: l'utilizzo di strumenti finanziari derivati consente di assumere posizioni di rischio amplificate rispetto a quanto sarebbe possibile tramite un investimento diretto nei sottostanti a cui il derivato fa riferimento (effetto leva). Di conseguenza, una lieve variazione nei prezzi di mercato dei sottostanti gli strumenti finanziari derivati può avere un impatto amplificato in termini di guadagno o perdita sul valore di riscatto o della prestazione assicurata;

g) **altri fattori di rischio**: le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre il Contraente a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione ai Contraenti. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del Paese di appartenenza degli emittenti.

Art. 4
Criteri di investimento del Fondo Interno

Il Fondo Interno investe gli attivi principalmente[1], o anche in via esclusiva, in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) armonizzati ovvero conformi alla Direttiva 85/611/CEE e successive modifiche e integrazioni, organizzati in forma di "Fondo Comune di Investimento", "Sicav" o "Unit Trust".
Tali OICR sono principalmente, o anche in via esclusiva, promossi, istituiti o gestiti da Società di Gestione del Risparmio appartenenti al Gruppo Intesa Sanpaolo di cui la Compagnia fa parte.
È prevista altresì una quota del Fondo Interno investita in Fondi Multimanager, ovvero in OICR di Case terze, non superiore al 30%.

Gli attivi potranno inoltre essere investiti in:

- quote di OICR nazionali, non armonizzati ai sensi della direttiva 85/611/CEE e successive modifiche e integrazioni, emessi nel rispetto del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 (Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria) e delle relative disposizioni di attuazione e commercializzati nel territorio nazionale;
- quote di OICR esteri, non armonizzati ai sensi della direttiva 85/611/CEE e successive modifiche e integrazioni, che abbiano ottenuto l'autorizzazione ad essere commercializzati nel territorio nazionale secondo quanto previsto all'Art. 42 del medesimo decreto legislativo;
- strumenti monetari, emessi o garantiti da soggetti residenti in Stati della zona A o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più dei predetti Stati, che abbiano una scadenza non superiore a sei mesi e appartengano alle seguenti tipologie:
  - depositi bancari in conto corrente;
  - certificati di deposito o altri strumenti del mercato monetario;
  - operazioni di pronti contro termine, che abbiano ad oggetto titoli obbligazionari emessi o garantiti da Stati Membri dell'Unione Europea ovvero emessi da enti sopranazionali cui aderiscono uno o più Stati Membri;
- strumenti finanziari, emessi o garantiti da Stati appartenenti alla zona A, ai sensi della direttiva 89/647/CE, da enti locali o da enti pubblici di Stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più dei predetti Stati ovvero da soggetti residenti nei predetti Stati membri che appartengono alle seguenti tipologie:
  - Titoli di Stato;
  - titoli obbligazionari o altri titoli assimilabili;
  - titoli di capitale, ovvero strumenti finanziari di natura azionaria e, più in generale, di capitale (es. azioni di risparmio, warrants, ecc.) comunque denominati, altri titoli equivalenti ad azioni di società, di partnership o di altri soggetti e certificati di deposito azionario non ammessi o ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato; obbligazioni convertibili e/o cum warrant negli strumenti finanziari di cui sopra; qualsiasi altro titolo normalmente negoziato che permetta di acquisire o vendere gli strumenti finanziari di cui sopra.

Resta ferma per la Compagnia la facoltà di detenere una parte del patrimonio del Fondo Interno in disponibilità liquide e più in generale la facoltà di assumere, in relazione all'andamento dei mercati finanziari o ad altre specifiche congiunturali, azioni volte a tutelare l'interesse dei Contraenti.

La Compagnia si riserva inoltre la possibilità di utilizzare strumenti finanziari derivati, in coerenza con le caratteristiche del Fondo Interno e in modo da non alterarne il profilo di rischio, con lo scopo sia di realizzare un'efficace gestione del portafoglio, sia di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie. Tali strumenti derivati saranno attivati attraverso l'investimento in quote di OICR dedicati.

Il Fondo Interno Synthesis Multiasset 15 persegue

una propria politica d'investimento come di seguito descritto.
La politica di investimento consiste nel cogliere le opportunità offerte prevalentemente dal mercato obbligazionario, attraverso opportuna diversificazione anche su altri strumenti di investimento.
Essa prevede un'allocazione orientata alla generazione di valore rispetto al Benchmark di riferimento, riportato nell'Art. 2 del presente Regolamento, attraverso l'utilizzo di quote di più OICR, armonizzati e non, appartenenti principalmente, o anche in via esclusiva, al Gruppo Intesa Sanpaolo, che investono prevalentemente in strumenti del mercato monetario, obbligazioni e altri titoli di debito, sia dell'Area Euro che internazionali, azioni di società e altri titoli equivalenti ad azioni di società.
La componente obbligazionaria può a seconda del contesto del mercato rappresentare fino al 100% del controvalore del portafoglio del Fondo Interno; mentre quella rappresentata in investimenti azionari non può superare il 25%, salvo temporanei sforamenti.
Il Fondo Interno può investire in depositi bancari.
Gli strumenti oggetto di investimento sono denominati principalmente in Euro, Dollaro statunitense, Sterlina inglese e Yen giapponese.
Non sono previste distribuzioni di proventi, ma essi verranno trattenuti e capitalizzati nel Fondo Interno.

Art. 5
Gestione del Fondo Interno

La gestione del Fondo Interno e l'attuazione della politica di investimento competono alla Compagnia, che vi provvede realizzando una gestione professionale del patrimonio.
La Compagnia, nell'ottica di una più efficiente gestione amministrativa e finanziaria ed al fine di ridurre il rischio operativo, ha la facoltà di conferire a soggetti esterni, anche appartenenti al Gruppo di cui essa fa parte, deleghe, anche in forma parziale, per l'attività di gestione del Fondo Interno. Tali deleghe non implicano costi aggiuntivi a carico del Fondo Interno, rispetto a quelli indicati all'Art. 8, e alcun esonero o limitazione delle responsabilità della Compagnia, la quale esercita un costante controllo sulle operazioni poste in essere dai soggetti delegati.
Si precisa che i criteri di allocazione del patrimonio del Fondo Interno restano predefiniti dalla Compagnia.

Art. 6
Valore unitario della quota

Il valore unitario della quota del Fondo Interno è espresso in Euro ed è fissato, alla data di costituzione del Fondo Interno, a 10,00 Euro.
Il valore unitario della quota viene determinato nei giorni di valorizzazione, secondo il Calendario di Valorizzazione di seguito definito, dividendo il valore complessivo netto del Fondo Interno, calcolato con le modalità descritte al successivo Art. 7, per il numero complessivo delle quote del Fondo Interno, entrambi relativi al giorno di valorizzazione considerato. Tale rapporto viene arrotondato alla terza cifra decimale.
Il Calendario di Valorizzazione è costituito da tutti i giorni dell'anno solare esclusi i giorni del calendario delle festività nazionali, assicurative e locali. In questi giorni il valore unitario delle quote non sarà determinato e pubblicato, ferma restando la maturazione dei frutti e degli oneri riferiti a tali giornate.
I suddetti calendari sono pubblicati sul sito internet della Compagnia.
Analogamente nel caso di turbativa di mercato e/o decisione degli organi di borsa per cui si verifichi l'assenza di quotazioni nelle piazze di Milano e/o Londra e/o Francoforte e/o Lussemburgo la Compagnia potrà non calcolare e pubblicare il valore unitario delle quote, ferma restando la maturazione dei frutti e degli oneri riferiti a tali giornate.

Art. 7
Criteri per la determinazione del valore complessivo netto del Fondo Interno (patrimonio netto)

Il valore complessivo netto del Fondo Interno (patrimonio netto) è la risultante della valorizzazione delle attività del Fondo Interno al netto dei costi evidenziati al successivo Art. 8.
Per il valore delle attività si farà riferimento alle quantità nonché agli ultimi prezzi o valori di mercato disponibili rilevati in corrispondenza del giorno di valorizzazione.

In particolare, i criteri di valutazione degli attivi sono i seguenti:
- gli OICR sono valutati in base all'ultima valorizzazione disponibile rilevata in corrispondenza del giorno di valorizzazione della quota. Nel caso in cui non siano disponibili le valorizzazioni delle quote e azioni di OICR oggetto di investimento, a causa di motivazioni indipendenti dalla Compagnia, questi strumenti finanziari potranno essere valutati in base al loro valore di presunto realizzo che possa essere, in buona fede, ragionevolmente previsto;
- gli strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati sono valutati in base all'ultimo prezzo ufficiale disponibile rilevato in corrispondenza del giorno di valorizzazione, mentre per gli strumenti finanziari non quotati o in caso di assenza di quotazioni dovuta ad eventi di turbativa del mercato o per decisioni degli organi di borsa, viene utilizzato, come prezzo, il valore di presunto realizzo determinato sugli elementi d'informazione disponibili oggettivamente considerati e concernenti sia la situazione dell'emittente e del suo Paese di residenza che quella di mercato;
- gli strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati, nel caso in cui la quotazione non esprima un prezzo di negoziazione attendibile a causa della ridotta frequenza degli scambi o dell'irrilevanza dei volumi trattati, sono valutati in base al valore di presunto realizzo determinato come al punto precedente;

- gli strumenti finanziari derivati trattati "Over the Counter" (OTC) sono valutati al valore corrente (c.d. costo di sostituzione) secondo pratiche prevalenti sul mercato basate su metodologie di calcolo affermate e riconosciute, applicate su base continuativa, con costante aggiornamento dei dati che alimentano le procedure di calcolo. Le tecniche di valutazione adottate assicurano una attribuzione degli effetti finanziari positivi e negativi durante l'intera durata dei contratti stipulati, indipendentemente dal momento in cui si manifestano profitti e perdite;
- il valore delle attività denominate in valuta diversa da quella di riferimento del Fondo Interno viene determinato sulla base del tasso di cambio disponibile, così come rilevato dalla Banca Centrale Europea, in corrispondenza del giorno di valorizzazione o ultimo disponibile;
- le altre attività e passività sono iscritte al loro valore nominale;
- i depositi bancari evidenziano l'effettivo saldo giornaliero per valuta del conto corrente bancario relativo al Fondo come risultante dalle movimentazioni del portafoglio degli investimenti comprensivo del rateo interessi maturato sia esso a credito o a debito.

Gli eventuali crediti d'imposta maturati non verranno attribuiti al Fondo Interno.

Le eventuali commissioni retrocesse dai Gestori degli OICR verranno attribuite al Fondo Interno.

Art. 8
Costi gravanti sul Fondo Interno

I costi gravanti sul Fondo Interno sono di seguito indicati.

a) **Commissione di gestione**: pari ad una percentuale espressa su base annua, del valore complessivo netto del patrimonio del Fondo Interno, come indicato nella seguente tabella, calcolata giornalmente e prelevata con cadenza trimestrale.

Fondo Interno	Commissione di gestione annua
Synthesis Multiasset 15	1,60%

La commissione di gestione è prelevata per far fronte alle spese di attuazione delle politiche degli investimenti e per le spese di amministrazione dei contratti.

b) **Commissioni per la parte di attivi investiti in quote di OICR**: sulla parte di attivi investiti in quote di OICR gravano commissioni di gestione, applicate dai rispettivi emittenti, la cui misura massima è pari all'1,20% annuo degli attivi stessi.
Sono previste inoltre commissioni di overperformance gravanti sugli OICR nella misura massima del 30% dell'overperformance stessa.
La Compagnia si riserva di modificare il costo massimo di tali commissioni di gestione qualora le condizioni economiche di mercato varino sensibilmente. In tal caso, la Compagnia ne darà preventiva comunicazione ai Contraenti concedendo agli stessi, anche quando non previsto dalle condizioni contrattuali delle polizze collegate al Fondo, il diritto di riscatto senza penalità.

c) **Altri costi a carico del Fondo Interno:**
- eventuali oneri di intermediazione inerenti la compravendita di valori oggetto di investimento;
- spese inerenti l'attività svolta dalla Società di Revisione in relazione al giudizio sul rendiconto del Fondo Interno;
- eventuali spese bancarie inerenti le operazioni sulle disponibilità degli OICR;
- eventuali compensi alla Banca Depositaria;
- spese inerenti la pubblicazione del valore della quota;
- imposte e tasse previste dalle normative vigenti.

Art. 9
Rendiconto annuale del Fondo Interno

La Compagnia dovrà redigere il rendiconto annuale della gestione del Fondo Interno secondo quanto previsto dalla specifica normativa di riferimento di tempo in tempo applicabile.
Il rendiconto della gestione del Fondo Interno è sottoposto a revisione da parte di una Società di Revisione iscritta all'albo di cui all'Art. 161 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58.

Art. 10
Modifiche al Regolamento del Fondo Interno

Il presente Regolamento potrà essere modificato allo scopo di adeguarsi ad eventuali variazioni della normativa di tempo in tempo vigente. Potrà essere inoltre modificato nel caso di mutamento dei criteri gestionali, a condizione che il mutamento stesso non sia sfavorevole ai Contraenti.
Le modifiche saranno comunicate ai Contraenti.

Art. 11
Fusione e liquidazione del Fondo Interno

La Compagnia, qualora ne ravvisasse l'opportunità in un'ottica di ricerca di maggiore efficienza, anche in termini di costi gestionali e di adeguatezza dimensionale del Fondo Interno, al fine di perseguire l'interesse dei Contraenti, può fondere il Fondo Interno con altro/i Fondo/i Interno/i con caratteristiche simili e politiche di investimento omogenee.

La Compagnia, inoltre, può liquidare il Fondo Interno a condizione che il suo valore diminuisca oltre un livello tale da rendere inefficiente la gestione finanzia-

ria e/o eccessiva l'incidenza dei costi a carico del Fondo Interno stesso.

Le operazioni di fusione e di liquidazione non comportano alcun costo per i Contraenti e saranno comunicate con le modalità e i tempi previsti dalla normativa di riferimento.

1 In linea generale, il termine "principale" qualifica gli investimenti superiori in controvalore al 70% del totale dell'attivo del Fondo Interno; il termine "prevalente" investimenti compresi tra il 50% e il 70%; il termine "significativo" investimenti compresi tra il 30% e il 50%; il termine "contenuto" tra il 10% e il 30%; infine il termine "residuale" inferiore al 10%. I termini di rilevanza suddetti sono da intendersi come indicativi delle strategie gestionali del Fondo Interno.

Regolamento del Fondo Interno Synthesis Multiasset 30

Art. 1
Istituzione e denominazione del Fondo Interno

Intesa Sanpaolo Vita S.p.A., nel seguito "Compagnia", ha istituito e gestisce, al fine di adempiere agli obblighi assunti nei confronti dei Contraenti, in base a quanto stabilito dalle Condizioni di Assicurazione e dal presente Regolamento, un portafoglio di strumenti finanziari ripartiti nel Fondo Interno denominato **Synthesis Multiasset 30** (nel seguito Fondo Interno), idealmente suddiviso in quote.

Il Fondo Interno costituisce patrimonio distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Compagnia e da ogni altro Fondo gestito dalla stessa.

Art. 2
Obiettivo del Fondo Interno

L'obiettivo della gestione finanziaria del Fondo Interno è la ricerca di una remunerazione dell'investimento attraverso una moderata esposizione ai mercati azionari.
Il Benchmark del Fondo Interno è un parametro oggettivo di riferimento costituito da un indice o un insieme di indici comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione del Fondo Interno. Tale indice, in quanto teorico, non è gravato da costi.
Si riporta di seguito l'indicazione del Benchmark del Fondo Interno:

Indici che compongono il Benchmark	Codice Bloomberg
10% Barclays Euro Treasury Bill	LEB1TREU INDEX
40% JP Morgan EMU Euro 1-10yr	JNEU1R10 INDEX
20% Bank of America Merrill Lynch EMU Corporate 1-5yr	ER0V INDEX
20% Morgan Stanley Capital International (MSCI) All Countries World ex-Europe	MSUEAXEU INDEX
10% Stoxx Europe 50	SX5P INDEX

Art. 3
Profili di rischio del Fondo Interno

I rischi connessi al Fondo Interno sono quelli derivanti dalle oscillazioni del valore delle quote in cui è ripartito il Fondo stesso, oscillazioni a loro volta riconducibili a quelle del valore corrente di mercato delle attività di pertinenza del Fondo Interno.
In particolare, sono a carico del Fondo Interno i seguenti rischi:

a) **rischio connesso alla variazione del prezzo**: il prezzo di ogni 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 dell'emittente 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. Il rischio finanziario legato all'andamento di tali parametri ricade quindi sul Contraente. Si presti attenzione, all'interno di questa categoria di rischio, ai seguenti:
   1. rischio specifico: è il rischio, tipico dei titoli di capitale (es. azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi, risentendo gli stessi delle aspettative di mercato sulle prospettive di andamento economico delle società loro emittenti;
   2. rischio generico o sistematico: è il rischio, tipico dei titoli di capitale (es. azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi, risentendo gli stessi delle fluttuazioni dei mercati sui quali tali titoli sono negoziati;
   3. rischio di interesse: è il rischio, tipico dei titoli di debito (es. obbligazioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato; queste ultime, infatti, si ripercuotono sui prezzi (e quindi sui rendimenti) di tali titoli in modo tanto più accentuato, soprattutto nel caso di titoli a reddito fisso, quanto più lunga è la loro vita residua: un aumento dei tassi di mercato comporterà una diminuzione del prezzo del titolo stesso e viceversa;

b) **rischio emittente**: è il rischio, tipico dei titoli di debito (es. obbligazioni), connesso all'eventualità che l'Ente Emittente, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare l'interesse o di rimborsare il capitale; il valore dei titoli risente di tale rischio variando al modificarsi delle condizioni creditizie degli Enti Emittenti;

c) **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 linea di massima, 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 quota-

zione ufficiale può rendere più complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali;

d) **rischio di cambio**: se presenti posizioni in valute diverse da quella in cui è denominato il Fondo stesso occorre considerare la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di denominazione del Fondo e la valuta estera in cui sono denominati i singoli componenti dello stesso e degli effetti che questa variabilità potrebbe portare sul valore dell'investimento;

e) **rischio di controparte**: è il rischio connesso all'eventualità che le controparti finanziarie non siano in grado di rispettare le obbligazioni contrattualmente pattuite, per effetto di un deterioramento della loro solidità patrimoniale. Il rischio legato alla solvibilità della controparte ricade sul Contraente;

f) **rischio connesso all'utilizzo di strumenti finanziari derivati**: l'utilizzo di strumenti finanziari derivati consente di assumere posizioni di rischio amplificate rispetto a quanto sarebbe possibile tramite un investimento diretto nei sottostanti a cui il derivato fa riferimento (effetto leva). Di conseguenza, una lieve variazione nei prezzi di mercato dei sottostanti gli strumenti finanziari derivati può avere un impatto amplificato in termini di guadagno o perdita sul valore di riscatto o della prestazione assicurata;

g) **altri fattori di rischio**: le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre il Contraente a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione ai Contraenti. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del Paese di appartenenza degli emittenti.

