

# Parte I del Prospetto d'Offerta

## Informazioni sull'investimento e sulle coperture assicurative

La Parte I del prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta dell'Investitore-Contraente, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sull'investimento finanziario e sulle coperture assicurative.

Data di deposito in Consob della Parte I: 06/05/2011

Data di validità della Parte I: dal 09/05/2011

### A) Informazioni generali

#### 1. L'Impresa di assicurazione

Denominazione: AXA MPS Financial Limited (Impresa di assicurazione).

Forma giuridica: Limited.

Nazionalità: Irlandese

Indirizzo sede legale: 33 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2 – Irlanda.

Gruppo di appartenenza: l'Impresa appartiene al Gruppo AXA.

Numero Verde: 800-132341

email: info@axa-mpsfinancial.ie

sito internet: www.axa-mps.it

L'Impresa è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con provvedimento emesso in data 14/05/1999. L'Impresa di assicurazione opera in Italia esclusivamente in regime di libera prestazione di servizi ai sensi dell'art. 70 del D.Lgs. 17/3/95 n. 174, tramite il broker Marsh S.p.A. con sede in Viale Bodio, 33 – 20158 Milano – Italia, che svolge un'attività di intermediazione su incarico dell'Impresa di assicurazione. L'Impresa è soggetta al controllo dell'Irish Financial Regulator.

Per ulteriori informazioni sull'Impresa di assicurazione e sul gruppo di appartenenza si rinvia alla Parte III, Sezione A, par. 1 del Prospetto d'offerta.

#### 2. Rischi generali connessi all'investimento finanziario

Il Contratto oggetto del presente Prospetto d'offerta presenta elementi di rischio che gli Investitori-Contraenti devono considerare nel decidere se investire nello stesso. Gli Investitori-Contraenti, pertanto, sono invitati a sottoscrivere tale Contratto solo qualora abbiano compreso la sua natura e il grado di rischio sotteso.

Il presente è un Contratto di assicurazione sulla vita di tipo Index Linked, a premio unico e di durata prestabilita, denominato **TB Growth 100 Swiss Performance 2018**.

I contratti di assicurazione sulla vita di tipo Index Linked sono caratterizzati dal fatto che le loro prestazioni (ovvero le somme dovute dall'Impresa di assicurazione all'Investitore-Contraente) sono direttamente collegate al valore di uno o più parametri di riferimento, costituiti da indici di mercato o da altri valori di riferimento. Pertanto il Contratto comporta rischi finanziari per l'Investitore-Contraente riconducibili all'andamento dei parametri di riferimento a cui sono collegate le prestazioni assicurative, nonché alla capacità dell'Impresa di assicurazione di far fronte agli impegni finanziari assunti.

In particolare, le prestazioni relative al contratto sono direttamente collegate all'andamento dell'Indice Swiss Market Index - SMI (cd. Indice di Riferimento) come illustrato nella Sezione B.1), paragrafo 6 e nella sola fattispecie del riscatto totale o parziale al BTP 4,50% 01 Febbraio 2018 (ISIN: IT0004273493).

Si illustrano di seguito i rischi connessi all'investimento finanziario collegato al presente contratto:

a) **Rischio connesso alla circostanza che le variazioni dell'Indice influiscano sul rendimento della polizza**

Il rendimento della polizza è collegato all'andamento degli Indici specificati e quindi influenzato dalla variazione degli stessi. Pertanto, nell'ipotesi di andamento negati-

vo degli Indici, in ragione di un andamento negativo del mercato azionario, vi è il rischio che il rendimento della polizza venga sensibilmente ridotto, fermo restando che la polizza stessa garantisce a scadenza il rimborso del capitale, nonché, a pre-determinate scadenze, la corresponsione degli Importi Predeterminati, come meglio specificato di seguito.

b) **Rischio connesso alla circostanza che gli Indici cui è collegata la polizza possano essere modificati o non essere più disponibili**

Gli Indici comprendono o fanno riferimento a molti titoli azionari di tipo diverso. Le società proprietarie degli Indici normalmente si riservano il diritto di modificare la composizione degli stessi e le modalità di calcolo dei loro valori. L'eventuale modifica può provocare una riduzione del valore o del rendimento della polizza. Gli Indici potrebbero non essere più disponibili o potrebbero non essere calcolati in modo normale in caso di eventi quali guerre, disastri naturali, cessata pubblicazione degli Indici, ovvero sospensione o interruzione delle negoziazioni di uno o più titoli azionari su cui si basa gli Indici. Laddove anche uno solo degli Indici non fosse più disponibile o non potesse essere calcolato in modo normale, l'Impresa di assicurazione potrà utilizzare un metodo alternativo per determinarne il valore. Si veda la Parte I, Sezione B.1), paragrafo 6, del presente Prospetto d'offerta.

c) **Rischio connesso alla circostanza che la politica delle Società Proprietarie degli Indici e i cambiamenti che influiscono sugli Indici stessi o sui titoli che lo compongono incidano sull'ammontare delle prestazioni previste nel contratto**

La politica delle Società Proprietarie degli Indici riguardo al calcolo del livello degli Indici di riferimento, alle aggiunte, agli annullamenti o alle sostituzioni poste in essere relativamente ai titoli azionari che compongono gli Indici di riferimento stessi, nonché le modalità con cui le variazioni che incidono sui titoli azionari suddetti, o sui rispettivi emittenti, si riflettono sul livello degli Indici di riferimento, possono influire sul livello degli Indici e, pertanto, sull'ammontare delle prestazioni previste nel contratto. L'importo delle prestazioni previste dal contratto può altresì subire l'effetto di eventuali variazioni delle politiche delle Società Proprietarie degli Indici (ad esempio per una variazione delle modalità di calcolo del livello di anche uno solo degli Indici pubblicati ovvero qualora la Società Proprietaria dell'Indice interrompa o sospenda il calcolo o la pubblicazione dell'Indice o dei relativi prezzi di riferimento). Si veda la Parte I, Sezione B.1), paragrafo 6, del presente Prospetto d'offerta.

Si illustrano di seguito i rischi connessi **alla circostanza che le variazioni dei tassi d'interesse possano influire sul Valore di Riscatto**

- d) Il tasso interno di rendimento lordo del titolo di riferimento BTP cui sono collegate le prestazioni del contratto in caso di riscatto anticipato, come illustrato alla sezione B.2), paragrafo 13, può variare in base all'andamento del valore di mercato del titolo di riferimento BTP e quindi in base alle fluttuazioni dei tassi d'interesse.

Per i termini utilizzati nel presente Prospetto d'offerta, e non altrimenti definiti, si rinvia al **Glossario**.

## 2. Conflitti d'interesse

Si richiama l'attenzione dell'Investitore-Contrahente sulla circostanza che i soggetti distributori del Contratto, Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., Banca Antonveneta S.p.A. e Biverbanca Cassa di Risparmio di Biella e Vercelli S.p.A. hanno un proprio interesse alla promozione ed alla distribuzione del Contratto, sia in virtù dei loro rapporti di gruppo con AXA MPS Financial Limited, sia perché percepiscono, quale compenso per l'attività di distribuzione del contratto tramite la rete bancaria, parte delle commissioni che AXA MPS Financial Limited trattiene dal premio versato.