Art. 4
Criteri di investimento del Fondo Interno

Il Fondo Interno investe gli attivi principalmente[1], o anche in via esclusiva, in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) armonizzati ovvero conformi alla Direttiva 85/611/CEE e successive modifiche e integrazioni, organizzati in forma di "Fondo Comune di Investimento", "Sicav" o "Unit Trust".
Tali OICR sono principalmente, o anche in via esclusiva, promossi, istituiti o gestiti da Società di Gestione del Risparmio appartenenti al Gruppo Intesa Sanpaolo di cui la Compagnia fa parte.
È prevista altresì una quota del Fondo Interno investita in Fondi Multimanager, ovvero in OICR di Case terze, non superiore al 30%.

Gli attivi potranno inoltre essere investiti in:

- quote di OICR nazionali, non armonizzati ai sensi della direttiva 85/611/CEE e successive modifiche e integrazioni, emessi nel rispetto del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 (Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria) e delle relative disposizioni di attuazione e commercializzati nel territorio nazionale;
- quote di OICR esteri, non armonizzati ai sensi della direttiva 85/611/CEE e successive modifiche e integrazioni, che abbiano ottenuto l'autorizzazione ad essere commercializzati nel territorio nazionale secondo quanto previsto all'Art. 42 del medesimo decreto legislativo;
- strumenti monetari, emessi o garantiti da soggetti residenti in Stati della zona A o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più dei predetti Stati, che abbiano una scadenza non superiore a sei mesi e appartengano alle seguenti tipologie:
  - depositi bancari in conto corrente;
  - certificati di deposito o altri strumenti del mercato monetario;
  - operazioni di pronti contro termine, che abbiano ad oggetto titoli obbligazionari emessi o garantiti da Stati Membri dell'Unione Europea ovvero emessi da enti sopranazionali cui aderiscono uno o più Stati Membri;
- strumenti finanziari, emessi o garantiti da Stati appartenenti alla zona A, ai sensi della direttiva 89/647/CE, da enti locali o da enti pubblici di Stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più dei predetti Stati ovvero da soggetti residenti nei predetti Stati membri che appartengono alle seguenti tipologie:
  - Titoli di Stato;
  - titoli obbligazionari o altri titoli assimilabili;
  - titoli di capitale, ovvero strumenti finanziari di natura azionaria e, più in generale, di capitale (es. azioni di risparmio, warrants, ecc.) comunque denominati, altri titoli equivalenti ad azioni di società, di partnership o di altri soggetti e certificati di deposito azionario non ammessi o ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato; obbligazioni convertibili e/o cum warrant negli strumenti finanziari di cui sopra; qualsiasi altro titolo normalmente negoziato che permetta di acquisire o vendere gli strumenti finanziari di cui sopra.

Resta ferma per la Compagnia la facoltà di detenere una parte del patrimonio del Fondo Interno in disponibilità liquide e più in generale la facoltà di assumere, in relazione all'andamento dei mercati finanziari o ad altre specifiche congiunturali, azioni volte a tutelare l'interesse dei Contraenti.

La Compagnia si riserva inoltre la possibilità di utilizzare strumenti finanziari derivati, in coerenza con le caratteristiche del Fondo Interno e in modo da non alterarne il profilo di rischio, con lo scopo sia di realizzare un'efficace gestione del portafoglio, sia di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie. Tali strumenti derivati saranno attivati attraverso l'investimento in quote di OICR dedicati.

Il Fondo Interno Synthesis Multiasset 30 persegue

una propria politica d'investimento come di seguito descritto.
La politica di investimento consiste nel cogliere le opportunità offerte prevalentemente dal mercato obbligazionario, attraverso opportuna diversificazione anche su altri strumenti di investimento.
Essa prevede un'allocazione orientata alla generazione di valore rispetto al Benchmark di riferimento, riportato nell'Art. 2 del presente Regolamento, attraverso l'utilizzo di quote di più OICR, armonizzati e non, appartenenti principalmente, o anche in via esclusiva, al Gruppo Intesa Sanpaolo, che investono prevalentemente in strumenti del mercato monetario, obbligazioni e altri titoli di debito, sia dell'Area Euro che internazionali, azioni di società e altri titoli equivalenti ad azioni di società.
La componente obbligazionaria può a seconda del contesto del mercato rappresentare fino al 100% del valore del Fondo Interno, mentre quella rappresentata in investimenti azionari non può superare il 50%.
Il Fondo Interno può investire in depositi bancari.
Gli strumenti oggetto di investimento sono denominati principalmente in Euro, Dollaro statunitense, Sterlina inglese e Yen giapponese.
Non sono previste distribuzioni di proventi, ma essi verranno trattenuti e capitalizzati nel Fondo Interno.

Art. 5
Gestione del Fondo Interno

La gestione del Fondo Interno e l'attuazione della politica di investimento competono alla Compagnia, che vi provvede realizzando una gestione professionale del patrimonio.
La Compagnia, nell'ottica di una più efficiente gestione amministrativa e finanziaria ed al fine di ridurre il rischio operativo, ha la facoltà di conferire a soggetti esterni, anche appartenenti al Gruppo di cui essa fa parte, deleghe, anche in forma parziale, per l'attività di gestione del Fondo Interno. Tali deleghe non implicano costi aggiuntivi a carico del Fondo Interno, rispetto a quelli indicati all'Art. 8, e alcun esonero o limitazione delle responsabilità della Compagnia, la quale esercita un costante controllo sulle operazioni poste in essere dai soggetti delegati.
Si precisa che i criteri di allocazione del patrimonio del Fondo Interno restano predefiniti dalla Compagnia.

Art. 6
Valore unitario della quota

Il valore unitario della quota del Fondo Interno è espresso in Euro ed è fissato, alla data di costituzione del Fondo Interno, a 10,00 Euro.
Il valore unitario della quota viene determinato nei giorni di valorizzazione, secondo il Calendario di Valorizzazione di seguito definito, dividendo il valore complessivo netto del Fondo Interno, calcolato con le modalità descritte al successivo Art. 7, per il numero complessivo delle quote del Fondo Interno, entrambi relativi al giorno di valorizzazione considerato. Tale rapporto viene arrotondato alla terza cifra decimale.
Il Calendario di Valorizzazione è costituito da tutti i giorni dell'anno solare esclusi i giorni del calendario delle festività nazionali, assicurative e locali. In questi giorni il valore unitario delle quote non sarà determinato e pubblicato, ferma restando la maturazione dei frutti e degli oneri riferiti a tali giornate.
I suddetti calendari sono pubblicati sul sito internet della Compagnia.
Analogamente nel caso di turbativa di mercato e/o decisione degli organi di borsa per cui si verifichi l'assenza di quotazioni nelle piazze di Milano e/o Londra e/o Francoforte e/o Lussemburgo la Compagnia potrà non calcolare e pubblicare il valore unitario delle quote, ferma restando la maturazione dei frutti e degli oneri riferiti a tali giornate.

Art. 7
Criteri per la determinazione del valore complessivo netto del Fondo Interno (patrimonio netto)

Il valore complessivo netto del Fondo Interno (patrimonio netto) è la risultante della valorizzazione delle attività del Fondo Interno al netto dei costi evidenziati al successivo Art. 8.
Per il valore delle attività si farà riferimento alle quantità nonché agli ultimi prezzi o valori di mercato disponibili rilevati in corrispondenza del giorno di valorizzazione.

In particolare, i criteri di valutazione degli attivi sono i seguenti:
- gli OICR sono valutati in base all'ultima valorizzazione disponibile rilevata in corrispondenza del giorno di valorizzazione della quota. Nel caso in cui non siano disponibili le valorizzazioni delle quote e azioni di OICR oggetto di investimento, a causa di motivazioni indipendenti dalla Compagnia, questi strumenti finanziari potranno essere valutati in base al loro valore di presunto realizzo che possa essere, in buona fede, ragionevolmente previsto;
- gli strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati sono valutati in base all'ultimo prezzo ufficiale disponibile rilevato in corrispondenza del giorno di valorizzazione, mentre per gli strumenti finanziari non quotati o in caso di assenza di quotazioni dovuta ad eventi di turbativa del mercato o per decisioni degli organi di borsa, viene utilizzato, come prezzo, il valore di presunto realizzo determinato sugli elementi d'informazione disponibili oggettivamente considerati e concernenti sia la situazione dell'emittente e del suo Paese di residenza che quella di mercato;
- gli strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati, nel caso in cui la quotazione non esprima un prezzo di negoziazione attendibile a causa della ridotta frequenza degli scambi o dell'irrilevanza dei volumi trattati, sono valutati in base al valore di presunto realizzo determinato come al punto precedente;
- gli strumenti finanziari derivati trattati "Over the Counter" (OTC) sono valutati al valore corrente

(c.d. costo di sostituzione) secondo pratiche prevalenti sul mercato basate su metodologie di calcolo affermate e riconosciute, applicate su base continuativa, con costante aggiornamento dei dati che alimentano le procedure di calcolo. Le tecniche di valutazione adottate assicurano una attribuzione degli effetti finanziari positivi e negativi durante l'intera durata dei contratti stipulati, indipendentemente dal momento in cui si manifestano profitti e perdite;

- il valore delle attività denominate in valuta diversa da quella di riferimento del Fondo Interno viene determinato sulla base del tasso di cambio disponibile, così come rilevato dalla Banca Centrale Europea, in corrispondenza del giorno di valorizzazione o ultimo disponibile;
- le altre attività e passività sono iscritte al loro valore nominale;
- i depositi bancari evidenziano l'effettivo saldo giornaliero per valuta del conto corrente bancario relativo al Fondo come risultante dalle movimentazioni del portafoglio degli investimenti comprensivo del rateo interessi maturato sia esso a credito o a debito.

Gli eventuali crediti d'imposta maturati non verranno attribuiti al Fondo Interno.

Le eventuali commissioni retrocesse dai Gestori degli OICR verranno attribuite al Fondo Interno.

Art. 8
Costi gravanti sul Fondo Interno

I costi gravanti sul Fondo Interno sono di seguito indicati.

a) **Commissione di gestione**: pari ad una percentuale espressa su base annua, del valore complessivo netto del patrimonio del Fondo Interno, come indicato nella seguente tabella, calcolata giornalmente e prelevata con cadenza trimestrale.

Fondo Interno	Commissione di gestione annua
Synthesis Multiasset 30	1,60%

La commissione di gestione è prelevata per far fronte alle spese di attuazione delle politiche degli investimenti e per le spese di amministrazione dei contratti.

b) **Commissioni per la parte di attivi investiti in quote di OICR**: sulla parte di attivi investiti in quote di OICR gravano commissioni di gestione, applicate dai rispettivi emittenti, la cui misura massima è pari all'1,20% annuo degli attivi stessi.
Sono previste inoltre commissioni di overperformance gravanti sugli OICR nella misura massima del 30% dell'overperformance stessa.
La Compagnia si riserva di modificare il costo massimo di tali commissioni di gestione qualora le condizioni economiche di mercato varino sensibilmente. In tal caso, la Compagnia ne darà preventiva comunicazione ai Contraenti concedendo agli stessi, anche quando non previsto dalle condizioni contrattuali delle polizze collegate al Fondo, il diritto di riscatto senza penalità.

c) **Altri costi a carico del Fondo Interno:**
- eventuali oneri di intermediazione inerenti la compravendita di valori oggetto di investimento;
- spese inerenti l'attività svolta dalla Società di Revisione in relazione al giudizio sul rendiconto del Fondo Interno;
- eventuali spese bancarie inerenti le operazioni sulle disponibilità degli OICR;
- eventuali compensi alla Banca Depositaria;
- spese inerenti la pubblicazione del valore della quota;
- imposte e tasse previste dalle normative vigenti.

Art. 9
Rendiconto annuale del Fondo Interno

La Compagnia dovrà redigere il rendiconto annuale della gestione del Fondo Interno secondo quanto previsto dalla specifica normativa di riferimento di tempo in tempo applicabile.
Il rendiconto della gestione del Fondo Interno è sottoposto a revisione da parte di una Società di Revisione iscritta all'albo di cui all'Art. 161 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58.

Art. 10
Modifiche al Regolamento del Fondo Interno

Il presente Regolamento potrà essere modificato allo scopo di adeguarsi ad eventuali variazioni della normativa di tempo in tempo vigente. Potrà essere inoltre modificato nel caso di mutamento dei criteri gestionali, a condizione che il mutamento stesso non sia sfavorevole ai Contraenti.
Le modifiche saranno comunicate ai Contraenti.

Art. 11
Fusione e liquidazione del Fondo Interno

La Compagnia, qualora ne ravvisasse l'opportunità in un'ottica di ricerca di maggiore efficienza, anche in termini di costi gestionali e di adeguatezza dimensionale del Fondo Interno, al fine di perseguire l'interesse dei Contraenti, può fondere il Fondo Interno con altro/i Fondo/i Interno/i con caratteristiche simili e politiche di investimento omogenee.

La Compagnia, inoltre, può liquidare il Fondo Interno a condizione che il suo valore diminuisca oltre un livello tale da rendere inefficiente la gestione finanziaria e/o eccessiva l'incidenza dei costi a carico del Fondo Interno stesso.

Le operazioni di fusione e di liquidazione non comportano alcun costo per i Contraenti e saranno comunicate con le modalità e i tempi previsti dalla normativa di riferimento.

1 In linea generale, il termine “principale” qualifica gli investimenti superiori in controvalore al 70% del totale dell’attivo del Fondo Interno; il termine “prevalente” investimenti compresi tra il 50% e il 70%; il termine “significativo” investimenti compresi tra il 30% e il 50%; il termine “contenuto” tra il 10% e il 30%; infine il termine “residuale” inferiore al 10%. I termini di rilevanza suddetti sono da intendersi come indicativi delle strategie gestionali del Fondo Interno.

Regolamento del Fondo Interno Synthesis Multiasset Flex

Art. 1
Istituzione e denominazione del Fondo Interno

Intesa Sanpaolo Vita S.p.A., nel seguito "Compagnia", ha istituito e gestisce, al fine di adempiere agli obblighi assunti nei confronti dei Contraenti, in base a quanto stabilito dalle Condizioni di Assicurazione e dal presente Regolamento, un portafoglio di strumenti finanziari ripartiti nel Fondo Interno denominato **Synthesis Multiasset Flex** (nel seguito Fondo Interno), idealmente suddiviso in quote.

Il Fondo Interno costituisce patrimonio distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Compagnia e da ogni altro Fondo gestito dalla stessa.

Art. 2
Obiettivo del Fondo Interno

L'obiettivo della gestione finanziaria del Fondo Interno è realizzare una crescita moderata del valore del capitale investito, ottimizzando il rendimento del portafoglio nel rispetto di un livello massimo di rischio (10% di volatilità massima annua).

Art. 3
Profili di rischio del Fondo Interno

I rischi connessi al Fondo Interno sono quelli derivanti dalle oscillazioni del valore delle quote in cui è ripartito il Fondo stesso, oscillazioni a loro volta riconducibili a quelle del valore corrente di mercato delle attività di pertinenza del Fondo Interno.
In particolare, sono a carico del Fondo Interno i seguenti rischi:

a) **rischio connesso alla variazione del prezzo**: il prezzo di ogni 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 dell'emittente 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. Il rischio finanziario legato all'andamento di tali parametri ricade quindi sul Contraente. Si presti attenzione, all'interno di questa categoria di rischio, ai seguenti:
   1. rischio specifico: è il rischio, tipico dei titoli di capitale (es. azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi, risentendo gli stessi delle aspettative di mercato sulle prospettive di andamento economico delle società loro emittenti;
   2. rischio generico o sistematico: è il rischio, tipico dei titoli di capitale (es. azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi, risentendo gli stessi delle fluttuazioni dei mercati sui quali tali titoli sono negoziati;
   3. rischio di interesse: è il rischio, tipico dei titoli di debito (es. obbligazioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato; queste ultime, infatti, si ripercuotono sui prezzi (e quindi sui rendimenti) di tali titoli in modo tanto più accentuato, soprattutto nel caso di titoli a reddito fisso, quanto più lunga è la loro vita residua: un aumento dei tassi di mercato comporterà una diminuzione del prezzo del titolo stesso e viceversa;

b) **rischio emittente**: è il rischio, tipico dei titoli di debito (es. obbligazioni), connesso all'eventualità che l'Ente Emittente, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare l'interesse o di rimborsare il capitale; il valore dei titoli risente di tale rischio variando al modificarsi delle condizioni creditizie degli Enti Emittenti;

c) **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 linea di massima, 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 può rendere più complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali;

d) **rischio di cambio**: se presenti posizioni in valute diverse da quella in cui è denominato il Fondo stesso occorre considerare la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di denominazione del Fondo e la valuta estera in cui sono denominati i singoli componenti dello stesso e degli effetti che questa variabilità potrebbe portare sul valore dell'investimento;

e) **rischio di controparte**: è il rischio connesso all'eventualità che le controparti finanziarie non siano in grado di rispettare le obbligazioni contrattualmente pattuite, per effetto di un deterioramento della loro solidità patrimoniale. Il rischio legato alla solvibilità della controparte ricade sul Contraente;

f) **rischio connesso all'utilizzo di strumenti finanziari derivati**: l'utilizzo di strumenti finanziari derivati consente di assumere posizioni di rischio amplificate rispetto a quanto sarebbe possibile tramite un investimento diretto nei sottostanti a cui il derivato fa riferimento (effetto leva). Di conseguenza, una lieve variazione nei prezzi di mercato dei sottostanti gli strumenti finanziari derivati può avere un impatto amplificato in termini di guadagno o perdita sul valore di riscatto o della prestazione assicurata;

g) **altri fattori di rischio**: le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre il Contraente a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione ai Contraenti. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del Paese di appartenenza degli emittenti.

Art. 4
Criteri di investimento del Fondo Interno

Il Fondo Interno investe gli attivi principalmente[1], o anche in via esclusiva, in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) armonizzati ovvero conformi alla Direttiva 85/611/CEE e successive modifiche e integrazioni, organizzati in forma di "Fondo Comune di Investimento", "Sicav" o "Unit Trust".
Tali OICR sono principalmente, o anche in via esclusiva, promossi, istituiti o gestiti da Società di Gestione del Risparmio appartenenti al Gruppo Intesa Sanpaolo di cui la Compagnia fa parte.
È prevista altresì una quota del Fondo Interno investita in Fondi Multimanager, ovvero in OICR di Case terze, non superiore al 30%.
Gli attivi potranno inoltre essere investiti in:

- quote di OICR nazionali, non armonizzati ai sensi della direttiva 85/611/CEE e successive modifiche e integrazioni, emessi nel rispetto del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 (Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria) e delle relative disposizioni di attuazione e commercializzati nel territorio nazionale;
- quote di OICR esteri, non armonizzati ai sensi della direttiva 85/611/CEE e successive modifiche e integrazioni, che abbiano ottenuto l'autorizzazione ad essere commercializzati nel territorio nazionale secondo quanto previsto all'Art. 42 del medesimo decreto legislativo;
- strumenti monetari, emessi o garantiti da soggetti residenti in Stati della zona A o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più dei predetti Stati, che abbiano una scadenza non superiore a sei mesi e appartengano alle seguenti tipologie:
  - depositi bancari in conto corrente;
  - certificati di deposito o altri strumenti del mercato monetario;
  - operazioni di pronti contro termine, che abbiano ad oggetto titoli obbligazionari emessi o garantiti da Stati Membri dell'Unione Europea ovvero emessi da enti sopranazionali cui aderiscono uno o più Stati Membri;
- strumenti finanziari, emessi o garantiti da Stati appartenenti alla zona A, ai sensi della direttiva 89/647/CE, da enti locali o da enti pubblici di Stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più dei predetti Stati ovvero da soggetti residenti nei predetti Stati membri che appartengono alle seguenti tipologie:
  - Titoli di Stato;
  - titoli obbligazionari o altri titoli assimilabili;
  - titoli di capitale, ovvero strumenti finanziari di natura azionaria e, più in generale, di capitale (es. azioni di risparmio, warrants, ecc.) comunque denominati, altri titoli equivalenti ad azioni di società, di partnership o di altri soggetti e certificati di deposito azionario non ammessi o ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato; obbligazioni convertibili e/o cum warrant negli strumenti finanziari di cui sopra; qualsiasi altro titolo normalmente negoziato che permetta di acquisire o vendere gli strumenti finanziari di cui sopra.

Resta ferma per la Compagnia la facoltà di detenere una parte del patrimonio del Fondo Interno in disponibilità liquide e più in generale la facoltà di assumere, in relazione all'andamento dei mercati finanziari o ad altre specifiche congiunturali, azioni volte a tutelare l'interesse dei Contraenti.

La Compagnia si riserva inoltre la possibilità di utilizzare strumenti finanziari derivati, in coerenza con le caratteristiche del Fondo Interno e in modo da non alterarne il profilo di rischio, con lo scopo sia di realizzare un'efficace gestione del portafoglio, sia di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie. Tali strumenti derivati saranno attivati attraverso l'investimento in quote di OICR dedicati.

Il Fondo Interno Synthesis Multiasset Flex persegue una propria politica d'investimento come di seguito descritto.
Il Fondo Interno è di tipo flessibile e si avvale di uno stile di gestione attivo che affronta la ciclicità dei mercati finanziari modulando dinamicamente la componente monetaria, obbligazionaria ed azionaria degli investimenti.
Essa prevede un'allocazione orientata alla generazione di valore attraverso l'utilizzo di quote di più OICR, armonizzati e non, appartenenti principalmente, o anche in via esclusiva, al Gruppo Intesa Sanpaolo, che investono prevalentemente in strumenti del mercato monetario, obbligazioni e altri titoli di debito, sia dell'Area Euro che internazionali, azioni di società e altri titoli equivalenti ad azioni di società.
La componente obbligazionaria High Yield e Paesi emergenti può a seconda del contesto del mercato rappresentare fino al 50% del valore del Fondo Interno, mentre quella rappresentata in investimenti azionari non può superare il 60%.

Possono inoltre essere inseriti nel portafoglio, con un limite massimo del 70%, anche OICR flessibili o con obiettivo total return.
Il Fondo Interno può investire in depositi bancari.
Gli strumenti oggetto di investimento sono denominati principalmente in Euro, Dollaro statunitense, Sterlina inglese e Yen giapponese.
Non sono previste distribuzioni di proventi, ma essi verranno trattenuti e capitalizzati nel Fondo Interno.

Art. 5
Gestione del Fondo Interno

La gestione del Fondo Interno e l'attuazione della politica di investimento competono alla Compagnia, che vi provvede realizzando una gestione professionale del patrimonio.
La Compagnia, nell'ottica di una più efficiente gestione amministrativa e finanziaria ed al fine di ridurre il rischio operativo, ha la facoltà di conferire a soggetti esterni, anche appartenenti al Gruppo di cui essa fa parte, deleghe, anche in forma parziale, per l'attività di gestione del Fondo Interno. Tali deleghe non implicano costi aggiuntivi a carico del Fondo Interno, rispetto a quelli indicati all'Art. 8, e alcun esonero o limitazione delle responsabilità della Compagnia, la quale esercita un costante controllo sulle operazioni poste in essere dai soggetti delegati.
Si precisa che i criteri di allocazione del patrimonio del Fondo Interno restano predefiniti dalla Compagnia.

Art. 6
Valore unitario della quota

Il valore unitario della quota del Fondo Interno è espresso in Euro ed è fissato, alla data di costituzione del Fondo Interno, a 10,00 Euro.
Il valore unitario della quota viene determinato nei giorni di valorizzazione, secondo il Calendario di Valorizzazione di seguito definito, dividendo il valore complessivo netto del Fondo Interno, calcolato con le modalità descritte al successivo Art. 7, per il numero complessivo delle quote del Fondo Interno, entrambi relativi al giorno di valorizzazione considerato. Tale rapporto viene arrotondato alla terza cifra decimale.
Il Calendario di Valorizzazione è costituito da tutti i giorni dell'anno solare esclusi i giorni del calendario delle festività nazionali, assicurative e locali. In questi giorni il valore unitario delle quote non sarà determinato e pubblicato, ferma restando la maturazione dei frutti e degli oneri riferiti a tali giornate.
I suddetti calendari sono pubblicati sul sito internet della Compagnia.

Analogamente nel caso di turbativa di mercato e/o decisione degli organi di borsa per cui si verifichi l'assenza di quotazioni nelle piazze di Milano e/o Londra e/o Francoforte e/o Lussemburgo la Compagnia potrà non calcolare e pubblicare il valore unitario delle quote, ferma restando la maturazione dei frutti e degli oneri riferiti a tali giornate.

Art. 7
Criteri per la determinazione del valore complessivo netto del Fondo Interno (patrimonio netto)

Il valore complessivo netto del Fondo Interno (patrimonio netto) è la risultante della valorizzazione delle attività del Fondo Interno al netto dei costi evidenziati al successivo Art. 8.
Per il valore delle attività si farà riferimento alle quantità nonché agli ultimi prezzi o valori di mercato disponibili rilevati in corrispondenza del giorno di valorizzazione.
In particolare, i criteri di valutazione degli attivi sono i seguenti:

- gli OICR sono valutati in base all'ultima valorizzazione disponibile rilevata in corrispondenza del giorno di valorizzazione della quota. Nel caso in cui non siano disponibili le valorizzazioni delle quote e azioni di OICR oggetto di investimento, a causa di motivazioni indipendenti dalla Compagnia, questi strumenti finanziari potranno essere valutati in base al loro valore di presunto realizzo che possa essere, in buona fede, ragionevolmente previsto;
- gli strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati sono valutati in base all'ultimo prezzo ufficiale disponibile rilevato in corrispondenza del giorno di valorizzazione, mentre per gli strumenti finanziari non quotati o in caso di assenza di quotazioni dovuta ad eventi di turbativa del mercato o per decisioni degli organi di borsa, viene utilizzato, come prezzo, il valore di presunto realizzo determinato sugli elementi d'informazione disponibili oggettivamente considerati e concernenti sia la situazione dell'emittente e del suo Paese di residenza che quella di mercato;
- gli strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati, nel caso in cui la quotazione non esprima un prezzo di negoziazione attendibile a causa della ridotta frequenza degli scambi o dell'irrilevanza dei volumi trattati, sono valutati in base al valore di presunto realizzo determinato come al punto precedente;
- gli strumenti finanziari derivati trattati "Over the Counter" (OTC) sono valutati al valore corrente (c.d. costo di sostituzione) secondo pratiche prevalenti sul mercato basate su metodologie di calcolo affermate e riconosciute, applicate su base continuativa, con costante aggiornamento dei dati che alimentano le procedure di calcolo. Le tecniche di valutazione adottate assicurano una attribuzione degli effetti finanziari positivi e negativi durante l'intera durata dei contratti stipulati, indipendentemente dal momento in cui si manifestano profitti e perdite;
- il valore delle attività denominate in valuta diversa da quella di riferimento del Fondo Interno viene determinato sulla base del tasso di cambio disponibile, così come rilevato dalla Banca Centrale Europea, in corrispondenza del giorno di valorizzazione o ultimo disponibile;

- le altre attività e passività sono iscritte al loro valore nominale;
- i depositi bancari evidenziano l'effettivo saldo giornaliero per valuta del conto corrente bancario relativo al Fondo come risultante dalle movimentazioni del portafoglio degli investimenti comprensivo del rateo interessi maturato sia esso a credito o a debito.

Gli eventuali crediti d'imposta maturati non verranno attribuiti al Fondo Interno.

Le eventuali commissioni retrocesse dai Gestori degli OICR verranno attribuite al Fondo Interno.

Art. 8
Costi gravanti sul Fondo Interno

I costi gravanti sul Fondo Interno sono di seguito indicati.

a) **Commissione di gestione**: pari ad una percentuale espressa su base annua, del valore complessivo netto del patrimonio del Fondo Interno, come indicato nella seguente tabella, calcolata giornalmente e prelevata con cadenza trimestrale.

Fondo Interno	Commissione di gestione annua
Synthesis Multiasset Flex	1,60%

La commissione di gestione è prelevata per far fronte alle spese di attuazione delle politiche degli investimenti e per le spese di amministrazione dei contratti.

b) **Commissioni per la parte di attivi investiti in quote di OICR**: sulla parte di attivi investiti in quote di OICR gravano commissioni di gestione, applicate dai rispettivi emittenti, la cui misura massima è pari all'1,20% annuo degli attivi stessi. Sono previste inoltre commissioni di overperformance gravanti sugli OICR nella misura massima del 30% dell'overperformance stessa.

La Compagnia si riserva di modificare il costo massimo di tali commissioni di gestione qualora le condizioni economiche di mercato varino sensibilmente. In tal caso, la Compagnia ne darà preventiva comunicazione ai Contraenti concedendo agli stessi, anche quando non previsto dalle condizioni contrattuali delle polizze collegate al Fondo, il diritto di riscatto senza penalità.

c) **Altri costi a carico del Fondo Interno:**
- eventuali oneri di intermediazione inerenti la compravendita di valori oggetto di investimento;
- spese inerenti l'attività svolta dalla Società di Revisione in relazione al giudizio sul rendiconto del Fondo Interno;
- eventuali spese bancarie inerenti le operazioni sulle disponibilità degli OICR;
- eventuali compensi alla Banca Depositaria;
- spese inerenti la pubblicazione del valore della quota;
- imposte e tasse previste dalle normative vigenti.

Art. 9
Rendiconto annuale del Fondo Interno

La Compagnia dovrà redigere il rendiconto annuale della gestione del Fondo Interno secondo quanto previsto dalla specifica normativa di riferimento di tempo in tempo applicabile.
Il rendiconto della gestione del Fondo Interno è sottoposto a revisione da parte di una Società di Revisione iscritta all'albo di cui all'Art. 161 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58.

Art. 10
Modifiche al Regolamento del Fondo Interno

Il presente Regolamento potrà essere modificato allo scopo di adeguarsi ad eventuali variazioni della normativa di tempo in tempo vigente. Potrà essere inoltre modificato nel caso di mutamento dei criteri gestionali, a condizione che il mutamento stesso non sia sfavorevole ai Contraenti.
Le modifiche saranno comunicate ai Contraenti.

Art. 11
Fusione e liquidazione del Fondo Interno

La Compagnia, qualora ne ravvisasse l'opportunità in un'ottica di ricerca di maggiore efficienza, anche in termini di costi gestionali e di adeguatezza dimensionale del Fondo Interno, al fine di perseguire l'interesse dei Contraenti, può fondere il Fondo Interno con altro/i Fondo/i Interno/i con caratteristiche simili e politiche di investimento omogenee.

La Compagnia, inoltre, può liquidare il Fondo Interno a condizione che il suo valore diminuisca oltre un livello tale da rendere inefficiente la gestione finanziaria e/o eccessiva l'incidenza dei costi a carico del Fondo Interno stesso.

Le operazioni di fusione e di liquidazione non comportano alcun costo per i Contraenti e saranno comunicate con le modalità e i tempi previsti dalla normativa di riferimento.

1 In linea generale, il termine "principale" qualifica gli investimenti superiori in controvalore al 70% del totale dell'attivo del Fondo Interno; il termine "prevalente" investimenti compresi tra il 50% e il 70%; il termine "significativo" investimenti compresi tra il 30% e il 50%; il termine "contenuto" tra il 10% e il 30%; infine il termine "residuale" inferiore al 10%. I termini di rilevanza suddetti sono da intendersi come indicativi delle strategie gestionali del Fondo Interno.

Regolamento aggiornato a novembre 2015.

Regolamento del Fondo Interno Synthesis ProtettoDue

Art. 1
Istituzione e denominazione del Fondo Interno

Intesa Sanpaolo Vita S.p.A., nel seguito "Compagnia", ha istituito e gestisce, al fine di adempiere agli obblighi assunti nei confronti dei Contraenti, in base a quanto stabilito dalle Condizioni di Assicurazione e dal presente Regolamento, un portafoglio di strumenti finanziari ripartiti nel Fondo Interno denominato **Synthesis ProtettoDue** (nel seguito Fondo Interno), idealmente suddiviso in quote.

Il Fondo Interno costituisce patrimonio distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Compagnia e da ogni altro Fondo gestito dalla stessa.

Art. 2
Obiettivo del Fondo Interno

L'obiettivo della gestione finanziaria del Fondo Interno Synthesis ProtettoDue è:
- incrementare il valore del capitale investito e
- al contempo preservare l'80% del massimo valore quota raggiunto dal Fondo Interno stesso a partire dalla data della sua istituzione (nel seguito "**Obiettivo di Protezione**")

attraverso una gestione flessibile e diversificata degli investimenti secondo quanto descritto al successivo Art. 4.
Il "**Valore Quota Protetto**" è quindi pari all'80% del massimo valore quota raggiunto dal Fondo Interno a partire dalla data della sua istituzione.
La protezione del valore unitario della quota opera nel continuo in ogni giorno di valorizzazione previsto contrattualmente.
Al fine di concorrere al raggiungimento dell'Obiettivo di Protezione la Compagnia ha sottoscritto uno specifico accordo con Banca IMI S.p.A. (nel seguito "**Accordo di protezione**").
In virtù dell'Accordo di protezione, nel caso in cui il valore unitario della quota scenda al di sotto del Valore Quota Protetto, Banca IMI S.p.A. corrisponderà alla Compagnia l'importo necessario per consentirle di reintegrare il patrimonio del Fondo Interno e far sì che il valore unitario della quota sia almeno pari al Valore Quota Protetto. Tale Accordo ha durata contrattuale di 7 anni con scadenza fissata a ottobre 2024.
L'Accordo di protezione potrà essere rinnovato, previo consenso di entrambe le parti, per un numero illimitato di rinnovi, ciascuno pari a 7 anni, che estenderanno la durata contrattuale originaria.
L'impegno di Banca IMI S.p.A. derivante dall'Accordo di protezione (e suoi eventuali rinnovi) non è incondizionato e potrebbe venir meno per:
- **eventi o circostanze che comportino la cessazione anticipata dell'Accordo di protezione** (quali, a titolo di esempio, la risoluzione dell'Accordo di protezione derivante da sopravvenute modifiche del regime fiscale o della normativa applicabile);
- **eventi o circostanze che comportino l'inoperatività dell'Accordo di protezione** (quali, a titolo di esempio, l'insolvenza o l'inadempimento di Banca IMI S.p.A.);
- **eventi o circostanze che attengano a provvedimenti amministrativi o giudiziari che riguardino Banca IMI S.p.A.** (quali, a titolo di esempio, l'assoggettamento a procedure liquidative, concorsuali o di risoluzione).