Inoltre, si rilevano potenziali situazioni di conflitti di interesse che potrebbero scaturire da rapporti con soggetti terzi in relazione alla struttura finanziaria del contratto e alla gestione delle attività finanziarie sottostanti.

AXA MPS Financial Limited si impegna, in ogni caso, ad operare in modo da non recare pregiudizio agli Investitori-Contraenti e ad ottenere per essi il miglior risultato possibile con riferimento al momento, alla dimensione e alla natura delle operazioni poste in essere. AXA MPS Financial Limited può effettuare operazioni in cui ha, direttamente o indirettamente, un interesse in conflitto, a condizione che sia comunque assicurato un equo trattamento degli Investitori-Contraenti, avuto anche riguardo agli oneri connessi alle operazioni da eseguire. AXA MPS Financial Limited assicura che l'investimento finanziario non sia gravato da alcun onere altrimenti evitabile o escluso dalla percezione di utilità ad esso spettanti. A tal proposito AXA MPS Financial Limited non ha stipulato nessun accordo di riconoscimento di utilità con terze parti.

#### 4. Reclami

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri, informazioni o richieste di invio di documentazione devono essere inoltrate per iscritto a:

**Ufficio Reclami**  
**AXA MPS Financial Limited**  
 George's Quay Plaza, 1 George's Quay  
 Dublin 2 – Irlanda  
 Fax 00353 16439142  
 Numero verde 800 - 132341  
 email: [reclami@axa-mpsfinancial.ie](mailto:reclami@axa-mpsfinancial.ie)

L'Investitore-Contraente e l'Assicurato possono inoltre consultare il sito internet dell'Impresa all'indirizzo [www.axa-mps.it](http://www.axa-mps.it).

Nel caso in cui l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nei termini massimi previsti dalla normativa vigente, potrà rivolgersi, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dall'Impresa di assicurazione:

- per questioni attinenti al contratto, all'ISVAP, Servizio Tutela degli Utenti, Via del Quirinale 21, 00187 Roma, telefono 06.42.133.1;
- per questioni attinenti alla trasparenza informativa, alla CONSOB, via G.B. Martini 3, 00198 Roma o via Broletto 7, 20123 Milano, telefono 06.8477.1 / 02.72420.1;
- per ulteriori questioni, alle altre Autorità amministrative competenti;
- all'Irish Financial Regulator - Consumer Protection Codes Department, PO Box 9138, College Green - Dublin 2 (Ireland).

## B) Informazioni sul prodotto finanziario-assicurativo di tipo index linked

#### 5. Descrizione del contratto e impiego dei premi

##### 5.1 Caratteristiche del contratto

Il presente contratto è rivolto ad una clientela con esigenze assicurative e di investimento finalizzate a difendere il proprio capitale, beneficiando di una remunerazione predefinita garantita e dell'opportunità di conseguire ulteriori rendimenti variabili, garantendo comunque il Premio Versato in caso di decesso dell'Assicurato ed alla scadenza.

##### 5.2 Durata del contratto

La durata del presente contratto è fissata in 6 anni, 6 mesi e 15 giorni.

##### 5.3 Versamento dei premi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 2.500,00 euro.

## B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La presente sezione è relativa al prodotto finanziario-assicurativo di tipo Index Linked denominato **TB Growth 100 Swiss Performance 2018**.

L'investimento finanziario è volto a correlare il valore del capitale a scadenza, o al momento del riscatto, all'andamento dell'Indice Swiss Market Index - SMI (cd. Indice di Riferimento). In particolare, l'investimento è strutturato in modo da prevedere nel corso della durata contrattuale la corresponsione:

- alla **prima ricorrenza annuale di polizza** di un importo di ammontare predeterminato, al netto della parte di premio riferita ad eventuali riscatti parziali;
- alla **seconda ricorrenza annuale di polizza** di un importo di ammontare predeterminato, al netto della parte di premio riferita ad eventuali riscatti parziali;
- alla **scadenza**, del Premio Versato, al netto della parte di premio riferita ad eventuali riscatti parziali, maggiorato di un importo aleatorio collegato alla performance dell'indice di Riferimento.

Si rinvia al successivo paragrafo 6 per la descrizione delle modalità di indicizzazione.

### 6. Modalità di indicizzazione

- a) Si riporta nelle tabelle sottostanti la **descrizione dell'Indice di Riferimento** alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta.

<b>Denominazione</b>	Swiss Market Index
<b>Tipologia</b>	Indice composto dai 20 titoli azionari a maggior liquidità e capitalizzazione (bluechips) della borsa valori elvetica Six Swiss. Comprende molte tra le più famose multinazionali mondiali farmaceutiche e riconosciute realtà finanziarie bancarie ed assicurative.
<b>Codice Bloomberg</b>	SMI Index
<b>Valuta di denominazione</b>	CHF

**b) Fonte informativa del valore dell'Indice di Riferimento:**

Il valore dell'Indice SMI è determinato dalla Società Proprietaria SIX Group, sulla base dei valori di chiusura giornalieri delle azioni di riferimento che compongono l'Indice stesso, ed è pubblicato sul sito internet della stessa Società: [www.six-swiss-exchange.com](http://www.six-swiss-exchange.com).

I valori dell'Indice di Riferimento possono essere reperiti giornalmente su almeno un quotidiano finanziario (attualmente "Il Sole 24ORE"); tali valori non vincolano tuttavia in alcun modo la determinazione della prestazione a scadenza e del Valore di Riscatto del presente contratto, che saranno calcolati utilizzando i valori ufficiali di chiusura pubblicati sul sito della Società Proprietaria dell'Indice.

Tutte le determinazioni relative ai valori dell'Indice ai fini del calcolo delle prestazioni dovute ai sensi del presente contratto sono effettuate secondo le modalità indicate nel presente Prospetto d'offerta.

**c) Modalità e tempistica di rilevazione:**

Le modalità e la tempistica di rilevazione dell'Indice sono indicate al successivo punto e), in relazione alla determinazione degli Importi Predeterminati liquidati alla prima e alla seconda ricorrenza annuale di polizza e dell'Importo Aleatorio, liquidato a scadenza, in aggiunta al Premio Versato e, al successivo paragrafo 13, in relazione alla determinazione del Valore di Riscatto.

**d) Conseguenze della sospensione o mancata rilevazione o di altri eventi di turbativa degli Indici, del mercato di riferimento o degli strumenti finanziari su cui è costruito:**

Nel caso in cui si verifichi una sospensione e/o una sostanziale limitazione delle contrattazioni borsistiche che abbiano come effetto una turbativa sul valore di anche uno solo degli Indici componenti il Paniere di Riferimento e/o del BT, ovvero anche uno solo di tali valori non sia più pubblicato o comunque disponibile ad una delle date di

rilevazione, sarà preso a riferimento il valore rilevato il primo giorno lavorativo successivo a quello della turbativa. Nel caso in cui tale turbativa si protragga per un periodo temporale superiore a cinque giorni lavorativi consecutivi l'Impresa di assicurazione tenterà di calcolare detto valore in buona fede e secondo le condizioni di mercato disponibili.

**e) Meccanismo di determinazione del capitale a scadenza e degli importi periodici predeterminati durante la durata contrattuale:**

- alla **prima ricorrenza annuale di polizza** (16/07/2012) sarà pagato ai Beneficiari designati dall'Investitore-Contraente, a condizione che l'Assicurato sia in vita, un Importo Predeterminato pari al 4,00% del Premio Versato, al netto della parte di premio riferita ad eventuali riscatti parziali;
- alla **seconda ricorrenza annuale di polizza** (15/07/2013), sarà pagato ai Beneficiari designati dall'Investitore-Contraente, a condizione che l'Assicurato sia in vita, un Importo Predeterminato pari al 4,15% del Premio Versato, al netto della parte di premio riferita ad eventuali riscatti parziali;
- alla data di **scadenza** (01/02/2018), in caso di vita dell'Assicurato, è previsto il rimborso del Premio Versato, al netto della parte di premio riferita ad eventuali riscatti parziali, maggiorato di un importo aleatorio pari al 90% della performance finale, se positiva, dell'Indice di Riferimento, calcolata come specificato di seguito. Nel caso in cui tale performance dell'Indice di Riferimento sia negativa, verrà rimborsato esclusivamente il Premio Versato.

La performance finale dell'Indice di Riferimento è calcolata come la media aritmetica delle performance dell'Indice alle 7 rilevazioni ufficiali previste. Ad ogni rilevazione prevista la performance dell'Indice sarà calcolata come il rapporto fra il Valore Ufficiale di Chiusura dell'Indice Swiss Market Index - SMI alla data di rilevazione e il Valore Ufficiale di Chiusura dello stesso Indice alla data di rilevazione iniziale (15/07/2011), diminuito di un'unità;

Le date di rilevazione ufficiali sono annuali e fissate il giorno 18 del mese di gennaio, a partire dal 18 gennaio 2012 (incluso) fino al 18 gennaio 2018 (incluso).

Il meccanismo di determinazione del valore del capitale al momento del riscatto è dettagliatamente descritto nella Sezione B.2), paragrafo 13.

Per ulteriori dettagli sulle prestazioni previste dal Contratto si rinvia alla Sezione B.1), paragrafo 9.

**7. Orizzonte temporale minimo d'investimento consigliato**

L'orizzonte temporale minimo di investimento consigliato è pari a 6 anni, 6 mesi e 15 giorni.

**8. Profilo di rischio dell'investimento finanziario**

- a) L'investimento finanziario comporta un grado di rischio dell'investimento medio-alto;
- b) Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali
Il rendimento è <b>negativo</b>	14,50%	83,28%
Il rendimento è positivo ma <b>inferiore</b> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	1,18%	103,95%
Il rendimento è positivo e <b>in linea</b> con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	76,35%	116,16%
Il rendimento è positivo e <b>superiore</b> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	7,97%	162,84%

**Avvertenza: i valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.**

Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte III, Sez. B del presente Prospetto d'offerta.

## 9. Garanzie dell'investimento

**Il Contratto prevede la garanzia da parte dell'Impresa di assicurazione di corresponsione degli Importi Periodici Predeterminati previsti alla prima e alla seconda ricorrenza annuale e, a scadenza, del Premio Versato maggiorato di un importo aleatorio legato alla performance dell'Indice Swiss Market Index - SMI.**

**Il Contratto prevede, inoltre, la garanzia da parte dell'Impresa di assicurazione di corresponsione del Valore di Riscatto in caso di esercizio del diritto di riscatto da parte dell'Investitore-Contrante e di corresponsione del capitale caso morte, in caso di premorienza dell'Assicurato, come descritto nella Sezione B.3), paragrafo 15.**

## 10. Rappresentazione sintetica dei costi

Le prestazioni del Contratto sono fornite a fronte del pagamento, da parte dell'Investitore-Contrante, di un premio unico, corrisposto alla Data Decorrenza. L'importo minimo del premio è pari ad 2.500,00 euro.

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

**Tabella dell'investimento finanziario**

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
<b>VOCI DI COSTO</b>			
<b>A</b>	COSTI DI CARICAMENTO	6,923%	1,058%
<b>B</b>	COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE	0,00%	0,00%
<b>C</b>	ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO	0,00%	0,00%
<b>D</b>	ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO		0,00%
<b>E</b>	BONUS E PREMI	0,00%	0,00%
<b>F</b>	COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE	0,720%	0,110%
<b>G</b>	SPESE DI EMISSIONE	0,00%	0,00%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
<b>H</b>	PREMIO VERSATO	100,00%	
<b>I=H-(F + G)</b>	CAPITALE NOMINALE	99,280%	
<b>L=I- (A+B+C-E)</b>	CAPITALE INVESTITO*	92,357%	
<b>DI CUI</b>	L1 COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA	83,267%	
	L2 COMPONENTE DERIVATIVA	9,090%	

\* I valori riportati nella tabella sono determinati alla data del 08/04/2011 giorno di chiusura delle operazioni di acquisizione della componente obbligazionaria e della componente derivativa. Tali valori rappresentano un'indicazione sintetica delle attività finanziarie a copertura delle riserve tecniche dell'Impresa di Assicurazione.

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

**B.2) INFORMAZIONI SULLA CORRESPONSIONE DI IMPORTI PERIODICI E SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO**

**11. Corresponsione di importi periodici durante il contratto**

Il Contratto prevede, a date prefissate, il pagamento degli Importi Predeterminati ed Aleatori ai Beneficiari designati dall'Investitore-Contraente, a condizione che l'Assicurato sia in vita, come dettagliatamente descritto nella Sezione B.1), paragrafo 6, punto e).

**12. Rimborsamento del capitale a scadenza (caso vita)**

Alla scadenza del Contratto sarà pagato ai Beneficiari designati dall'Investitore-Contraente, a condizione che l'Assicurato sia in vita, un importo pari al Premio Versato maggiorato dell'importo aleatorio e al netto della parte di premio riferita ad eventuali riscatti parziali, come dettagliatamente descritto nella Sezione B.1), paragrafo 6, punto e).

Si rinvia alla Sezione C), paragrafo 17 per l'illustrazione dei costi complessivamente gravanti sul capitale maturato.

**13. Rimborsamento del capitale prima della scadenza del contratto (c.d. riscatto)**

Trascorso il termine previsto per l'esercizio del diritto di recesso, l'Investitore-Contraente può esercitare il diritto di riscatto totale del Contratto, purché l'Assicurato sia in vita. L'ammontare rimborsato al momento del riscatto (c.d. Valore di Riscatto) sarà determinato dalla somma dei seguenti importi:

- a) il Premio Versato, al netto della parte di premio riferita ad eventuali riscatti parziali, scontato finanziariamente per la durata residua del Contratto applicando un tasso equivalente al tasso interno di rendimento lordo del titolo di riferimento BTP 4,50% 01 Febbraio 2018 (ISIN: IT0004273493), aumentato di uno spread pari a 0,50%, relativo alla Data di Valorizzazione;
- b) il primo Importo Predeterminato, se non ancora liquidato, scontato finanziariamente per la durata residua alla data di pagamento dell'Importo Predeterminato applicando un tasso equivalente al tasso interno di rendimento lordo del titolo di riferimento BTP 4,50% 01 Febbraio 2018 (ISIN: IT0004273493), aumentato di uno spread pari a 0,50%, relativo alla Data di Valorizzazione;
- c) il secondo Importo Predeterminato, se non ancora liquidato, scontato finanziariamente per la durata residua alla data di pagamento dell'Importo Predeterminato applicando un tasso equivalente al tasso interno di rendimento lordo del titolo di riferimento BTP 4,50% 01 Febbraio 2018 (ISIN: IT0004273493), aumentato di uno spread pari a 0,50%, relativo alla Data di Valorizzazione;
- d) Il Premio Versato, al netto della parte di premio riferita ad eventuali riscatti parziali, moltiplicato per un rendimento pari al 90% della performance media dell'Indice di Riferimento alla Data di Valorizzazione, se positiva. Nel caso in cui la performance sia negativa, il rendimento di cui al presente punto (d) sarà nullo.