In caso di mancato rinnovo dell'Accordo di protezione con Banca IMI S.p.A., o comunque nel caso di sua cessazione anticipata:
- ove le condizioni di mercato lo consentano, la Compagnia si riserva la facoltà di stipulare un nuovo accordo di protezione con una primaria controparte di mercato avente merito creditizio almeno pari alla categoria *investment grade*, a condizioni uguali o migliori rispetto all'Accordo di protezione originario;
- qualora non venga stipulato un nuovo accordo di protezione, la Compagnia continuerà in ogni caso a perseguire l'Obiettivo di Protezione del Fondo Interno volto a preservare il Valore Quota Protetto secondo quanto indicato al successivo Art. 4; in tale caso il patrimonio del Fondo Interno non sarà reintegrato qualora il valore unitario della quota scenda al di sotto del Valore Quota Protetto.

L'Obiettivo di Protezione, perseguito anche attraverso l'Accordo di protezione, non costituisce quindi in alcun modo e non può pertanto essere inteso come garanzia di un valore quota minimo pari al Valore Quota Protetto riconosciuto al Contraente o come garanzia di restituzione della somma investita.

Art. 3
Profili di rischio del Fondo Interno

I rischi connessi al Fondo Interno sono quelli derivanti dalle oscillazioni del valore delle quote in cui è ripartito il Fondo stesso, oscillazioni a loro volta riconducibili a quelle del valore corrente di mercato delle attività di pertinenza del Fondo Interno.
In particolare, sono a carico del Fondo Interno i seguenti rischi:
a) **rischio connesso alla variazione del prezzo**: il prezzo di ogni strumento finanziario dipende dal-

le 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 dell'emittente 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. Il rischio finanziario legato all'andamento di tali parametri ricade quindi sul Contraente. Si presti attenzione, all'interno di questa categoria di rischio, ai seguenti:

1. rischio specifico: è il rischio, tipico dei titoli di capitale (es. azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi, risentendo gli stessi delle aspettative di mercato sulle prospettive di andamento economico delle società loro emittenti;
2. rischio generico o sistematico: è il rischio, tipico dei titoli di capitale (es. azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi, risentendo gli stessi delle fluttuazioni dei mercati sui quali tali titoli sono negoziati;
3. rischio di interesse: è il rischio, tipico dei titoli di debito (es. obbligazioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato; queste ultime, infatti, si ripercuotono sui prezzi (e quindi sui rendimenti) di tali titoli in modo tanto più accentuato, soprattutto nel caso di titoli a reddito fisso, quanto più lunga è la loro vita residua: un aumento dei tassi di mercato comporterà una diminuzione del prezzo del titolo stesso e viceversa;

b) **rischio emittente**: è il rischio, tipico dei titoli di debito (es. obbligazioni), connesso all'eventualità che l'Ente Emittente, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare l'interesse o di rimborsare il capitale; il valore dei titoli risente di tale rischio variando al modificarsi delle condizioni creditizie degli Enti Emittenti;

c) **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 linea di massima, 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 può rendere più complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali;

d) **rischio di cambio**: se presenti posizioni in valute diverse da quella in cui è denominato il Fondo Interno stesso occorre considerare la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di denominazione del Fondo Interno e la valuta estera in cui sono denominati i singoli componenti dello stesso e degli effetti che questa variabilità potrebbe portare sul valore dell'investimento;

e) **rischio di controparte**: è il rischio connesso all'eventualità che le controparti finanziarie non siano in grado di rispettare le obbligazioni contrattualmente pattuite, per effetto di un deterioramento della loro solidità patrimoniale. La protezione finanziaria prevista nel Fondo Interno risente di tale rischio. Il rischio legato alla solvibilità della controparte ricade sul Contraente;

f) **rischio connesso all'utilizzo di strumenti finanziari derivati**: l'utilizzo di strumenti finanziari derivati consente di assumere posizioni di rischio amplificate rispetto a quanto sarebbe possibile tramite un investimento diretto nei sottostanti a cui il derivato fa riferimento (effetto leva). Di conseguenza, una lieve variazione nei prezzi di mercato dei sottostanti gli strumenti finanziari derivati può avere un impatto amplificato in termini di guadagno o perdita sul valore di riscatto o della prestazione assicurata;

g) **altri fattori di rischio**: le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre il Contraente a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione ai Contraenti. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del Paese di appartenenza degli emittenti.

Art. 4
Criteri di investimento del Fondo Interno

Il Fondo Interno investe gli attivi principalmente[1], o anche in via esclusiva, in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) armonizzati ovvero conformi alla Direttiva 85/611/CEE e successive modifiche e integrazioni, organizzati in forma di "Fondo Comune di Investimento", "Sicav" o "Unit Trust".
Gli OICR in cui investe il Fondo Interno, per un minimo del 30% fino ad un massimo del 100%, sono promossi, istituiti o gestiti da Società di Gestione del risparmio appartenenti al Gruppo Intesa Sanpaolo di cui la Compagnia fa parte.
Il Fondo Interno potrà altresì investire in Fondi Multimanager, ovvero in OICR di Case terze, per una percentuale massima di investimento non superiore al 70%.

Gli attivi potranno inoltre essere investiti in:

- quote di OICR nazionali, non armonizzati ai sensi della direttiva 85/611/CEE e successive modifiche e integrazioni, emessi nel rispetto del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 (Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria) e delle

relative disposizioni di attuazione e commercializzati nel territorio nazionale;
- quote di OICR esteri, non armonizzati ai sensi della direttiva 85/611/CEE e successive modifiche e integrazioni, che abbiano ottenuto l'autorizzazione ad essere commercializzati nel territorio nazionale secondo quanto previsto dal medesimo decreto legislativo;
- strumenti monetari, emessi o garantiti da soggetti residenti in Stati della zona A o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più dei predetti Stati, che abbiano una scadenza non superiore a sei mesi e appartengano alle seguenti tipologie:
  - depositi bancari in conto corrente;
  - certificati di deposito o altri strumenti del mercato monetario;
  - operazioni di pronti contro termine, che abbiano ad oggetto titoli obbligazionari emessi o garantiti da Stati Membri dell'Unione Europea ovvero emessi da enti sopranazionali cui aderiscono uno o più Stati Membri;
- strumenti finanziari, emessi o garantiti da Stati appartenenti alla zona A, ai sensi della direttiva 89/647/CE, da enti locali o da enti pubblici di Stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più dei predetti Stati ovvero da soggetti residenti nei predetti Stati membri che appartengono alle seguenti tipologie:
  - Titoli di Stato;
  - titoli obbligazionari o altri titoli assimilabili;
  - titoli di capitale, ovvero strumenti finanziari di natura azionaria e, più in generale, di capitale (es. azioni di risparmio, warrants, ecc.) comunque denominati, altri titoli equivalenti ad azioni di società, di partnership o di altri soggetti e certificati di deposito azionario non ammessi o ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato; obbligazioni convertibili e/o cum warrant negli strumenti finanziari di cui sopra; qualsiasi altro titolo normalmente negoziato che permetta di acquisire o vendere gli strumenti finanziari di cui sopra.

Resta ferma per la Compagnia la facoltà di detenere una parte del patrimonio del Fondo Interno in disponibilità liquide e più in generale la facoltà di assumere, in relazione all'andamento dei mercati finanziari o ad altre specifiche congiunturali, azioni volte a tutelare l'interesse dei Contraenti.

La Compagnia si riserva inoltre la possibilità di utilizzare strumenti finanziari derivati, in coerenza con le caratteristiche del Fondo Interno e in modo da non alterarne il profilo di rischio, con lo scopo sia di realizzare un'efficace gestione del portafoglio, sia di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie. Tali strumenti derivati saranno attivati attraverso l'investimento in quote di OICR dedicati.

Il Fondo Interno Synthesis ProtettoDue persegue una propria politica d'investimento come di seguito descritto.

Il Fondo Interno è caratterizzato da uno stile di gestione attivo, non legato a un parametro di riferimento, e persegue una propria politica d'investimento volta a incrementare il valore del capitale investito e a realizzare l'Obiettivo di Protezione come descritto al precedente Art. 2.
L'esposizione ai mercati del Fondo Interno è di tipo flessibile, senza vincoli predeterminati relativamente alle classi di strumenti finanziari, alle aree geografiche, ai settori ed alle valute in cui il patrimonio è investito.

La gestione del Fondo Interno si basa su una strategia di allocazione dinamica tra la **Componente di Performance** (composta da OICR azionari, obbligazionari, flessibili e Absolute Return) e la **Componente di Protezione** (costituita da OICR Absolute Return, OICR monetari o strumenti del mercato monetario).

L'esposizione ai mercati azionari è gestita dinamicamente attraverso l'utilizzo di modelli quantitativi di asset allocation tattica, attraverso i quali il Gestore definisce periodicamente il peso da allocare in ciascuno strumento finanziario selezionato, compatibilmente con:
- il livello di volatilità target (l'asset allocation indicata dal Gestore viene sottoposta ad un controllo giornaliero di volatilità finalizzato a mantenerla ad un livello massimo annuo non superiore al 10%) e
- il livello di protezione.

L'allocazione tra la Componente di Performance e la Componente di Protezione è in funzione delle aspettative del Gestore sull'evoluzione dei mercati di riferimento, delle performances ottenute al momento dell'allocazione e del livello di protezione fissato.

La strategia di gestione finanziaria modificherà dinamicamente, nel corso della sua applicazione, la quota investita nella Componente di Performance e la quota investita nella Componente di Protezione allo scopo di evitare che il valore corrente unitario della quota del Fondo Interno risulti inferiore al Valore Quota Protetto. In particolare, tanto più il valore corrente unitario della quota del Fondo Interno si avvicina al Valore Quota Protetto, tanto più la strategia di gestione sarà maggiormente orientata ad investimenti idonei a preservare il patrimonio del Fondo Interno da andamenti avversi dei mercati finanziari (Componente di Protezione).

Ciascuna delle due Componenti può rappresentare una quota residuale del Fondo Interno oppure arrivare a costituire il 100% del valore del Fondo Interno stesso.

Qualora, a seguito di un andamento particolarmente negativo dei mercati si verificasse l'evento di discesa del valore quota corrente sotto il margine dello 0,75% che lo separa dal Valore Quota Protetto (nel

seguito "Evento"), ossia quando il risultato della seguente formula:

(Valore Quota - Valore Quota Protetto) / Valore Quota
sia inferiore a 0,75%.

dove
Valore Quota = valore unitario della quota stessa
Valore Quota Protetto = valore unitario della quota protetto

non sarà più possibile attuare la strategia di allocazione dinamica sopra descritta e la politica di investimento sarà indirizzata esclusivamente al perseguimento della protezione, pertanto l'intero patrimonio del Fondo Interno sarà allocato nella Componente di Protezione che in tal caso sarà costituita unicamente da OICR monetari.
Nel caso in cui si verificasse l'Evento, il valore delle quote investite nel Fondo Interno Synthesis ProtettoDue verrà automaticamente e gratuitamente trasferito nel Fondo Interno Synthesis Mix 10 o, qualora quest'ultimo non fosse più disponibile, in un Fondo Interno avente caratteristiche equivalenti.
La Compagnia eseguirà l'operazione di trasferimento automatico trascorsi 60 giorni dalla prima valorizzazione in cui il Fondo Interno Synthesis ProtettoDue risulterà interamente allocato in OICR monetari.
Con il trasferimento automatico il Fondo Interno Synthesis ProtettoDue si estinguerà e conseguentemente cesserà la protezione del valore della quota.
Per i dettagli sulle modalità di trasferimento del valore delle quote si rimanda alle Condizioni di Assicurazione dei contratti collegati al Fondo Interno.

Il Fondo Interno può investire in depositi bancari.
Gli strumenti oggetto di investimento sono denominati principalmente in Euro, Dollaro statunitense, Sterlina inglese e Yen giapponese.
Non sono previste distribuzioni di proventi, ma essi verranno trattenuti e capitalizzati nel Fondo Interno.

Art. 5
Gestione del Fondo Interno

La gestione del Fondo Interno e l'attuazione della politica di investimento competono alla Compagnia, che vi provvede realizzando una gestione professionale del patrimonio.
La Compagnia, nell'ottica di una più efficiente gestione amministrativa e finanziaria ed al fine di ridurre il rischio operativo, ha la facoltà di conferire a soggetti esterni, anche appartenenti al Gruppo di cui essa fa parte, deleghe, anche in forma parziale, per l'attività di gestione del Fondo Interno. Tali deleghe non implicano costi aggiuntivi a carico del Fondo Interno, rispetto a quelli indicati all'Art. 8, e alcun esonero o limitazione delle responsabilità della Compagnia, la quale esercita un costante controllo sulle operazioni poste in essere dai soggetti delegati.
Si precisa che i criteri di allocazione del patrimonio del Fondo Interno restano predefiniti dalla Compagnia.

Art. 6
Valore unitario della quota

Il valore unitario della quota del Fondo Interno è espresso in Euro ed è fissato, alla data di costituzione del Fondo Interno, a 10,00 Euro.
Il valore unitario della quota viene determinato nei giorni di valorizzazione, secondo il calendario di valorizzazione di seguito definito, dividendo il valore complessivo netto del Fondo Interno, calcolato con le modalità descritte al successivo Art. 7, per il numero complessivo delle quote del Fondo Interno, entrambi relativi al giorno di valorizzazione considerato.
Tale rapporto viene arrotondato alla terza cifra decimale.
Il calendario di valorizzazione è costituito da tutti i giorni dell'anno solare esclusi i giorni del calendario delle festività nazionali, assicurative e locali. In questi giorni il valore unitario della quota non sarà determinato e pubblicato, ferma restando la maturazione dei frutti e degli oneri riferiti a tali giornate.
Il calendario di valorizzazione è pubblicato sul sito internet della Compagnia.
Nel caso in cui sopravvengano eventi che provochino turbative di mercato e/o decisioni degli organi di borsa per cui si verifichi l'assenza di tutte o parte delle quotazioni delle attività finanziarie comprese nel Fondo Interno, la Compagnia potrà non calcolare e pubblicare il valore unitario della quota, ferma restando la maturazione dei frutti e degli oneri riferiti a tali giornate.
In questi casi il valore unitario della quota viene determinato il primo giorno lavorativo successivo utile, quando la quotazione delle attività finanziarie comprese nel Fondo Interno si renda nuovamente disponibile.

Art. 7
Criteri per la determinazione del valore complessivo netto del Fondo Interno (patrimonio netto)

Il valore complessivo netto del Fondo Interno (patrimonio netto) è la risultante della valorizzazione delle attività del Fondo Interno al netto dei costi evidenziati al successivo Art. 8.
Per il valore delle attività si farà riferimento alle quantità nonché agli ultimi prezzi o valori di mercato disponibili rilevati in corrispondenza del giorno di valorizzazione.
In particolare, i criteri di valutazione degli attivi sono i seguenti:
- gli OICR sono valutati in base all'ultima valorizzazione disponibile rilevata in corrispondenza del giorno di valorizzazione della quota;
- gli strumenti finanziari quotati in mercati regola-

mentati sono valutati in base all'ultimo prezzo ufficiale disponibile rilevato in corrispondenza del giorno di valorizzazione, mentre per gli strumenti finanziari non quotati o in caso di assenza di quotazioni dovuta ad eventi di turbativa del mercato o per decisioni degli organi di borsa, viene utilizzato, come prezzo, il valore di presunto realizzo determinato sugli elementi d'informazione disponibili oggettivamente considerati e concernenti sia la situazione dell'emittente e del suo Paese di residenza che quella di mercato;

- gli strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati, nel caso in cui la quotazione non esprima un prezzo di negoziazione attendibile a causa della ridotta frequenza degli scambi o dell'irrilevanza dei volumi trattati, sono valutati in base al valore di presunto realizzo determinato come al punto precedente;
- gli strumenti finanziari derivati trattati "Over the Counter" (OTC) sono valutati al valore corrente (c.d. costo di sostituzione) secondo pratiche prevalenti sul mercato basate su metodologie di calcolo affermate e riconosciute, applicate su base continuativa, con costante aggiornamento dei dati che alimentano le procedure di calcolo. Le tecniche di valutazione adottate assicurano una attribuzione degli effetti finanziari positivi e negativi durante l'intera durata dei contratti stipulati, indipendentemente dal momento in cui si manifestano profitti e perdite;
- il valore delle attività denominate in valuta diversa da quella di riferimento del Fondo Interno viene determinato sulla base del tasso di cambio disponibile, così come rilevato dalla Banca Centrale Europea, in corrispondenza del giorno di valorizzazione o ultimo disponibile;
- le altre attività e passività sono iscritte al loro valore nominale;
- i depositi bancari evidenziano l'effettivo saldo giornaliero per valuta del conto corrente bancario relativo al Fondo Interno come risultante dalle movimentazioni del portafoglio degli investimenti comprensivo del rateo interessi maturato sia esso a credito o a debito.