La **performance media dell'Indice di Riferimento alla data di riscatto** è calcolata come la media aritmetica di tutte le:

- *Performance registrate* a ciascuna data di rilevazione ufficiale precedente alla data di riscatto;
- *Performance non registrate* relative a ciascuna data di rilevazione ufficiale successiva alla data di riscatto. Le performance non registrate sono tutte uguali e poste pari al valore di seguito calcolato.

Le date di rilevazione ufficiali previste per la liquidazione dell'importo di cui al punto d), sono 7 e sono fissate il giorno 18 del mese di gennaio di ciascun anno, a partire dal 18 gennaio 2012 (incluso) fino al 18 gennaio 2018 (incluso).

Ciascuna **performance registrata** è calcolata come il rapporto fra il Valore Ufficiale di Chiusura dell'Indice Swiss Market Index - SMI alla data di rilevazione e il Valore Ufficiale di Chiusura dello stesso Indice alla data di rilevazione iniziale (15/07/2011), diminuito di un'unità.

Ciascuna **performance non registrata** è calcolata come il rapporto fra il 90% del Valore Ufficiale di Chiusura dell'Indice SMI alla data di Valorizzazione e il Valore Ufficiale di Chiusura dello stesso Indice alla data di rilevazione iniziale (15/07/2011), diminuito di un'unità.

**Data di Valorizzazione:** indica il secondo giorno lavorativo, in base al calendario irlandese, (normalmente inteso come il martedì) della settimana successiva alla data in cui la richiesta di riscatto, completa di tutti i suoi elementi ai sensi dell'Art. 7 delle Condizioni di Assicurazione, perviene all'Impresa di Assicurazione. In ogni caso, qualora il secondo giorno della settimana di riferimento risultasse un giorno festivo in Italia e/o Irlanda, la Data di Valorizzazione potrebbe essere spostata ad almeno il secondo giorno lavorativo della settimana di riferimento in entrambi i Paesi sopra menzionati.

Nel caso in cui si verifichi una sospensione e/o una sostanziale limitazione delle contrattazioni borsistiche che abbiano come effetto una turbativa sul valore di anche uno solo degli Indici componenti il Paniere di Riferimento e/o del BTPI ovvero anche uno solo di tali valori non sia più pubblicato o comunque disponibile ad una delle date di rilevazione, sarà preso a riferimento il valore rilevato il primo giorno lavorativo successivo a quello della turbativa. Nel caso in cui tale turbativa si protragga per un periodo temporale superiore a cinque giorni lavorativi consecutivi l'Impresa di assicurazione tenterà di calcolare detto valore in buona fede e secondo le condizioni di mercato disponibili.

L'Investitore-Contraente ha inoltre la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di riscatto, con le stesse modalità della liquidazione totale. In questo caso, il contratto rimane in vigore per la quota non riscattata.

Si riporta nella tabella sottostante, per quattro date esemplificative di riscatto, il valore atteso dei costi impliciti di riscatto derivanti dall'applicazione dello spread dello 0,50% al tasso interno di rendimento lordo dei titoli di riferimento.

I valori attesi sono stati determinati sulla base di simulazioni numeriche coerenti con quelle effettuate per determinare gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario riportati nella parte Informazioni Specifiche.

Data di riscatto	Costi impliciti
01/02/2012	2,20%
01/02/2013	1,87%
01/02/2016	0,86%
01/02/2017	0,45%

**In caso di riscatto durante la vita del Contratto, il meccanismo di calcolo del Valore di Riscatto, i tassi di sconto utilizzati e lo spread dello 0,50% applicato possono essere tali da non consentire la restituzione di un ammontare pari al Premio Versato.**

**Per informazioni più dettagliate sulle modalità di esercizio del riscatto si rinvia alla Sez. D) della Parte I del Prospetto d'offerta.**

#### 14. Opzioni contrattuali

Il presente contratto non prevede l'esercizio di opzioni.

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

#### 15. Prestazioni assicurative cui ha diritto l'investitore-contraente o il beneficiario

In caso di sopravvivenza dell'Assicurato, **alla prima ricorrenza annuale di polizza** (16/07/2012), il contratto prevede la liquidazione di un Importo Predeterminato pari al 4,00% del Premio Versato, al netto della parte di premio riferita ad eventuali riscatti parziali.



Alla **seconda ricorrenza annuale di polizza** (15/07/2013), il contratto prevede la liquidazione un Importo Predeterminato pari al 4,15% del Premio Versato, al netto della parte di premio riferita ad eventuali riscatti parziali.

In caso di vita dell'Assicurato alla data di **scadenza**, è previsto il rimborso del Premio Versato, al netto della parte di premio riferita ad eventuali riscatti parziali, maggiorato di un importo aleatorio pari al 90% della performance finale, se positiva, dell'Indice di Riferimento. Nel caso tale performance sia negativa, verrà rimborsato esclusivamente il Premio Versato.

Per ulteriori dettagli sulle prestazioni previste dal Contratto si rinvia alla Sezione B.1), paragrafo 9.

### 15.1 Copertura assicurativa caso morte

In caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale, è previsto il pagamento ai Beneficiari di un capitale pari al:

- 101% del Valore di Riscatto per Assicurati aventi, alla data del decesso, età inferiore o uguale a 75 anni;
- 100,1% del Valore di Riscatto per Assicurati aventi, alla data del decesso, età superiore a 75 anni.

Il Valore di Riscatto nella fattispecie relativa al caso morte, sarà determinato con riferimento alla data in cui la richiesta di liquidazione, completa di tutti i suoi elementi ai sensi dell'art. 7 delle Condizioni di Assicurazione, sia pervenuta all'Impresa di assicurazione. Qualora il capitale così determinato fosse inferiore al Premio Versato, al netto della parte di premio riferita a eventuali riscatti parziali, sarà liquidato un ulteriore importo pari alla differenza tra il Premio Versato, al netto della parte di premio riferita a eventuali riscatti parziali, e il capitale caso morte come sopra determinato. Tale importo non potrà essere in ogni caso superiore al 10% del Premio Versato.

### 15.2 Altre coperture assicurative.

Non sono previsti altri eventi assicurati.

\*\*\*

I termini di pagamento concessi alla Compagnia sono pari a trenta giorni dal ricevimento della documentazione completa, oltre i quali sono dovuti gli interessi di mora. I termini di prescrizione per l'esercizio del diritto alle prestazioni assicurative, come previsto dalla normativa vigente (art. 2952 del codice civile), si estinguono in un anno dalla data di esigibilità delle prestazioni.

Per la documentazione che l'Investitore-Contraente o i Beneficiari sono tenuti a presentare per ogni ipotesi di liquidazione delle prestazioni assicurative, si rinvia all'art.7 delle Condizioni di Assicurazione.

### 16. Altre opzioni contrattuali

Non sono previste opzioni in corso di contratto.

## C) Informazioni economiche (costi, agevolazioni, regime fiscale)

### 17. Regime dei costi del prodotto

#### 17.1. Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente

##### 17.1.1. Spese fisse di emissione

Il contratto non prevede spese fisse di emissione.

#### **17.1.2. Costi impliciti di caricamento**

Il contratto prevede un costo di caricamento implicito pari al 6,923% del Premio Versato.

#### **17.1.3. Costi delle coperture assicurative previste dal contratto**

Il contratto prevede costi per la copertura assicurativa caso morte pari allo 0,720% del premio versato.

#### **17.1.4. Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)**

In caso di esercizio del riscatto prima della scadenza del Contratto, non sono previsti costi espliciti né penalità. L'applicazione dello spread dello 0,50% al tasso di sconto utilizzato per la determinazione del Valore di Riscatto da luogo a costi impliciti.

Per esemplificazioni dei costi impliciti di riscatto si rinvia alla Sez. Rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. riscatto).

#### **17.2. Altri costi**

Il contratto non prevede altri costi.

### **18. Agevolazioni finanziarie**

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

### **19. Regime fiscale**

È riportato di seguito il trattamento fiscale applicato al contratto.

#### Detrazione fiscale dei premi

Il premio corrisposto, nei limiti della quota del premio afferente il caso morte e per un importo massimo di 1.291,14 euro, dà diritto ad una detrazione di imposta sul reddito delle persone fisiche dichiarato dall'investitore-contraente nella misura del 19%. Per poter beneficiare della detrazione è necessario che l'assicurato, se persona diversa dall'investitore-contraente, risulti fiscalmente a carico di quest'ultimo.

#### Tassazione delle somme corrisposte

Le somme dovute dall'Impresa di assicurazione in dipendenza del contratto, se corrisposte in caso di decesso dell'assicurato, sono esenti dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni. Negli altri casi, la tassazione sul rendimento finanziario dipende dalle modalità di erogazione delle prestazioni.

Per maggiori informazioni consultare la Parte III, Sez. D par. 7 del Prospetto d'offerta.

## **D) Informazioni sulle modalità di sottoscrizione e riscatto**

### **20. Modalità di sottoscrizione, revoca e recesso**

#### **20.1 Modalità di sottoscrizione**

La sottoscrizione del Contratto può essere effettuata direttamente presso l'Impresa di assicurazione ovvero presso uno dei soggetti incaricati della distribuzione. La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposito Modulo di Proposta.

Il contratto si ritiene concluso alle ore 24 del giorno di addebito del premio sempreché, entro il suddetto termine, l'Impresa di assicurazione non abbia comunicato per iscritto all'Investitore-Contraente il rifiuto della proposta. In ogni caso, il contratto si considera concluso nel momento in cui l'Impresa di assicurazione ha rilasciato all'Investitore-Contraente la polizza o ha altrimenti inviato per iscritto comunicazione del proprio assenso.

Le coperture assicurative previste decorrono dal momento in cui il Contratto ha effetto, a condizione che sia stato pagato il premio pattuito.

Per ulteriori informazioni sulle modalità di sottoscrizione, si rinvia alla Parte III, Sezione C, par. 5.

L'Impresa di assicurazione provvede ad inviare all'Investitore-Contraente entro un termine non superiore a dieci giorni lavorativi dalla data di addebito del Premio Versato sul conto corrente del cliente la lettera di conferma dell'investimento. Per il relativo contenuto e ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III del Prospetto d'offerta.

### 20.2 Modalità di revoca della proposta

L'Investitore-Contraente può revocare la proposta di assicurazione prima della conclusione del Contratto. A tal fine, l'Investitore-Contraente deve inviare all'Impresa di assicurazione una lettera raccomandata con l'indicazione di tale volontà. Gli obblighi assunti dall'Investitore-Contraente e dall'Impresa di assicurazione cessano dal ricevimento della comunicazione stessa. L'Impresa di assicurazione è tenuta al rimborso delle somme eventualmente pagate dall'Investitore-Contraente, entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione.

### 20.3 Diritto di recesso dal contratto

L'Investitore-Contraente può recedere dal Contratto entro trenta giorni dalla sua conclusione. A tal fine, l'Investitore-Contraente deve inviare all'Impresa di assicurazione una lettera raccomandata con l'indicazione di tale volontà. Gli obblighi assunti dall'Investitore-Contraente e dall'Impresa di assicurazione cessano dal ricevimento della comunicazione stessa. Entro trenta giorni dal ricevimento della lettera raccomandata, previa consegna dell'originale di polizza e delle eventuali appendici da parte dell'Investitore-Contraente, l'Impresa di assicurazione rimborsa all'Investitore-Contraente il Premio Versato.

## 21. Modalità di riscatto del capitale maturato

L'Investitore-Contraente, per richiedere il riscatto del capitale, anche in misura parziale, deve presentare all'Impresa di assicurazione richiesta scritta accompagnata dalla documentazione richiesta, come indicato alla Parte III, Sezione C, par. 6.

Per informazioni ci si può rivolgere alla direzione generale dell'Impresa di assicurazione:

Indirizzo: George's Quay Plaza, 1 George's Quay – Dublin 2 – Irlanda,  
 Numero Verde: 800-132341  
 Fax: 00353 16439110  
 Indirizzo di posta elettronica: info@axa-mpsfinancial.ie

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

L'invio della lettera di conferma del riscatto avverrà entro quindici giorni lavorativi dalla data di accredito sul conto corrente del cliente del valore di riscatto calcolato secondo le modalità descritte al punto 13 della sezione B.2). Per il relativo contenuto si rinvia alla parte III del Prospetto d'offerta.

## E) Informazioni aggiuntive

### 22. Legge applicabile al contratto

Al contratto si applica la legge italiana.

### 23. Regime linguistico del contratto

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

### 24. Informazioni a disposizione degli investitori

Il Valore di Riscatto, per un capitale assicurato nozionale di 100 euro, è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet dell'Impresa di Assicurazione [www.axa-mps.it](http://www.axa-mps.it).

Il valore dell'Indice Swiss Market Index - SMI è determinato dalla Società Proprietaria SIX Group, sulla base dei valori di chiusura giornalieri delle azioni di riferimento che compongono l'Indice stesso, ed è pubblicato sul sito internet della stessa Società: [www.six-swiss-exchange.com](http://www.six-swiss-exchange.com).

I valori dell'Indice di Riferimento possono essere reperiti giornalmente su almeno un quotidiano finanziario (attualmente "Il Sole 24ORE"); tali valori non vincolano tuttavia in alcun modo la determinazione della prestazione a scadenza e del Valore di Riscatto del presente contratto, che saranno calcolati utilizzando i valori ufficiali di chiusura pubblicati sul sito della Società Proprietaria dell'Indice.