Gli eventuali crediti d'imposta maturati non verranno attribuiti al Fondo Interno.

Le eventuali commissioni retrocesse dai Gestori degli OICR verranno attribuite al Fondo Interno.

Art. 8
Costi gravanti sul Fondo Interno

I costi gravanti sul Fondo Interno sono di seguito indicati.

a) Commissione di gestione: pari ad una percentuale espressa su base annua, del valore complessivo netto del patrimonio del Fondo Interno, come indicato nella seguente tabella, calcolata ad ogni valorizzazione accantonando un rateo e prelevata trimestralmente dalle disponibilità del Fondo Interno.

Fondo Interno	Commissione di gestione annua
Synthesis ProtettoDue	1,32%

La commissione di gestione è prelevata per far fronte alle spese di attuazione delle politiche degli investimenti e per le spese di amministrazione dei contratti.
La commissione di gestione non sarà prelevata qualora il Fondo Interno risulti interamente allocato in OICR monetari.

b) Costo della protezione: lo specifico Accordo di protezione tra la Compagnia e Banca IMI S.p.A. prevede il costo indicato nella seguente tabella pari ad una percentuale, espressa su base annua, del valore complessivo netto del patrimonio del Fondo Interno calcolata ad ogni valorizzazione accantonando un rateo e prelevata trimestralmente dalle disponibilità del Fondo Interno.

Fondo Interno	Costo della protezione annuo
Synthesis ProtettoDue	0,28%

Il costo della protezione non sarà prelevato qualora il Fondo Interno risulti interamente allocato in OICR monetari a seguito del verificarsi dell'Evento descritto all'Art. 4 o qualora, nel caso di mancato rinnovo con Banca IMI S.p.A. o cessazione anticipata dell'Accordo di protezione, non venga stipulato un nuovo accordo con altra controparte secondo quanto previsto all'Art. 2.

c) Commissioni per la parte di attivi investiti in quote di OICR: sulla parte di attivi investiti in quote di OICR gravano commissioni di gestione, applicate dai rispettivi emittenti, la cui misura massima è pari all'1,20% annuo degli attivi stessi. Sono previste inoltre commissioni di overperformance gravanti sugli OICR nella misura massima del 30% dell'overperformance stessa.
La Compagnia si riserva di modificare il costo massimo di tali commissioni di gestione qualora le condizioni economiche di mercato varino sensibilmente. In tal caso, la Compagnia ne darà preventiva comunicazione ai Contraenti concedendo agli stessi, anche quando non previsto dalle condizioni contrattuali delle polizze collegate al Fondo interno, il diritto di riscatto senza penalità.

d) Altri costi a carico del Fondo Interno:

- eventuali oneri di intermediazione inerenti la compravendita di valori oggetto di investimento;
- spese inerenti l'attività svolta dalla Società di Revisione in relazione al giudizio sul rendiconto del Fondo Interno;

- eventuali spese bancarie inerenti le operazioni sulle disponibilità degli OICR;
- eventuali compensi alla Banca Depositaria;
- spese inerenti la pubblicazione del valore della quota;
- imposte e tasse previste dalle normative vigenti.

Art. 9
Rendiconto annuale del Fondo Interno

La Compagnia dovrà redigere il rendiconto annuale della gestione del Fondo Interno secondo quanto previsto dalla specifica normativa di riferimento di tempo in tempo applicabile.
Il rendiconto della gestione del Fondo Interno è sottoposto a revisione da parte di una Società di Revisione iscritta all'albo di cui all'Art. 161 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58.

Art. 10
Modifiche al Regolamento del Fondo Interno

Il presente Regolamento potrà essere modificato allo scopo di adeguarsi ad eventuali variazioni della normativa di tempo in tempo vigente. Potrà essere inoltre modificato nel caso di mutamento dei criteri gestionali, a condizione che il mutamento stesso non sia sfavorevole ai Contraenti.
Le modifiche saranno comunicate ai Contraenti.

Art. 11
Fusione e liquidazione del Fondo Interno

La Compagnia, qualora ne ravvisasse l'opportunità in un'ottica di ricerca di maggiore efficienza, anche in termini di costi gestionali e di adeguatezza dimensionale del Fondo Interno, al fine di perseguire l'interesse dei Contraenti, può fondere il Fondo Interno con altro/i Fondo/i Interno/i con caratteristiche simili e politiche di investimento omogenee.

La Compagnia, inoltre, può liquidare il Fondo Interno a condizione che il suo valore diminuisca oltre un livello tale da rendere inefficiente la gestione finanziaria e/o eccessiva l'incidenza dei costi a carico del Fondo Interno stesso.

Le operazioni di fusione e di liquidazione non comportano alcun costo per i Contraenti e saranno comunicate con le modalità e i tempi previsti dalla normativa di riferimento.

1 In linea generale, il termine "principale" qualifica gli investimenti superiori in controvalore al 70% del totale dell'attivo del Fondo Interno; il termine "prevalente" investimenti compresi tra il 50% e il 70%; il termine "significativo" investimenti compresi tra il 30% e il 50%; il termine "contenuto" tra il 10% e il 30%; infine il termine "residuale" inferiore al 10%. I termini di rilevanza suddetti sono da intendersi come indicativi delle strategie gestionali del Fondo Interno.

INTESA SANPAOLO VITA

Synthesis HNWI

Informativa sul trattamento dei dati personali

(Informativa aggiornata a maggio 2018)

INFORMATIVA NEI CONFRONTI DI PERSONE FISICHE AI SENSI DEGLI ARTICOLI 13 E 14 DEL REGOLAMENTO (UE) 679/2016 DEL PARLAMENTO EUROPEO E DEL CONSIGLIO DEL 27 APRILE 2016 (DI SEGUITO L'"INFORMATIVA")

Il Regolamento sulla "protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati" (di seguito il "Regolamento") contiene una serie di norme dirette a garantire che il trattamento dei dati personali si svolga nel rispetto dei diritti e delle libertà fondamentali delle persone. La presente Informativa ne recepisce le previsioni.

SEZIONE 1 - IDENTITÀ E DATI DI CONTATTO DEL TITOLARE DEL TRATTAMENTO

Intesa Sanpaolo Vita S.p.A., con sede legale in Corso Inghilterra 3, 10138 Torino, Capogruppo del Gruppo Assicurativo Intesa Sanpaolo Vita, in qualità di Titolare del trattamento (di seguito anche la "Società" o il "Titolare") tratta i Suoi dati personali (di seguito i "Dati Personali") per le finalità indicate nella Sezione 3.
Per ulteriori informazioni può visitare il sito internet di Intesa Sanpaolo Vita www.intesasanpaolovita.it e, in particolare, la sezione "Privacy" con tutte le informazioni concernenti l'utilizzo ed il trattamento dei Dati Personali.

SEZIONE 2 - DATI DI CONTATTO DEL RESPONSABILE DELLA PROTEZIONE DEI DATI

Intesa Sanpaolo Vita ha nominato il "responsabile della protezione dei dati" previsto dal Regolamento (c.d. *"Data Protection Officer"* o DPO). Per tutte le questioni relative al trattamento dei Suoi Dati Personali e/o per esercitare i diritti previsti dal Regolamento stesso, elencati nella Sezione 7 della presente Informativa, può contattare il DPO al seguente indirizzo e-mail: dpo@intesasanpaolovita.it.

SEZIONE 3 - CATEGORIE DEI DATI PERSONALI, FINALITÀ E BASE GIURIDICA DEL TRATTAMENTO

Categorie di Dati Personali

Fra i Dati Personali che la Società tratta rientrano, a titolo esemplificativo, i dati anagrafici, i dati derivanti dai servizi web e i dati derivanti dalle disposizioni di pagamento dei soggetti interessati dal contratto assicurativo (contraente, assicurato, beneficiari, richiedenti il preventivo e/o eventuali legali rappresentanti). Tra i dati trattati potrebbero esservi anche i dati definiti particolari di cui alla Sezione 8 della presente Informativa.

Finalità e base giuridica del trattamento

I Dati Personali che la riguardano, da Lei comunicati alla Società o raccolti presso soggetti terzi [1] (in quest'ultimo caso previa verifica del rispetto delle condizioni di liceità da parte dei terzi), sono trattati dalla Società nell'ambito della sua attività per le seguenti finalità:

a) Prestazione dei servizi ed esecuzione dei contratti

Il conferimento dei Suoi Dati Personali necessari per prestare i servizi richiesti ed eseguire i contratti (ivi compresi gli atti in fase precontrattuale) non è obbligatorio, ma il rifiuto a fornire tali Dati Personali comporta l'impossibilità per la Società di adempiere a quanto richiesto.

b) Adempimento a prescrizioni normative nazionali e comunitarie

Il trattamento dei Suoi Dati Personali per adempiere a prescrizioni normative è obbligatorio e non è richiesto il Suo consenso.
Il trattamento è obbligatorio, ad esempio, quando è prescritto dalla normativa antiriciclaggio, fiscale, anticorruzione, di prevenzione delle frodi nei servizi assicurativi o per adempiere a disposizioni o richieste dell'autorità di vigilanza e controllo (ad esempio la normativa in materia di antiriciclaggio e di finanziamento del terrorismo impone la profilazione del rischio di riciclaggio e del confronto con liste pubbliche a contrasto del terrorismo internazionale e la comunicazione dei dati agli intermediari del Gruppo Intesa Sanpaolo al solo fine di perseguire le finalità connesse all'applicazione della disciplina antiriciclaggio; la regolamentazione IVASS e la Direttiva Europea sulla distribuzione assicurativa (IDD) richiedono la valutazione dell'adeguatezza del contratto offerto per l'intero corso di vita dello stesso; la normativa inerente alla prevenzione delle frodi nel settore del credito al consumo, con specifico riferimento al furto d'identità, richiede la comunicazione dei dati ai fini dell'alimentazione del relativo archivio centrale automatizzato - SCIPAFI).

c) Legittimo interesse del Titolare

Il trattamento dei Suoi Dati Personali è necessario per perseguire un legittimo interesse della Società, ossia:
- per svolgere l'attività di prevenzione delle frodi assicurative;
- per la gestione del rischio assicurativo a seguito della stipula di un contratto di assicurazione (a mero titolo esemplificativo la gestione dei rapporti con i coassicuratori e/o riassicuratori);
- per perseguire eventuali ed ulteriori legittimi interessi. In quest'ultimo caso la Società potrà trattare i Suoi Dati Personali solo dopo averla informata e aver appurato che il perseguimento dei propri interessi legittimi o di quelli di terzi non comprometta i Suoi diritti e le Sue libertà fondamentali e non è richiesto il Suo consenso.

1 Ad esempio, intermediari assicurativi, contraenti di polizze collettive o individuali in cui lei risulti assicurato, eventuali coobbligati, altri operatori assicurativi (quali agenti, mediatori di assicurazione, imprese di assicurazione, ecc.); soggetti ai quali per soddisfare le sue richieste (ad es. di rilascio o di rinnovo di una copertura assicurativa, di liquidazione di un sinistro, di trasferimento della posizione previdenziale, ecc.) richiediamo informazioni o sono tenuti a comunicarci informazioni; organismi associativi e consortili propri del settore assicurativo; Magistratura, Forze dell'Ordine e altri soggetti pubblici.

SEZIONE 4 - CATEGORIE DI DESTINATARI AI QUALI I SUOI DATI PERSONALI POTRANNO ESSERE COMUNICATI

Per il perseguimento delle finalità sopra indicate potrebbe essere necessario che la Società comunichi i Suoi Dati Personali alle seguenti categorie di destinatari:

1) **Società del Gruppo Intesa Sanpaolo** tra cui la società che gestisce il sistema informativo e alcuni servizi amministrativi, legali e contabili, e le società controllate.
2) **Soggetti terzi** (società, liberi professionisti, ecc.), ad esempio:
   - soggetti che svolgono servizi societari, finanziari e assicurativi quali assicuratori, coassicuratori, riassicuratori;
   - agenti, subagenti, mediatori di assicurazione e di riassicurazione, produttori diretti, promotori finanziari ed altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione (Banche, Poste Italiane, Sim, Sgr, Società di Leasing, ecc.);
   - società di servizi per il quietanzamento, società di servizi a cui siano affidati la gestione, la liquidazione e il pagamento dei sinistri tra cui la centrale operativa di assistenza, società addette alla gestione delle coperture assicurative connesse alla tutela giudiziaria, cliniche convenzionate, società di servizi informatici e telematici (ad esempio il servizio per la gestione del sistema informativo della Società ivi compresa la posta elettronica); società di servizi postali (per trasmissione imbustamento, trasporto e smistamento delle comunicazioni della clientela), società di revisione, di certificazione e di consulenza; società di informazione commerciale per rischi finanziari; società di servizi per il controllo delle frodi; società di recupero crediti; società di servizi per l'acquisizione, la registrazione e il trattamento dei dati provenienti da documenti e supporti forniti ed originati dagli stessi clienti;
   - società o studi professionali, legali, medici e periti fiduciari della Società che svolgono per conto di quest'ultima attività di consulenza e assistenza;
   - soggetti che svolgono attività di archiviazione della documentazione relativa ai rapporti intrattenuti con la clientela e soggetti che svolgono attività di assistenza alla clientela (help desk, call center, ecc.);
   - organismi consortili propri del settore assicurativo che operano in reciproco scambio con tutte le imprese di assicurazione consorziate;
   - gestione della comunicazione alla clientela, nonché archiviazione di dati e documenti sia in forma cartacea che elettronica;
   - rilevazione della qualità dei servizi;
   - altri soggetti o banche dati nei confronti dei quali la comunicazione dei dati è obbligatoria.
3) **Autorità** (ad esempio, giudiziaria, amministrativa ecc.) e sistemi pubblici informativi istituiti presso le pubbliche amministrazioni, nonché altri soggetti, quali: IVASS (Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni); ANIA (Associazione Nazionale fra le Imprese Assicuratrici); CONSAP (Concessionaria Servizi Assicurativi Pubblici); UIF (Unità di Informazione Finanziaria); Casellario Centrale Infortuni; CONSOB (Commissione Nazionale per le Società e la Borsa); COVIP (Commissione di vigilanza sui fondi pensione); Banca d'Italia; SIA, CRIF, Ministeri; Enti gestori di assicurazioni sociali obbligatorie, quali INPS, INPDAI, INPGI ecc. Agenzia delle Entrate e Anagrafe Tributaria; Magistratura; Forze dell'Ordine; Equitalia Giustizia, Organismi di mediazione di cui al D. Lgs. 4 marzo 2010 n. 28; soggetti che gestiscono sistemi nazionali e internazionali per il controllo delle frodi (es. SCIPAFI).
   Le Società del Gruppo Intesa Sanpaolo ed i soggetti terzi cui possono essere comunicati i Suoi Dati Personali agiscono quali: 1) Titolari del trattamento, ossia soggetti che determinano le finalità ed i mezzi del trattamento dei Dati Personali; 2) Responsabili del trattamento, ossia soggetti che trattano i Dati Personali per conto del Titolare o 3) Contitolari del trattamento che determinano congiuntamente alla Società le finalità ed i mezzi dello stesso.

L'elenco aggiornato dei soggetti individuati come Titolari, Responsabili o Contitolari è disponibile presso la sede della Società o sul sito internet www.intesasanpaolovita.it.

SEZIONE 5 - TRASFERIMENTO DEI DATI PERSONALI AD UN PAESE TERZO O AD UN'ORGANIZZAZIONE INTERNAZIONALE FUORI DALL'UNIONE EUROPEA

I Suoi Dati Personali sono trattati dalla Società all'interno del territorio dell'Unione Europea e non vengono diffusi.
Se necessario, per ragioni di natura tecnica od operativa, la Società si riserva di trasferire i Suoi Dati Personali verso paesi al di fuori dell'Unione Europea per i quali esistono decisioni di "adeguatezza" della Commissione Europea, ovvero sulla base delle adeguate garanzie oppure delle specifiche deroghe previste dal Regolamento.

SEZIONE 6 - MODALITÀ DI TRATTAMENTO E TEMPI DI CONSERVAZIONE DEI DATI PERSONALI

Il trattamento dei Suoi Dati Personali avviene mediante strumenti manuali, informatici e telematici e in modo da garantire la sicurezza e la riservatezza dei dati stessi.
I Suoi Dati Personali sono conservati, per un periodo di tempo non superiore a quello necessario al conseguimento delle finalità per le quali essi sono trattati, fatti salvi i termini di conservazione previsti dalla legge. In particolare i Suoi Dati Personali sono conservati in via generale per un periodo temporale di anni 10 a decorrere dalla chiusura del rapporto contrattuale di cui lei è parte; ovvero per 12 mesi dall'emissione del preventivo richiesto nel caso in cui a esso non segua la conclusione del contratto di assicurazione definitivo. I Dati Personali potranno, altresì, esser trattati per un termine superiore, ove intervenga un atto interruttivo e/o sospensivo della prescrizione che giustifichi il prolungamento della conservazione del dato.

SEZIONE 7 - DIRITTI DELL'INTERESSATO

In qualità di soggetto Interessato Lei potrà esercitare, in qualsiasi momento, nei confronti del Titolare i diritti previsti dal Regolamento di seguito elencati, inviando un'apposita richiesta per iscritto all'indirizzo e-mail: dpo@intesasanpaolovita.it o all'indirizzo di posta elettronica certificata privacy@pec.intesasanpaolovita.it; a mezzo posta all'indirizzo Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. - Privacy - Viale Stelvio 55/57 - 20159 Milano.
Con le stesse modalità Lei potrà revocare in qualsiasi momento i consensi espressi con la presente Informativa.
Le eventuali comunicazioni e le azioni intraprese dalla Società, a fronte dell'esercizio dei diritti di seguito elencati, saranno effettuate gratuitamente. Tuttavia, se le Sue richieste sono manifestamente infondate o eccessive, in particolare per il loro carattere ripetitivo, la Società potrà addebitarle un contributo spese, tenendo conto dei costi amministrativi sostenuti, oppure rifiutare di soddisfare le Sue richieste.