L'Impresa di assicurazione si impegna a comunicare tempestivamente all'Investitore-Contrante le eventuali variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto d'offerta, intervenute anche per effetto di eventuali modifiche alla normativa successive alla conclusione del contratto. L'Impresa di assicurazione si impegna a trasmettere, entro sessanta giorni dalla chiusura di ogni anno solare un estratto conto annuale della posizione assicurativa, contenente le seguenti informazioni minimali:

- a) dettaglio del Premio Versato nell'anno di riferimento;
- b) il valore dell'Indice alle date di rilevazione contrattualmente previste al fine della determinazione delle prestazioni;
- c) il dettaglio dell'importo predeterminato pagato agli aventi diritto nell'anno di riferimento;
- d) il Valore di Riscatto al 31 dicembre dell'anno di riferimento.

L'Impresa di assicurazione aggiornerà e comunicherà annualmente all'Investitore-Contrante, entro il mese di febbraio, la Parte II del presente Prospetto d'offerta, relativa all'investimento finanziario, ai cui valori sono legate le prestazioni del Contratto.

L'Impresa di assicurazione si impegna a dare comunicazione scritta all'Investitore-Contrante qualora in corso di Contratto si sia verificata una riduzione del valore dei titoli o dei valori di riferimento che determini una riduzione del valore di riscatto di oltre il 30% rispetto all'ammontare complessivo dei premi investiti, tenuto conto di eventuali riscatti, e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La comunicazione sarà effettuata entro 10 giorni lavorativi dalla data in cui si è verificato l'evento. In caso di trasformazione del Contratto, l'Impresa di assicurazione è tenuta a fornire all'Investitore-Contrante i necessari elementi di valutazione in modo da porlo nella condizione di confrontare le caratteristiche del nuovo Contratto con quelle del Contratto preesistente. A tal fine, prima di procedere alla trasformazione, l'Impresa di assicurazione consegna all'Investitore-Contrante un documento informativo, redatto secondo la normativa vigente in materia di assicurazioni sulla vita, che mette a confronto le caratteristiche del Contratto offerto con quelle del Contratto originario, nonché il Prospetto d'offerta del nuovo Contratto, conservando prova dell'avvenuta consegna.

Tutte le informazioni relative al prodotto sono disponibili sul sito [www.axa-mps.it](http://www.axa-mps.it) dove possono essere acquisite su supporto duraturo. Sul medesimo sito è inoltre disponibile il Prospetto d'offerta aggiornato e le altre informazioni obbligatorie.

\* \* \*

#### Dichiarazione di responsabilità

**L'impresa di assicurazione AXA MPS Financial Limited si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nel presente Prospetto d'offerta, nonché della loro coerenza e comprensibilità.**

Il rappresentante legale  
John Burton



## Parte II del Prospetto d'Offerta

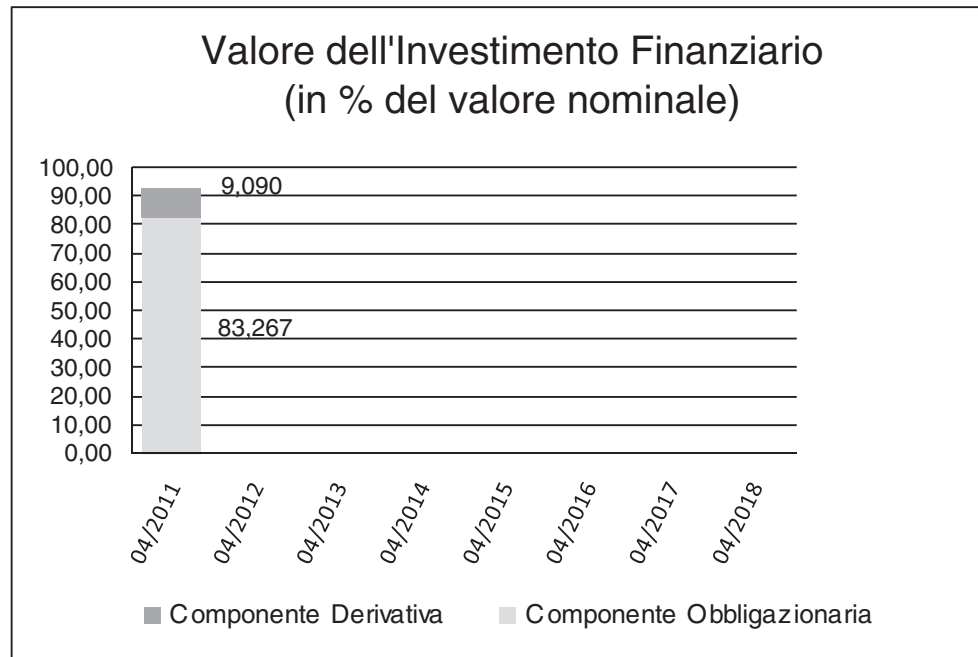
### Illustrazione dei dati periodici di rischio-rendimento e costi effettivi dell'investimento

La Parte II del Prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta dell'Investitore-Contraente, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sui dati periodici di rischio-rendimento dell'investimento finanziario.

Data di deposito in Consob della Parte II: 06/05/2011

Data di validità della Parte II: dal 09/05/2011

#### Dati periodici di rischio-rendimento dell'investimento finanziario



I valori riportati nella tabella sono determinati alla data del 08/04/2011, giorno di chiusura delle operazioni di acquisizione della componente obbligazionaria e della componente derivativa. Tali valori rappresentano un'indicazione sintetica delle attività finanziarie a copertura delle riserve tecniche dell'Impresa di Assicurazione.

**I valori riportati non sono indicativi di quelli futuri.**

La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario riconosciuta ai distributori è pari al 52,67%.

# Parte III del Prospetto d'Offerta

## Altre informazioni

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

Data di deposito in Consob della Parte III: 06/05/2011

Data di validità della Parte III: dal 09/05/2011

### A) Informazioni generali

#### 1. L'impresa di assicurazione

AXA MPS Financial Limited ("Impresa di assicurazione") è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con provvedimento emesso in data 14/05/1999 e appartiene al gruppo assicurativo AXA.

L'Impresa di assicurazione opera in Italia esclusivamente in regime di libera prestazione di servizi ai sensi dell'art. 70 del D. Lgs. 17/03/95, n.174 ed è soggetta al controllo dell'Irish Financial Regulator, l'Autorità di vigilanza irlandese. L'Impresa di assicurazione controllante AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. è stata autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/07/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Numero d'iscrizione all'Albo Gruppi assicurativi: 024.

La durata dell'Impresa di assicurazione è illimitata e la chiusura dell'esercizio sociale è stabilita al 31 dicembre di ogni anno. L'attività esercitata dall'Impresa di assicurazione è la prestazione di servizi assicurativi e finanziari realizzata attraverso l'emissione, la promozione e l'organizzazione di prodotti finanziario-assicurativi collegati a fondi interni d'investimento, quote di OICR di altrui istituzione e portafogli finanziari strutturati, curando l'amministrazione dei rapporti con gli investitori-contraenti.

Il Gruppo AXA opera nei mercati assicurativo e finanziario ed è presente in 50 Paesi. Il Gruppo AXA conta circa 80 milioni di clienti in tutto il Mondo con una raccolta, al 31 dicembre 2010, di 90,9 miliardi di euro.

Per maggiori informazioni sul Gruppo si prega di consultare il sito [www.axa.com](http://www.axa.com).

Nel 2010 la raccolta premi lorda dell'Impresa di assicurazione ha raggiunto 1,16 miliardi di euro, interamente collocati in Italia, mentre le masse gestite e amministrate ammontavano a fine anno a 6,4 miliardi di euro.

Il capitale sociale dell'Impresa di assicurazione è di euro 634.000,00 sottoscritto e interamente versato, detenuto per il 100% da AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. Il controllo dell'Impresa di assicurazione è esercitato secondo quanto specificato nella seguente tabella.

Soggetto che esercita il controllo	Quota detenuta
AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A.	100%

In ultima istanza il controllo sull'Impresa di assicurazione è esercitato da AXA S.A. che detiene il 100% di AXA Mediterranean Holding S.A. che a sua volta detiene il 50% di **AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A.**

Altre informazioni relative alle attività esercitate dall'Impresa di assicurazione e al Gruppo di appartenenza, all'organo amministrativo, all'organo di controllo e ai componenti di tali organi, nonché alle persone che esercitano funzioni direttive dell'Impresa di assicurazione e agli altri prodotti finanziari offerti sono fornite sul sito internet dell'Impresa di assicurazione [www.axa-mps.it](http://www.axa-mps.it).

#### 2. I soggetti che prestano garanzie e contenuto della garanzia

Il Contratto prevede la garanzia da parte di AXA MPS Financial Limited di corresponsione degli Importi Periodici Predeterminati previsti alla prima e alla seconda ricorrenza annuale e, a scadenza, del Premio Versato maggiorato di un importo aleatorio legato alla performance dell'Indice Swiss Market Index - SMI.

	Il Contratto prevede, inoltre, la garanzia da parte di AXA MPS Financial Limited di corresponsione del Valore di Riscatto in caso di esercizio del diritto di riscatto da parte dell'Investitore-Contrahente e di corresponsione del capitale caso morte, in caso di premorienza dell'Assicurato, come descritto nella sezione Informazioni Generali della Scheda Sintetica.
<b>3. I soggetti distributori</b>	Il prodotto è intermediato dal broker assicurativo Marsh S.p.A (iscritto alla Sezione B del Registro Unico degli Intermediari di assicurazione). Con riguardo al contratto proposto, Marsh S.p.A. si avvale della libera cooperazione di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., Banca Antonveneta S.p.A. e Biverbanca Cassa di Risparmio di Biella e Vercelli S.p.A. al fine di fornire i nominativi della clientela interessata al contratto suddetto.
<b>4. La società di revisione</b>	La revisione della contabilità e il giudizio sul bilancio di esercizio dell'Impresa di assicurazione sono effettuati dall'Impresa di assicurazione di revisione Mazars con sede nella Repubblica di Irlanda in Harcourt Centre, Block 3, Harcourt Road, Dublin 2.

## B) Esemplicazioni di rendimento del capitale investito

	Si illustrano di seguito con esempi numerici gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario nell'orizzonte temporale di riferimento per ipotesi estreme di andamento dei mercati di riferimento (scenari di mercato positivo e negativo).
<b>Scenario Negativo di mercato</b>	Simulazione "Il <u>rendimento atteso è negativo</u> " (Probabilità 15,81%):
	A. Capitale investito: € 9.235,70
	B. Capitale nominale: € 9.928,00
	C. Valore iniziale dell'investimento finanziario: 93,03%
	D. Valore dell'investimento finanziario a scadenza: 82,10%
	E. Capitale a scadenza: € 8.210,34
	Simulazione "Il <u>rendimento atteso è positivo ma inferiore</u> con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento" (Probabilità 0,66%):
	A. Capitale investito: € 9.235,70
	B. Capitale nominale: € 9.928,00
	C. Valore iniziale dell'investimento finanziario: 93,03%
	D. Valore dell'investimento finanziario a scadenza: 103,63%
	E. Capitale a scadenza: € 10.363,05
	SIMULAZIONE "Il <u>rendimento atteso è in linea</u> con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento" (Probabilità 80,12%):
	A. Capitale investito: € 9.235,70
	B. Capitale nominale: € 9.928,00
	C. Valore iniziale dell'investimento finanziario: 93,03%
	D. Valore dell'investimento finanziario a scadenza: 113,66%
	E. Capitale a scadenza: € 11.366,09
	SIMULAZIONE "Il <u>rendimento atteso è positivo e superiore</u> a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento" (Probabilità 3,41%):
	A. Capitale investito: € 9.235,70
	B. Capitale nominale: € 9.928,00
	C. Valore iniziale dell'investimento finanziario: 93,03%
	D. Valore dell'investimento finanziario a scadenza: 161,96%
	E. Capitale a scadenza: € 16.196,35
<b>Scenario Positivo di mercato</b>	Simulazione "Il <u>rendimento atteso è negativo</u> " (Probabilità 12,30%):
	A. Capitale investito: € 9.235,70
	B. Capitale nominale: € 9.928,00
	C. Valore iniziale dell'investimento finanziario: 93,03%
	D. Valore dell'investimento finanziario a scadenza: 84,09%
	E. Capitale a scadenza: € 8.408,61
	Simulazione "Il <u>rendimento atteso è positivo ma inferiore</u> con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento" (Probabilità 2,00%):
	A. Capitale investito: € 9.235,70

B. Capitale nominale:	€ 9.928,00
C. Valore iniziale dell'investimento finanziario:	93,03%
D. Valore dell'investimento finanziario a scadenza:	103,75%
E. Capitale a scadenza:	€ 10.374,54

SIMULAZIONE "Il rendimento atteso è in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento" (Probabilità 68,39%):

A. Capitale investito:	€ 9.235,70
B. Capitale nominale:	€ 9.928,00
C. Valore iniziale dell'investimento finanziario:	93,03%
D. Valore dell'investimento finanziario a scadenza:	118,23%
E. Capitale a scadenza:	€ 11.822,83

SIMULAZIONE "Il rendimento atteso è positivo e superiore a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento" (Probabilità 17,31%):

A. Capitale investito:	€ 9.235,70
B. Capitale nominale:	€ 9.928,00
C. Valore iniziale dell'investimento finanziario:	93,03%
D. Valore dell'investimento finanziario a scadenza:	164,63%
E. Capitale a scadenza:	€ 16.463,14

## C) Procedure di sottoscrizione, riscatto e switch

### 5. Sottoscrizione

Il contratto viene sottoscritto tramite compilazione in ogni sua parte dell'apposito modulo di proposta, raccolto presso gli intermediari/liberi operatori di cui al punto 3. della presente Parte III, compilato in ogni sua parte dall'Investitore-Contraente, trasmesso al broker assicurativo Marsh S.p.A. e inviato da parte di quest'ultimo all'Impresa di assicurazione.