1. **Diritto di accesso**
   Lei potrà ottenere dalla Società la conferma che sia o meno in corso un trattamento dei Suoi Dati Personali e, in tal caso, ottenere l'accesso ai Dati Personali ed alle informazioni previste dall'art. 15 del Regolamento, tra le quali, a titolo esemplificativo: le finalità del trattamento, le categorie di Dati Personali trattati ecc.
   Qualora i Dati Personali siano trasferiti a un paese terzo o a un'organizzazione internazionale, Lei ha il diritto di essere informato dell'esistenza di garanzie adeguate relative al trasferimento.
   Se richiesto, la Società Le potrà fornire una copia dei Dati Personali oggetto di trattamento. Per le eventuali ulteriori copie la Società potrà addebitarle un contributo spese ragionevole basato sui costi amministrativi. Se la richiesta in questione è presentata mediante mezzi elettronici, e salvo diversa indicazione, le informazioni Le verranno fornite dalla Società in un formato elettronico di uso comune.

2. **Diritto di rettifica**
   Lei potrà ottenere dalla Società la rettifica dei Suoi Dati Personali che risultano inesatti come pure, tenuto conto delle finalità del trattamento, l'integrazione degli stessi, qualora risultino incompleti, fornendo una dichiarazione integrativa.

3. **Diritto alla cancellazione**
   Lei potrà ottenere dal Titolare la cancellazione dei Suoi Dati Personali, se sussiste uno dei motivi previsti dall'art. 17 del Regolamento, tra cui, a titolo esemplificativo, qualora i Dati Personali non sono più necessari rispetto alle finalità per le quali sono stati raccolti o altrimenti trattati o qualora il consenso su cui si basa il trattamento dei Suoi Dati Personali è stato da Lei revocato e non sussiste altro fondamento giuridico per il trattamento.
   La informiamo che la Società non potrà procedere alla cancellazione dei Suoi Dati Personali: qualora il loro trattamento sia necessario, ad esempio, per l'adempimento di un obbligo di legge, per motivi di interesse pubblico, per l'accertamento, l'esercizio o la difesa di un diritto in sede giudiziaria.

4. **Diritto di limitazione di trattamento**
   Lei potrà ottenere la limitazione del trattamento dei Suoi Dati Personali qualora ricorra una delle ipotesi previste dall'art. 18 del Regolamento, tra le quali, ad esempio: a fronte di una Sua contestazione circa l'esattezza dei Suoi Dati Personali oggetto di trattamento o qualora i Suoi Dati Personali le siano necessari per l'accertamento, l'esercizio o la difesa di un diritto in sede giudiziaria, benché la Società non ne abbia più bisogno ai fini del trattamento.

5. **Diritto alla portabilità dei dati**
   Qualora il trattamento dei Suoi Dati Personali si basi sul consenso o sia necessario per l'esecuzione di un contratto o di misure precontrattuali e il trattamento sia effettuato con mezzi automatizzati, Lei potrà:
   - richiedere di ricevere i Dati Personali da Lei forniti in un formato strutturato, di uso comune e leggibile da dispositivo automatico (esempio: computer e/o tablet);
   - trasmettere i Suoi Dati Personali ricevuti ad un altro soggetto Titolare del trattamento senza impedimenti da parte della Società.

   Potrà inoltre richiedere che i Suoi Dati Personali vengano trasmessi dalla Società direttamente ad un altro soggetto titolare del trattamento da Lei indicato, se ciò sia tecnicamente fattibile per la Società. In questo caso, sarà Sua cura fornirci tutti gli estremi esatti del nuovo titolare del trattamento a cui intenda trasferire i Suoi Dati Personali, fornendoci apposita autorizzazione scritta.

6. **Diritto di opposizione**
   Lei potrà opporsi in qualsiasi momento al trattamento dei Suoi Dati Personali qualora il trattamento venga effettuato per l'esecuzione di un'attività di interesse pubblico o per il perseguimento di un interesse legittimo del Titolare (compresa l'attività di profilazione).
   Qualora Lei decidesse di esercitare il diritto di opposizione qui descritto, la Società si asterrà dal trattare ulteriormente i Suoi Dati Personali, a meno che non vi siano motivi legittimi per procedere al trattamento (motivi prevalenti sugli interessi, sui diritti e sulle libertà dell'Interessato), oppure il trattamento sia necessario per l'accertamento, l'esercizio o la difesa in giudizio di un diritto.

7. **Processo decisionale automatizzato relativo alle persone fisiche, compresa la profilazione**
   Il Regolamento prevede in favore dell'Interessato il diritto di non essere sottoposto a una decisione basata unicamente su un trattamento automatizzato dei Suoi Dati Personali, compresa la profilazione, che produca effetti giuridici che lo riguardano o che incida in modo significativo sulla Sua persona a meno che la suddetta decisione:
   a) sia necessaria per la conclusione o l'esecuzione di un contratto tra Lei e la Società;
   b) sia autorizzata dal diritto italiano o europeo;
   c) si basi sul Suo consenso esplicito.
   La Società effettua dei processi decisionali automatizzati per l'attività di assunzione dei prodotti assicurativi e la conseguente conclusione ed esecuzione degli stessi [2]. La Società attuerà misure appropriate per tutelare i Suoi diritti, le Sue libertà e i Suoi legittimi interessi e Lei potrà esercitare il diritto di ottenere l'intervento umano da parte della Società, di esprimere la Sua opinione o di contestare la decisione.

8. **Diritto di proporre un reclamo all'Autorità Garante per la protezione dei dati personali**
   Fatto salvo il Suo diritto di ricorrere in ogni altra sede amministrativa o giurisdizionale, qualora ritenesse che il trattamento dei Suoi Dati Personali da parte del Titolare avvenga in violazione del Regolamento e/o della normativa applicabile potrà proporre reclamo all'Autorità Garante per la Protezione dei dati personali competente.

2 Ad esempio al fine della verifica di limiti assuntivi riferiti al contratto (es. età dell'assicurato).

SEZIONE 8 - TRATTAMENTO DI CATEGORIE PARTICOLARI DI DATI PERSONALI

In relazione al trattamento delle categorie particolari di dati personali (idonei a rivelare l'origine razziale o etnica, le opinioni politiche, le convinzioni religiose o filosofiche o l'appartenenza sindacale, nonché trattare dati genetici, dati biometrici intesi a identificare in modo univoco una persona fisica, dati relativi alla salute o alla vita sessuale o all'orientamento sessuale della persona), necessario per l'assunzione e la stipula di polizze assicurative, nonché per la successiva fase di gestione ed esecuzione contrattuale, è richiesta una manifestazione esplicita di consenso, fatti salvi gli specifici casi previsti dal Regolamento che consentono il trattamento di tali Dati Personali anche in assenza di consenso.

INFORMATIVA NEI CONFRONTI DI PERSONE FISICHE AI SENSI DEGLI ARTICOLI 13 E 14 DEL REGOLAMENTO (UE) 679/2016 DEL PARLAMENTO EUROPEO E DEL CONSIGLIO DEL 27 APRILE 2016 (DI SEGUITO L'"INFORMATIVA") - FINALITÀ PROMO-COMMERCIALI

Il Regolamento sulla "protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati" (di seguito il "Regolamento") contiene una serie di norme dirette a garantire che il trattamento dei dati personali si svolga nel rispetto dei diritti e delle libertà fondamentali delle persone. La presente Informativa ne recepisce le previsioni.

SEZIONE 1 - IDENTITÀ E DATI DI CONTATTO DEL TITOLARE DEL TRATTAMENTO

Intesa Sanpaolo Vita S.p.A., con sede legale in Corso Inghilterra 3, 10138 Torino, Capogruppo del Gruppo Assicurativo Intesa Sanpaolo Vita, in qualità di Titolare del trattamento (di seguito anche la "Società" o il "Titolare") tratta i Suoi dati personali (di seguito i "Dati Personali") per le finalità indicate nella Sezione 3.
Per ulteriori informazioni può visitare il sito internet di Intesa Sanpaolo Vita www.intesasanpaolovita.it e, in particolare, la sezione "Privacy" con tutte le informazioni concernenti l'utilizzo ed il trattamento dei Dati Personali.

SEZIONE 2 - DATI DI CONTATTO DEL RESPONSABILE DELLA PROTEZIONE DEI DATI

Intesa Sanpaolo Vita ha nominato il "responsabile della protezione dei dati" previsto dal Regolamento (c.d. *"Data Protection Officer"* o DPO). Per tutte le questioni relative al trattamento dei Suoi Dati Personali e/o per esercitare i diritti previsti dal Regolamento stesso, elencati nella Sezione 7 della presente Informativa, può contattare il DPO al seguente indirizzo e-mail: dpo@intesasanpaolovita.it.

SEZIONE 3 - CATEGORIE DEI DATI PERSONALI, FINALITÀ E BASE GIURIDICA DEL TRATTAMENTO

Categorie di Dati Personali

Fra i Dati Personali che la Società tratta rientrano, a titolo esemplificativo, i dati anagrafici, i dati di contatto (indirizzo e-mail o numero di telefono) e i dati derivanti dai servizi web.

Finalità e base giuridica del trattamento

I Dati Personali che la riguardano, da Lei comunicati alla Società o raccolti tramite la rete di vendita (in quest'ultimo caso previa verifica del rispetto delle condizioni di liceità da parte dei terzi), sono trattati dalla Società nell'ambito della sua attività per le seguenti finalità promo-commerciali:

- svolgimento di attività funzionali alla promozione e vendita di prodotti e servizi di società del Gruppo Intesa Sanpaolo o di società terze, effettuare indagini di mercato e di *customer satisfaction* attraverso lettere, telefono, internet, SMS, MMS ed altri sistemi di comunicazione;
- comunicazione dei Dati Personali ad altre società del Gruppo Intesa Sanpaolo (quali Assicurazioni, Banche, SIM, SGR), che provvederanno a fornirle una propria informativa, per lo svolgimento, da parte loro, di attività Promo-Commerciali con riferimento a prodotti e/o servizi propri o di terzi.

I suddetti trattamenti sono facoltativi ed è richiesto il Suo consenso.

SEZIONE 4 - CATEGORIE DI DESTINATARI AI QUALI I SUOI DATI PERSONALI POTRANNO ESSERE COMUNICATI

Per il perseguimento delle finalità sopra indicate potrebbe essere necessario che la Società comunichi i Suoi Dati Personali alle seguenti categorie di destinatari:

1) **Società del Gruppo Intesa Sanpaolo** tra cui la società che gestisce il sistema informativo e alcuni servizi amministrativi, legali e contabili, e le società controllate.
2) **Soggetti terzi** (società, liberi professionisti, ecc.) che trattano i Suoi Dati Personali nell'ambito di:
   - servizi di consulenza assicurativa;
   - fornitura e gestione di procedure e sistemi informatici;
   - attività di consulenza in genere;
   - gestione della comunicazione alla clientela, nonché archiviazione di dati e documenti sia in forma cartacea che elettronica;
   - rilevazione della qualità dei servizi, ricerche di mercato, informazione e promozione commerciale di prodotti e/o servizi.

Le Società del Gruppo Intesa Sanpaolo ed i soggetti terzi cui possono essere comunicati i Suoi Dati Personali agiscono quali: 1) Titolari del trattamento, ossia soggetti che determinano le finalità ed i mezzi del trattamento dei Dati Personali; 2) Responsabili del trattamento, ossia soggetti che trattano i Dati Personali per conto del Titolare o 3) Contitolari del trattamento che determinano congiuntamente alla Società le finalità ed i mezzi dello stesso.
L'elenco aggiornato dei soggetti individuati come Titolari, Responsabili o Contitolari è disponibile presso la sede della Società o sul sito internet www.intesasanpaolovita.it.

SEZIONE 5 - TRASFERIMENTO DEI DATI PERSONALI AD UN PAESE TERZO O AD UN'ORGANIZZAZIONE INTERNAZIONALE FUORI DALL'UNIONE EUROPEA.

I Suoi Dati Personali sono trattati dalla Società all'interno del territorio dell'Unione Europea e non vengono diffusi.
Se necessario, per ragioni di natura tecnica od operativa, la Società si riserva di trasferire i Suoi Dati Personali verso paesi al di fuori dell'Unione Europea per i quali esistono decisioni di "adeguatezza" della Commissione Europea, ovvero sulla base delle adeguate garanzie oppure delle specifiche deroghe previste dal Regolamento.

SEZIONE 6 - MODALITÀ DI TRATTAMENTO E TEMPI DI CONSERVAZIONE DEI DATI PERSONALI
Il trattamento dei Suoi Dati Personali avviene mediante strumenti manuali, informatici e telematici e in modo da garantire la sicurezza e la riservatezza dei dati stessi.
I Suoi Dati Personali sono conservati, per un periodo di tempo non superiore a quello necessario al conseguimento delle finalità per le quali essi sono trattati, fatti salvi i termini di conservazione previsti dalla legge. In particolare i Suoi Dati Personali sono conservati in via generale per un periodo temporale di anni 10 a decorrere dalla chiusura del rapporto contrattuale di cui lei è parte. I Dati Personali potranno, altresì, esser trattati per un termine superiore, ove intervenga un atto interruttivo e/o sospensivo della prescrizione che giustifichi il prolungamento della conservazione del dato.

SEZIONE 7 - DIRITTI DELL'INTERESSATO
In qualità di soggetto Interessato Lei potrà esercitare, in qualsiasi momento, nei confronti del Titolare i diritti previsti dal Regolamento di seguito elencati, inviando un'apposita richiesta per iscritto all'indirizzo e-mail: dpo@intesasanpaolovita.it o all'indirizzo di posta elettronica certificata privacy@pec.intesasanpaolovita.it; a mezzo posta all'indirizzo Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. - Privacy - Viale Stelvio 55/57 - 20159 Milano.
Con le stesse modalità Lei potrà revocare in qualsiasi momento i consensi espressi con la presente Informativa.
Le eventuali comunicazioni e le azioni intraprese dalla Società, a fronte dell'esercizio dei diritti di seguito elencati, saranno effettuate gratuitamente. Tuttavia, se le Sue richieste sono manifestamente infondate o eccessive, in particolare per il loro carattere ripetitivo, la Società potrà addebitarle un contributo spese, tenendo conto dei costi amministrativi sostenuti, oppure rifiutare di soddisfare le Sue richieste.

1. **Diritto di accesso**
   Lei potrà ottenere dalla Società la conferma che sia o meno in corso un trattamento dei Suoi Dati Personali e, in tal caso, ottenere l'accesso ai Dati Personali ed alle informazioni previste dall'art. 15 del Regolamento, tra le quali, a titolo esemplificativo: le finalità del trattamento, le categorie di Dati Personali trattati ecc.

   Qualora i Dati Personali siano trasferiti a un paese terzo o a un'organizzazione internazionale, Lei ha il diritto di essere informato dell'esistenza di garanzie adeguate relative al trasferimento.
   Se richiesto, la Società Le potrà fornire una copia dei Dati Personali oggetto di trattamento. Per le eventuali ulteriori copie la Società potrà addebitarle un contributo spese ragionevole basato sui costi amministrativi. Se la richiesta in questione è presentata mediante mezzi elettronici, e salvo diversa indicazione, le informazioni Le verranno fornite dalla Società in un formato elettronico di uso comune.

2. **Diritto di rettifica**
   Lei potrà ottenere dalla Società la rettifica dei Suoi Dati Personali che risultano inesatti come pure, tenuto conto delle finalità del trattamento, l'integrazione degli stessi, qualora risultino incompleti, fornendo una dichiarazione integrativa.

3. **Diritto alla cancellazione**
   Lei potrà ottenere dal Titolare la cancellazione dei Suoi Dati Personali, se sussiste uno dei motivi previsti dall'art. 17 del Regolamento, tra cui, a titolo esemplificativo, qualora i Dati Personali non sono più necessari rispetto alle finalità per le quali sono stati raccolti o altrimenti trattati o qualora il consenso su cui si basa il trattamento dei Suoi Dati Personali è stato da Lei revocato e non sussiste altro fondamento giuridico per il trattamento.
   La informiamo che la Società non potrà procedere alla cancellazione dei Suoi Dati Personali: qualora il loro trattamento sia necessario, ad esempio, per l'adempimento di un obbligo di legge, per motivi di interesse pubblico, per l'accertamento, l'esercizio o la difesa di un diritto in sede giudiziaria.

4. **Diritto di limitazione di trattamento**
   Lei potrà ottenere la limitazione del trattamento dei Suoi Dati Personali qualora ricorra una delle ipotesi previste dall'art. 18 del Regolamento, tra le quali, ad esempio: a fronte di una Sua contestazione circa l'esattezza dei Suoi Dati Personali oggetto di trattamento o qualora i Suoi Dati Personali le siano necessari per l'accertamento, l'esercizio o la difesa di un diritto in sede giudiziaria, benché la Società non ne abbia più bisogno ai fini del trattamento.

5. **Diritto alla portabilità dei dati**
   Qualora il trattamento dei Suoi Dati Personali si basi sul consenso o sia necessario per l'esecuzione di un contratto o di misure precontrattuali e il trattamento sia effettuato con mezzi automatizzati, Lei potrà:
   - richiedere di ricevere i Dati Personali da Lei forniti in un formato strutturato, di uso comune e leggibile da dispositivo automatico (esempio: computer e/o tablet);
   - trasmettere i Suoi Dati Personali ricevuti ad un altro soggetto Titolare del trattamento senza impedimenti da parte della Società.

   Potrà inoltre richiedere che i Suoi Dati Personali vengano trasmessi dalla Società direttamente ad un altro soggetto titolare del trattamento da Lei indicato, se ciò sia tecnicamente fattibile per la Società. In questo caso, sarà Sua cura fornirci tutti gli estremi esatti del nuovo titolare del trattamento a cui intenda trasferire i Suoi Dati Personali, fornendoci apposita autorizzazione scritta.

6. **Diritto di opposizione**
   Lei potrà opporsi in qualsiasi momento al trattamento dei Suoi Dati Personali qualora il trattamento venga effettuato per l'esecuzione di un'attività di interesse pubblico o per il perseguimento di un interesse legittimo del Titolare (compresa l'attività di profilazione).
   Qualora Lei decidesse di esercitare il diritto di opposizione qui descritto, la Società si asterrà dal trattare ulteriormente i Suoi Dati Personali, a meno che non vi siano motivi legittimi per procedere al trattamento (motivi prevalenti sugli inte-

ressi, sui diritti e sulle libertà dell'Interessato), oppure il trattamento sia necessario per l'accertamento, l'esercizio o la difesa in giudizio di un diritto.

7. **Diritto di proporre un reclamo all'Autorità Garante per la protezione dei dati personali**
   Fatto salvo il Suo diritto di ricorrere in ogni altra sede amministrativa o giurisdizionale, qualora ritenesse che il trattamento dei Suoi Dati Personali da parte del Titolare avvenga in violazione del Regolamento e/o della normativa applicabile potrà proporre reclamo all'Autorità Garante per la Protezione dei dati personali competente.

** * **

INFORMATIVA NEI CONFRONTI DI PERSONE GIURIDICHE, ENTI O ASSOCIAZIONI

Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. informa che l'uso di sistemi automatizzati di chiamata o di comunicazione di chiamata senza l'intervento di un operatore e di comunicazioni elettroniche (posta elettronica, telefax, SMS, MMS o di altro tipo) per lo svolgimento di attività promozionale o il compimento di ricerche di mercato, è possibile solo con il consenso dei soggetti parte di un contratto di fornitura di servizi di comunicazione elettronica ("contraenti": definizione che ricomprende anche persone giuridiche, enti o associazioni).
Lo svolgimento di dette attività nei confronti di tali soggetti è sottoposto a una specifica manifestazione di consenso.

INTESA SANPAOLO VITA

Synthesis HNWI

Glossario

Ultimo aggiornamento: ottobre 2018

Anniversario (della decorrenza del contratto)
Definisce ogni annualità di polizza e coincide con la ricorrenza annua della data di decorrenza del contratto.

Area Euro
Paesi appartenenti alla Comunità Economica Europea che hanno aderito all'Euro.

Assicurato
È la persona fisica sulla cui vita è stipulato il contratto di assicurazione.

Banca intermediaria (o intermediario)
È il Soggetto che svolge attività di intermediazione assicurativa che consiste nel presentare o proporre prodotti assicurativi o nel prestare assistenza e consulenza finalizzate a tale attività.

Benchmark
Parametro oggettivo di mercato che, in termini di composizione e di rischiosità, è comparabile agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione di un fondo e a cui si può fare riferimento per confrontarne il risultato di gestione. Questo indice, in quanto teorico, non è gravato da costi.

Beneficiario
Persona fisica o giuridica alla quale la Compagnia paga la prestazione prevista in caso di decesso dell'Assicurato.

Bottom-up
I metodi di investimento bottom-up sono basati su strategie che tralasciano le condizioni economiche e settoriali più generali ma che invece vengono messe a punto su una selezione di singoli titoli o di singoli mercati.

Capitale assicurato
È il capitale costituito dalla parte di premio investito destinata alla Gestione Separata adeguata in base ai rendimenti ottenuti dalla Gestione Separata stessa al netto del costo di gestione.

Categoria
La categoria è un attributo di un fondo che fornisce un'indicazione sintetica della sua politica di investimento.

Cliente
Nel presente contratto è il titolare del contratto (il Contraente).

Combinazione di investimento
Ripartizione del premio investito tra la Gestione Separata e uno o più Fondi Interni e/o uno o più OICR in base alle scelte del Cliente nel rispetto dei limiti contrattuali.

Compagnia
È la Società con la quale il Cliente stipula il contratto di assicurazione, ovvero Intesa Sanpaolo Vita S.p.A..

Componenti
Sono la Gestione Separata, i Fondi Interni e gli OICR che in base alla scelta del Cliente compongono la combinazione di investimento.

Comunicazione in caso di perdite
Comunicazione che la società invia al Cliente se il valore finanziario del contratto, per la parte di investimento in Fondi Interni e in OICR, si riduce oltre una determinata percentuale rispetto al premio investito.

Conclusione del contratto
È il momento in cui il contratto viene sottoscritto dal Cliente e dalla Compagnia.

Conflitto di interessi
Il contrasto fra l'interesse del Cliente e quello della Compagnia, che sorge a causa delle relazioni di quest'ultima con altre Società del Gruppo di cui fa parte.

Contraente
È il titolare del contratto che si impegna ad effettuare il versamento del premio unico alla Compagnia. Nel presente contratto la figura del Contraente, se persona fisica, coincide con quella dell'Assicurato.

Contratto
L'accordo che stabilisce gli obblighi del Cliente e della Compagnia.

Controvalore delle quote
Per la parte di investimento in Fondi Interni e in OICR, è l'importo ottenuto moltiplicando il valore della singola quota per il numero delle quote attribuite al contratto e possedute dal Cliente a una determinata data.

Data di decorrenza (del contratto)
Data a partire dalla quale il contratto ha effetto.

Data di comunicazione di decesso
È la data in cui la Compagnia riceve la richiesta di liquidazione comprensiva di uno di questi documenti che provano il decesso dell'Assicurato:
- Certificato di morte;
- Verbale di pubblicazione del Testamento;
- Atto Notorio o dichiarazione sostitutiva;
- Estratto di morte;
- Attestazione giudiziale.

Destinazione dei proventi
Politica di destinazione dei proventi in relazione alla loro redistribuzione agli investitori oppure alla loro accumulazione mediante reinvestimento nella gestione medesima.

Documento di polizza
Vedi "Polizza".

Fondo Interno (Assicurativo)
Fondo di investimento costituito all'interno della Compagnia e gestito separatamente dalle altre attività della Compagnia stessa. Con riferimento al presente contratto, parte del premio investito confluisce in uno o più Fondi Interni, se selezionati, e viene convertita in quote (unit) del/i Fondo/i Interno/i stesso/i. I Fondi Interni collegati al presente contratto sono disciplinati da specifici Regolamenti riportati nelle Condizioni di Assicurazione.

Gestione Separata
Fondo di investimento istituito dalla Compagnia per valorizzare i capitali dei Clienti e realizzare i rendimenti garantiti da contratto. Con riferimento al presente contratto, parte del premio investito confluisce nella Gestione Separata disciplinata da uno specifico Regolamento, riportato nelle Condizioni di Assicurazione. La Gestione Separata collegata al presente contratto è denominata Trendifondo Intesa Vita.

Grado di rischio
Indicatore sintetico qualitativo del profilo di rischio di un fondo in termini di grado di variabilità dei rendimenti degli strumenti finanziari in cui è allocata la parte di premio investito. Il grado di rischio varia in una scala qualitativa tra: "basso", "medio basso", "medio", "medio-alto", "alto" e "molto-alto".

ISVAP
Vedi "IVASS".

IVASS

È l'autorità cui è affidata la vigilanza sul settore assicurativo con riguardo alla sana e prudente gestione delle imprese di assicurazione e di riassicurazione e alla trasparenza e correttezza dei comportamenti delle imprese, degli intermediari e degli altri operatori del settore. L'IVASS svolge anche compiti di tutela del consumatore, con particolare riguardo alla trasparenza nei rapporti tra imprese e assicurati e all'informazione al consumatore. Istituito con la legge n. 135/2012, a decorrere dal 1° gennaio 2013, l'IVASS è succeduto in tutte le funzioni, le competenze e i poteri che precedentemente facevano capo all'ISVAP.

OIC

Organismi di Investimento Collettivo con diversa forma giuridica che investono, in strumenti finanziari (ad esempio azioni o obbligazioni) o in altre attività, il denaro raccolto fra il pubblico dei risparmiatori operando secondo criteri di gestione fondati sul principio della ripartizione dei rischi.

OICR

Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio, in cui sono comprese le Società di Gestione dei fondi comuni d'investimento e le SICAV. Con riferimento al presente contratto parte del premio può essere investito in quote di uno o più OICR, tra quelli disponibili, e convertito in quote degli OICR stessi. In OICR possono investire anche i Fondi Interni.

OICR armonizzato

OICR conforme alle disposizioni della normativa comunitaria ai sensi della direttiva 85/611/CEE e successive modifiche/integrazioni.

OICR monetario

Nel presente contratto e alla data di redazione del presente Fascicolo Informativo è l'OICR Epsilon Fund Euro Cash utilizzato dalla Compagnia per l'Attività di Fund Selection; tale OICR pertanto non è selezionabile dal Cliente.

OICVM

Gli Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari sono intermediari finanziari specializzati nell'investimento colletivo in valori mobiliari, introdotti nell'ordinamento italiano dal D. Lgs. 84/1992 (Direttiva 1985/611/CEE) e poi disciplinati dal Testo Unico della Finanza. Si tratta di organizzazioni il cui oggetto esclusivo è l'investimento collettivo in valori mobiliari (strumenti finanziari che possono essere negoziati nel mercato dei capitali, quali per es. le azioni di società e altri titoli equivalenti, obbligazioni e altri titoli di debito) dei capitali raccolti presso il pubblico.

Orizzonte temporale di investimento consigliato

Orizzonte temporale consigliato espresso in termini di anni e determinato in relazione al grado di rischio e alla tipologia di gestione.

Paesi emergenti

Paesi le cui economie presentano interessanti prospettive di crescita e caratterizzati generalmente da una situazione politica, sociale ed economica instabile; tali Paesi presentano, di norma, un debito pubblico elevato ovvero con rating basso (inferiore ad Investment Grade) e sono quindi contraddistinti da un significativo rischio di insolvenza.

Percentuale di investimento (o percentuale di ripartizione)

Rappresenta in percentuale la parte investita in ciascuna componente in vigore sul contratto.

Perfezionamento del contratto

Per il presente contratto, il perfezionamento del contratto coincide con le ore 24:00 del terzo giorno lavorativo successivo alla data di sottoscrizione del contratto, a condizione che la Compagnia abbia incassato il premio.

Polizza

Documento sottoscritto dal Cliente e dalla Compagnia che attesta e specifica il contratto di assicurazione.

Premio investito

È il premio versato (unico al netto del costo fisso) investito in parte nella Gestione Separata e in parte in quote di uno o più Fondi Interni e/o in quote di uno o più OICR, in base a una combinazione di investimento definita dal Cliente.

Premio unico

Importo che il Cliente corrisponde in un'unica soluzione alla Compagnia per avere diritto alle prestazioni contrattuali.

Premio versato

Importo del premio unico al lordo del costo fisso.

Prestazione

Somma pagabile sotto forma di capitale che la Compagnia si impegna a riconoscere a fronte del versamento effettuato dal Cliente.

Pro rata temporis (o pro-rata)

Per la parte di investimento nella Gestione Separata, è il meccanismo di adeguamento "in proporzione al tempo trascorso". Nel presente contratto, il tempo trascorso si riferisce al periodo che intercorre dalla data di investimento del premio o dalla data dell'ultimo adeguamento fino alla data effetto del calcolo considerata.
Per l'eventuale parte di investimento direttamente in OICR, è - nei casi previsti - il meccanismo di applicazione della commissione di gestione in proporzione al tempo trascorso prelevata dalla Compagnia, secondo le modalità previste dalle Condizioni di Assicurazione, per lo svolgimento dell'attività di Fund Selection.

Quietanza

È la ricevuta che certifica l'avvenuto pagamento.

Quota

Unità di misura di un fondo. Rappresenta la "quota parte" in cui è suddiviso il patrimonio di un fondo. Quando si sottoscrive un fondo si acquista un certo numero di quote (tutte aventi uguale valore unitario) ad un determinato prezzo.

Rating

Il rating è una valutazione del merito di credito di un emittente o di una particolare emissione obbligazionaria, assegnata da società indipendenti specializzate come Moody's e Standard & Poor's. Attraverso una sigla convenzionale, il rating esprime la capacità dell'emittente di far fronte puntualmente agli impegni di pagamento (interessi e rimborso della quota capitale) alle scadenze prefissate.

SCALE DI RATING PER I TITOLI A MEDIO E LUNGO TERMINE:

		Standard & Poor's
		Investment Grade
AAA		Capacità di rimborso del debito molto alta
AA	AA+	Capacità di rimborso del debito molto alta, di poco inferiore ad AAA
	AA	
	AA-	
A	A+	Elevata capacità di rimborso del debito ma influenzabile da eventuali cambiamenti della situazione economica e finanziaria
	A	
	A-	
BBB	BBB+	Adeguata capacità di rimborso del debito, con più alta probabilità di indebolimento in presenza di condizioni economiche e finanziarie sfavorevoli
	BBB	
	BBB-	

		Standard & Poor's
		Speculative Grade
BB	BB+	Nel breve periodo non esiste pericolo di capacità di insolvenza, la quale tuttavia dipende da eventuali mutamenti a livello economico e finanziario
	BB	
	BB-	
B	B+	Condizioni economiche e finanziarie avverse potrebbero quasi annullare la capacità di rimborso
	B	
	B-	
CCC,CC e C		CC indica un alto grado di speculazione; C è riservato a titoli per cui non sono stati pagati interessi
DDD,DD e D		D è riservato ai titoli in stato di insolvenza

I segni + e - possono essere aggiunti ai rating compresi tra AA e B, per indicare la posizione relativa del titolo all'interno della classe di rating.

		Moody's
		Investment Grade
Aaa		Bassissimo grado di rischio dell'investimento
Aa	Aa1	Bassissimo grado di rischio dell'investimento ma con garanzie per il pagamento degli interessi inferiori a quelle della classe superiore
	Aa2	
	Aa3	
A	A1	Adeguati elementi di garanzia per il pagamento degli interessi e del capitale alla scadenza, che però possono deteriorarsi in futuro
	A2	
	A3	
Baa	Baa1	Adeguate possibilità di pagamento degli interessi e del rimborso del capitale, tuttavia influenzabile da fattori esogeni
	Baa2	
	Baa3	
		Speculative Grade
Ba	Ba1	Copertura degli interessi e del capitale insoddisfacenti, titoli con caratteristiche leggermente speculative
	Ba2	
	Ba3	
B	B1	Investimento non sicuro, poche garanzie di pagamento della quota interesse e della quota capitale
	B2	
	B3	
Caa	Caa1	Possibili condizioni di insolvenza
	Caa2	
	Caa3	
Ca e C		Scarsissima possibilità di pagamento degli interessi e di rimborso della quota capitale

Ai rating compresi tra Aa e Caa è aggiunto un numero (1, 2 o 3) per indicare il posizionamento, rispettivamente superiore, mediano e inferiore rispetto alla categoria di appartenenza.

Recesso
È la possibilità del Cliente di recedere dal contratto entro i termini previsti e di ottenere il rimborso del premio versato secondo le modalità stabilite dalle Condizioni di Assicurazione.

Riscatto totale
È la possibilità del Cliente di estinguere il contratto riscuotendo totalmente il valore di riscatto.

Riscatto parziale
È la possibilità del Cliente di riscuotere parte del valore di riscatto.

Rischio finanziario
Il rischio riconducibile alle possibili variazioni del valore delle quote dei Fondi Interni e degli OICR che dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie in cui è investito il loro patrimonio.

SICAV
Società di Investimento a Capitale Variabile: è una società per azioni la cui costituzione è subordinata a preventiva autorizzazione e il cui statuto prevede quale oggetto sociale, l'investimento collettivo del patrimonio raccolto tramite offerta al pubblico delle proprie azioni.

Società di Gestione del Risparmio (SGR)
Società autorizzata alla gestione collettiva del risparmio nonché ad altre attività disciplinate dalla normativa vigente ed iscritta ad apposito albo tenuto dalla Banca d'Italia.

Switch automatico
Nel presente contratto è:
- il trasferimento, operato dalla Compagnia, del controvalore totale delle quote da un OICR ad un altro per una delle Attività di Fund Selection, come previsto dalle Condizioni di Assicurazione;
- il trasferimento, operato dalla Compagnia, del controvalore totale delle quote dal Fondo Interno Synthesis ProtettoDue al Fondo Interno Synthesis Mix 10 al verificarsi dell'evento previsto contrattualmente.

Switch volontario
È l'operazione richiesta dal Cliente che gli consente di effettuare trasferimenti, totali o parziali, tra le diverse componenti del contratto secondo le modalità e nel rispetto delle condizioni previste.

Tasso annuo di adeguamento (o tasso di adeguamento)
È il rendimento realizzato dalla Gestione Separata che, al netto del costo di gestione, viene riconosciuto al capitale assicurato relativo alla parte di investimento nella Gestione Separata.

Tasso di rendimento (o rendimento annuo della Gestione Separata)
È il rendimento lordo realizzato dalla Gestione Separata.

Top-down
Le tecniche di investimento top-down partono dall'alto (ovvero dal generale) per arrivare al particolare. Analizzando il quadro generale dell'economia mondiale tentano di fare previsioni su quali industrie genereranno più utili nei mesi e negli anni futuri. Prima si scelgono le grandi asset class, in seguito si scelgono i settori e le aree geografiche (e il peso da attribuire a ciascuno) e infine si arriva alla scelta dei singoli titoli da acquistare e mettere in portafoglio - insieme alle decisioni sulla tempistica di messa in atto delle strategie.

Total Expenses Ratio (TER)
Indicatore che fornisce la misura dei costi che mediamente hanno gravato sul patrimonio medio di un fondo dato dal rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale dei costi posti a carico del fondo e il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso.

Total Return

Gli indici Total Return sono degli indici il cui rendimento è calcolato ipotizzando il reinvestimento dei proventi (cedole e dividendi) generati dagli strumenti finanziari che compongono l'indice stesso.

Trendifondo Intesa Vita

Vedi "Gestione Separata".

Turnover

Indicatore del tasso annuo di movimentazione del portafoglio dei fondi, dato dal rapporto percentuale fra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari, al netto dell'investimento e disinvestimento delle quote del fondo, e il patrimonio netto medio calcolato in coerenza con la frequenza di valorizzazione della quota.

Valore complessivo del Fondo Interno

Valore ottenuto sommando le attività presenti nel Fondo Interno (titoli, dividendi, interessi, ecc.) e sottraendo le passività (spese, imposte, ecc.).

Valore complessivo dell'investimento

È il capitale ottenuto dalla somma di due importi:

- il capitale assicurato, relativo alla parte di investimento nella Gestione Separata;
- il controvalore delle quote detenute, relativo alla parte di investimento in uno o più Fondi Interni e/o in uno o più OICR in funzione della scelta del Cliente.

Valore dell'investimento alla data di richiesta

Al fine di procedere con le richieste di riscatto parziale e Switch, la Compagnia alla data di richiesta dell'operazione verifica il rispetto delle condizioni previste dal contratto sulla base del valore complessivo dell'investimento calcolato a tale data. Per calcolare questo valore viene presa a riferimento la data dell'ultimo valore quota disponibile al momento della richiesta; in questa data quindi vengono determinati il controvalore delle quote dei Fondi Interni/OICR e l'adeguamento del capitale assicurato.

Valore unitario della quota

Valore ottenuto dividendo il valore complessivo netto del fondo, nel giorno di valorizzazione, per il numero delle quote partecipanti al fondo alla stessa data.

Valorizzazione della quota

Calcolo del valore complessivo netto del fondo e di conseguenza del valore unitario della quota del fondo stesso.

Volatilità

Indica il grado di rischiosità collegato ad un investimento. Quanto più uno strumento finanziario è volatile, tanto maggiore è l'aspettativa di guadagni elevati, ma anche il rischio di perdite. L'informazione sulla variabilità dei rendimenti sta alla base della valutazione delle performance dei fondi.

Volatilità media annua attesa

Indicatore sintetico del rischio, espresso come scostamento medio percentuale rispetto al rendimento atteso del fondo stesso in un determinato periodo di tempo.

Valore di riscatto

È il valore del capitale liquidabile in caso di riscatto pari al valore complessivo dell'investimento. Al valore di riscatto si applicano i costi di riscatto e le eventuali imposte di legge.

INTESA SANPAOLO VITA

Synthesis HNWI

Documento di polizza (fac-simile)

Il Documento di polizza completo di tutte le informazioni acquisite dalla Compagnia in relazione al contratto sarà emesso tramite procedura informatica all'atto della sottoscrizione.
A titolo puramente esemplificativo, nel fac-simile si ipotizza:
- **Cliente persona fisica;**
- **designazione nominativa dei Beneficiari della prestazione assicurata;**
- **indicazione anche di un Referente terzo.**

Ultimo aggiornamento: ottobre 2018

INTESA SANPAOLO VITA

Signor/Signora **Nome Cognome**

Polizza assicurativa

Synthesis HNWI - Cod. MIXT3

N. XXXXXXXXXXX

DATI PERSONALI

	CLIENTE **Il Contraente titolare del contratto**	**ASSICURATO** **La persona sulla cui vita viene stipulato il contratto**
COGNOME		
NOME		
LUOGO DI NASCITA		
DATA DI NASCITA		
CODICE FISCALE		
INDIRIZZO di RESIDENZA		
LOCALITÀ		
CAP, PROV. e STATO		
INDIRIZZO di RECAPITO		
LOCALITÀ		
CAP, PROV. e STATO		
INDIRIZZO E-MAIL		
TELEFONO		

CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO

Che cos'è Synthesis HNWI

Synthesis HNWI è un contratto di assicurazione sulla vita che prevede il versamento di una somma iniziale (premio unico) e prestazioni collegate:

- in parte al rendimento di una Gestione Separata e
- in parte all'andamento del valore delle quote di uno o più Fondi Interni e/o uno o più OICR tra quelli previsti dal contratto.

Il premio investito è ripartito tra Gestione Separata e Fondo/i Interno/i e/o OICR in base a una combinazione di investimento liberamente definita dal Cliente nel rispetto dei limiti contrattuali; le informazioni di dettaglio sulle combinazioni di investimento sono riportate nell'Articolo 5 delle Condizioni di Assicurazione.

Che cosa offre Synthesis HNWI (prestazione in caso di decesso e riscatto)

- In caso di decesso dell'Assicurato, la Compagnia paga, ai Beneficiari designati, un capitale pari al **valore complessivo dell'investimento** costituito dalla somma dei seguenti due importi:
  - il capitale assicurato alla data di disinvestimento, relativo alla parte investita nella Gestione Separata;
  - il controvalore delle quote alla data di disinvestimento, relativo alla parte investita in Fondi Interni e/o in OICR.

  Il valore complessivo dell'investimento è inoltre maggiorato di un importo determinato in funzione del tempo trascorso dalla data di decorrenza del contratto e dell'età dell'Assicurato alla data del decesso, nel rispetto dei limiti contrattuali.

  La prestazione riconosciuta in caso di decesso dell'Assicurato è descritta in dettaglio nell'Articolo 8 delle Condizioni di Assicurazione.

- Il Cliente ha comunque la possibilità di riscattare parzialmente o totalmente il proprio capitale; per i dettagli si rimanda all'Articolo 10 delle Condizioni di Assicurazione.

Il prodotto prevede i costi di gestione annui applicati al rendimento della Gestione Separata, ai Fondi Interni e all'investimento in OICR; una parte di questi costi viene retrocessa alla Banca intermediaria.

FAC-SIMILE

Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. Sede Legale: Corso Inghilterra 3, 10138 Torino Sede Operativa: Viale Stelvio 55/57, 20159 Milano comunicazioni@pec.intesasanpaolovita.it Capitale Sociale Euro 320.422.508 Codice Fiscale, Partita IVA e N. Iscrizione Registro Imprese di Torino 02505650370 Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Intesa Sanpaolo S.p.A. Iscritta all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al N. 1.00066 Capogruppo del Gruppo Assicurativo Intesa Sanpaolo Vita, iscritto all'Albo dei Gruppi Assicurativi al N. 28

Società del gruppo INTESA SANPAOLO

INTESA SANPAOLO VITA

CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO

Chi sono i destinatari delle prestazioni di Synthesis HNWI (Beneficiari dell'assicurazione)

I destinatari del capitale in caso di decesso dell'Assicurato sono:

Cognome e nome _____ ☐ *

Codice fiscale _____ Nato/a a _____ il gg/mm/aaaa

Recapito e contatti del Beneficiario

Indirizzo _____ Comune _____

CAP _____ Provincia _____ Nazione _____

Telefono fisso _____ Telefono cellulare _____

e-mail _____

* Tipo di relazione intercorrente tra il Beneficiario e il Cliente:
1 = Figlio/Figlia; 2 = Genitore; 3 = Coniuge/Convivente; 4 = Nipote; 5 = Fratello/Sorella; 6 = Legame affettivo; 7 = Scopo benefico; 8 = Altro.

Ogni modifica e/o revoca dei Beneficiari deve essere comunicata per iscritto direttamente alla Compagnia, oppure tramite la Banca intermediaria o disposta per testamento. La variazione non è valida se non riporta il numero della polizza.

Referente terzo cui la Compagnia può far riferimento in caso di decesso dell'Assicurato

Cognome e nome _____

Indirizzo _____ Comune _____

CAP _____ Provincia _____ Nazione _____

Telefono fisso _____ Telefono cellulare _____

e-mail _____

Inizio e durata del contratto

Questa polizza decorre dalle ore 24 del [**gg/mm/aaaa**] secondo le modalità indicate all'Articolo 2 delle Condizioni di Assicurazione, e dura per tutta la vita dell'Assicurato, salvo la possibilità di riscatto anticipato.

Diritto di recesso

Entro 30 giorni dalla sottoscrizione il Cliente ha diritto di recedere dal contratto.
Può farne richiesta sottoscrivendo l'apposito modulo presso la Banca intermediaria o inviando una comunicazione firmata alla Compagnia tramite raccomandata A.R..
Entro 30 giorni dal ricevimento della richiesta di recesso, la Compagnia restituirà al Cliente il premio complessivamente versato tenuto conto eventualmente del possibile incremento o decremento del valore delle quote con riferimento alla parte di investimento in Fondi Interni e/o in OICR; per le informazioni di dettaglio si rimanda all'Articolo 7 delle Condizioni di Assicurazione.

PREMIO UNICO VERSATO, MODALITÀ DI PAGAMENTO, COSTI E PREMIO INVESTITO

Il Cliente si impegna a versare un premio unico di X.XXX,YY Euro tramite addebito in conto corrente.

La data valuta di addebito al Cliente è pari alla data di decorrenza del contratto: l'estratto conto bancario costituisce a tutti gli effetti ricevuta di pagamento (quietanza).

Al premio unico versato si applica un costo fisso di 100,00 Euro, pertanto il premio investito sul contratto è di X.XXX,YY Euro.

FAC-SIMILE

INTESA SANPAOLO VITA

RIPARTIZIONE DEL PREMIO INVESTITO

Al momento della sottoscrizione del contratto, il Cliente ha scelto di ripartire il premio investito tra la Gestione Separata, i Fondi Interni e gli OICR secondo quanto indicato nella tabella che segue:

Componenti*		Importo investito (in Euro)	Percentuale di investimento
Gestione Separata			
	Trendifondo Intesa Vita	XXXX,XX	XX%
Fondi Interni			
	Synthesis Mix 10	XXXX,XX	XX%
	Synthesis Multiasset 30	XXXX,XX	XX%
OICR			
	Algebris Financial Credit Fund	XXXX,XX	XX%
	Invesco Euro Corporate Bond Fund	XXXX,XX	XX%
	BlackRock Euro Corporate Bond Fund	XXXX,XX	XX%
Totale		XXXX,XX	XXX,XX%

* nel presente fac-simile i Fondi Interni e gli OICR indicati sono riportati a titolo puramente esemplificativo.

La parte di premio investito destinata ai Fondi Interni e agli OICR verrà convertita in quote alla data di decorrenza del contratto; il numero delle quote attribuite e la data di investimento saranno comunicati al Cliente con la lettera di conferma investimento del premio.

FAC-SIMILE

INTESA SANPAOLO VITA

DICHIARAZIONI, IMPEGNI DEL CLIENTE E SOTTOSCRIZIONE DELLA POLIZZA

- **Dichiaro che, prima della sottoscrizione del presente Documento di polizza, ho ricevuto, ho letto attentamente, ho compreso e quindi accettato in ogni loro parte:**
  - **la vigente versione del "Documento contenente le informazioni chiave" nonché il relativo Allegato in cui sono descritte le diverse opzioni di investimento;**
  - **la Scheda Sintetica, la Nota Informativa, le Condizioni di Assicurazione comprensive dei Regolamenti della Gestione Separata e dei Fondi Interni e il Glossario, che compongono il Fascicolo Informativo Mod. ISV-E36HNWI-Ed.10/2018 di cui è parte integrante ed essenziale anche questo Documento di polizza e le condizioni stabilite nelle eventuali appendici allegate.**

X _____
Cliente

- Dichiaro di approvare espressamente i seguenti Articoli delle Condizioni di Assicurazione: Articolo 3 *Il premio unico,* Articolo 8 *La prestazione assicurata: capitale riconosciuto in caso di decesso dell'Assicurato*, Articolo 9 *I Beneficiari*, Articolo 10 *Il riscatto*, Articolo 11, paragrafo 4 *Switch automatico dal Fondo Interno Synthesis ProtettoDue*, Articolo 12 *Limitazioni alle operazioni che il Cliente può chiedere in corso di contratto*, Articolo 19 *Attività di Fund Selection relativa agli OICR*, Articolo 21 *I pagamenti della Compagnia e la documentazione richiesta*, Articolo 23 *La cessione del contratto e il pegno,* Articolo 28 *Sistemi alternativi di risoluzione delle controversie e foro competente.*

X _____
Cliente

- Dichiaro di avere la residenza e il domicilio in Italia.
- Dichiaro inoltre di aver già ricevuto il Progetto Esemplificativo Personalizzato che illustra le ipotesi di sviluppo delle prestazioni e dei valori di riscatto con riferimento alla parte di premio investito destinata alla Gestione Separata.
- **Dichiaro di essere stato reso edotto del fatto che la documentazione richiesta dalla Compagnia in caso di decesso, di cui all'Articolo 21 delle Condizioni di Assicurazione, è funzionale ad una corretta individuazione degli aventi diritto alla prestazione assicurata.**
- Mi impegno a consegnare ai Beneficiari e al Referente terzo copia dell'Informativa sul trattamento dei dati personali che li riguardano ai sensi degli articoli 13 e 14 del Regolamento UE 679/2016, allegata al presente Documento di polizza*, sollevando Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. dalla responsabilità di ogni danno che dovesse derivare dal mio inadempimento.

  * L'Informativa è emessa dalla procedura informatica.
- Infine autorizzo la Banca [NOME BANCA] ad addebitare direttamente sul conto corrente [IBAN] intestato a [NOME COGNOME] la somma che costituisce il premio unico versato a favore di Intesa Sanpaolo Vita S.p.A..

Per la sottoscrizione della polizza

X _____
Intesa Sanpaolo Vita S.p.A.

X _____
Cliente

_____
Luogo e data di sottoscrizione

FAC-SIMILE

INTESA SANPAOLO VITA

CONSENSO DELL'INTERESSATO AL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

Tenuto conto dell'Informativa resami ai sensi degli articoli 13 e 14 del Regolamento UE 679/2016 da Intesa Sanpaolo Vita S.p.A., contenuta nella Documentazione contrattuale di riferimento (**Mod. ISV-E36HNWI-Ed.10/2018**), prendo atto del trattamento dei miei Dati Personali effettuato per le finalità descritte nell'Informativa, alle lettere a) e b) della Sezione 3 "Categorie dei Dati Personali, finalità e base giuridica del trattamento".

Inoltre, apponendo la mia firma in calce, confermo il mio consenso in relazione al trattamento delle categorie particolari di dati personali, compresa la loro comunicazione e successivo trattamento da parte delle categorie di destinatari di cui alla Sezione 4 dell'Informativa, necessario per il perseguimento delle finalità indicate nella Sezione 8 dell'Informativa.

Le ricordiamo che senza tale consenso non è possibile concludere o dare esecuzione al rapporto contrattuale.

Il Cliente: _____

X _____

Firma dell'Interessato (il Cliente)

** * **

Tenuto conto dell'Informativa resami ai sensi degli articoli 13 e 14 del Regolamento UE 679/2016 da Intesa Sanpaolo Vita S.p.A., contenuta nella Documentazione contrattuale di riferimento **(Mod. ISV-E36HNWI-Ed.10/2018**), con riferimento al trattamento per le finalità promo-commerciali, di cui alla Sezione 3 "Categorie dei Dati Personali, finalità e base giuridica del trattamento" dell'Informativa,

☐ **presto il consenso** ☐ **nego il consenso**

al trattamento dei miei Dati Personali a fini di informazione commerciale, offerte dirette, indagini di mercato o di *customer satisfaction* relative a prodotti e servizi della Società e di società del Gruppo Intesa Sanpaolo;

☐ **presto il consenso** ☐ **nego il consenso**

alla comunicazione dei miei Dati Personali ad altre società del Gruppo Intesa Sanpaolo (quali Assicurazioni, Banche, SIM, SGR), per lo svolgimento da parte loro di attività funzionali alla promozione e vendita di prodotti e/o servizi e di indagini di mercato, di *customer satisfaction* e di comunicazione commerciale.

Il Cliente: _____

X _____

Firma dell'Interessato (il Cliente)

_____

Luogo e data

DICHIARAZIONE DELL'INTERMEDIARIO

Il sottoscritto, incaricato del collocamento, dichiara e attesta di aver identificato il titolare/i della polizza e di aver raccolto i dati sopra riportati in sua/loro presenza. Questa attestazione è rilasciata al fine di consentire a Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. di adempiere agli obblighi di adeguata verifica della clientela da parte di terzi, come previsto dalla disciplina vigente in materia di antiriciclaggio.

Nome e Cognome _____ Matricola _____

X _____

Intermediario

FAC-SIMILE

Synthesis HNWI

Modello ISV-E36HNWI-Ed.10/2018

Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. Sede Legale: Corso Inghilterra 3, 10138 Torino Sede Operativa: Viale Stelvio 55/57, 20159 Milano comunicazioni@pec.intesasanpaolovita.it Capitale Sociale Euro 320.422.508 Codice Fiscale, Partita IVA e N. Iscrizione Registro Imprese di Torino 02505650370 Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Intesa Sanpaolo S.p.A. Iscritta all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al N. 1.00066 Capogruppo del Gruppo Assicurativo Intesa Sanpaolo Vita, iscritto all'Albo dei Gruppi Assicurativi al N. 28

Società del gruppo INTESA SANPAOLO