Il contratto si ritiene concluso alle ore 24 del giorno di addebito del premio sempreché, entro il suddetto termine, l'Impresa di assicurazione non abbia comunicato per iscritto all'Investitore-Contraente il rifiuto della proposta. In ogni caso, il contratto si considera concluso nel momento in cui l'Impresa di assicurazione ha rilasciato all'Investitore-Contraente la polizza o ha altrimenti inviato per iscritto comunicazione del proprio assenso.

Non è previsto il versamento di premi aggiuntivi nel corso della durata contrattuale. Le coperture assicurative presenti nel prodotto avranno decorrenza a partire dalle ore 24:00 del giorno di decorrenza del contratto.

Successivamente all'emissione del contratto, l'Impresa di assicurazione si impegna a comunicare all'Investitore-Contraente, mediante apposita lettera di conferma inviata entro il termine di dieci giorni lavorativi dalla Data di Decorrenza del contratto, le seguenti informazioni:

- l'ammontare del premio di perfezionamento versato;
- i Valori ufficiali di Chiusura dei parametri di riferimento.

In caso di riscatto, l'Impresa di assicurazione si impegna a comunicare all'Investitore-Contraente, mediante apposita lettera di conferma inviata entro il termine di quindici giorni lavorativi dalla data di accredito sul conto corrente del cliente del valore di riscatto, le seguenti informazioni:

- l'ammontare del valore di riscatto (al lordo e al netto dell'imposizione fiscale);
- le coordinate bancarie di accredito del valore di riscatto.

### 6. Riscatto

Trascorso il termine previsto per l'esercizio del diritto di recesso, l'Investitore-Contraente può esercitare il diritto di riscatto totale del Contratto, purché l'Assicurato sia in vita. L'ammontare rimborsato al momento del riscatto sarà determinato dalla somma dei seguenti importi:

- il Premio Versato, al netto della parte di premio riferita ad eventuali riscatti parziali, scontato finanziariamente per la durata residua del Contratto applicando un tasso equivalente al tasso interno di rendimento lordo del titolo di riferimento BTP 4,50% 01 Febbraio 2018 (ISIN: IT0004273493), aumentato di uno spread pari a 0,50%, relativo alla Data di Valorizzazione;



- b) il primo Importo Predeterminato, se non ancora liquidato, scontato finanziariamente per la durata residua alla data di pagamento dell'Importo Predeterminato applicando un tasso equivalente al tasso interno di rendimento lordo del titolo di riferimento BTP 4,50% 01 Febbraio 2018 (ISIN: IT0004273493), aumentato di uno spread pari a 0,50%, relativo alla Data di Valorizzazione;
- c) il secondo Importo Predeterminato, se non ancora liquidato, scontato finanziariamente per la durata residua alla data di pagamento dell'Importo Predeterminato applicando un tasso equivalente al tasso interno di rendimento lordo del titolo di riferimento BTP 4,50% 01 Febbraio 2018 (ISIN: IT0004273493), aumentato di uno spread pari a 0,50%, relativo alla Data di Valorizzazione;
- d) Il Premio Versato, al netto della parte di premio riferita ad eventuali riscatti parziali, moltiplicato per un rendimento pari al 90% della performance media dell'Indice di Riferimento alla Data di Valorizzazione, se positiva. Nel caso in cui la performance sia negativa, il rendimento di cui al presente punto (d) sarà nullo.

La **performance media dell'Indice di Riferimento alla data di riscatto** è calcolata come la media aritmetica di tutte le:

- *Performance registrate* a ciascuna data di rilevazione ufficiale precedente alla data di riscatto;
- *Performance non registrate* relative a ciascuna data di rilevazione ufficiale successiva alla data di riscatto. Le performance non registrate sono tutte uguali e poste pari al valore di seguito calcolato.

Le date di rilevazione ufficiali previste per la liquidazione dell'importo di cui al punto d), sono 7 e sono fissate il giorno 18 del mese di gennaio di ciascun anno, a partire dal 18 gennaio 2012 (incluso) fino al 18 gennaio 2018 (incluso).

Ciascuna **performance registrata** è calcolata come il rapporto fra il Valore Ufficiale di Chiusura dell'Indice SMI alla data di rilevazione e il Valore Ufficiale di Chiusura dello stesso Indice alla data di rilevazione iniziale (15/07/2011), diminuito di un'unità.

Ciascuna **performance non registrata** è calcolata come il rapporto fra il 90% del Valore Ufficiale di Chiusura dell'Indice Swiss Market Index - SMI alla data di Valorizzazione e il Valore Ufficiale di Chiusura dello stesso Indice alla data di rilevazione iniziale (15/07/2011), diminuito di un'unità.

**Data di Valorizzazione:** indica il secondo giorno lavorativo, in base al calendario irlandese, (normalmente inteso come il martedì) della settimana successiva alla data in cui la richiesta di riscatto, completa di tutti i suoi elementi ai sensi dell'Art. 7 delle Condizioni di Assicurazione, perviene all'Impresa di Assicurazione. In ogni caso, qualora il secondo giorno della settimana di riferimento risultasse un giorno festivo in Italia e/o Irlanda, la Data di Valorizzazione potrebbe essere spostata ad almeno il secondo giorno lavorativo della settimana di riferimento in entrambi i Paesi sopra menzionati.

Nel caso in cui si verifichi una sospensione e/o una sostanziale limitazione delle contrattazioni borsistiche che abbiano come effetto una turbativa sul valore di anche uno solo degli Indici componenti il Paniere di Riferimento e/o del BTP, ovvero anche uno solo di tali valori non sia più pubblicato o comunque disponibile ad una delle date di rilevazione, sarà preso a riferimento il valore rilevato il primo giorno lavorativo successivo a quello della turbativa. Nel caso in cui tale turbativa si protragga per un periodo temporale superiore a cinque giorni lavorativi consecutivi l'Impresa di assicurazione tenterà di calcolare detto valore in buona fede e secondo le condizioni di mercato disponibili.

L'Investitore-Contraente ha inoltre la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di riscatto, con le stesse modalità della liquidazione totale. In questo caso, il contratto rimane in vigore per la quota non riscattata.

Le richieste di riscatto totale o parziale debbono essere accompagnate dai documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento (esemplare del contratto in possesso dell'Investitore-Contraente), nonché dalla fotocopia di un documento di identità valido e del relativo codice fiscale degli aventi diritto. L'Impresa di assicura-

zione si riserva la facoltà di indicare tempestivamente l'ulteriore documentazione che dovesse occorrere qualora il singolo caso presentasse particolari esigenze istruttorie. L'Impresa di assicurazione esegue i pagamenti entro il termine di trenta giorni a decorrere dal giorno in cui è stata consegnata la richiesta di liquidazione accompagnata dalla documentazione completa. Decorso tale termine, sono dovuti gli interessi moratori, a partire dal termine stesso, a favore degli aventi diritto.

## D) Regime fiscale

### 7. Il regime fiscale e le norme a favore dell'investitore - contraente

#### Detrazione fiscale dei premi

Il premio corrisposto, nei limiti della quota del premio afferente le coperture per il rischio di morte per un importo massimo di 1.291,14 euro, dà diritto ad una detrazione di imposta sul reddito delle persone fisiche dichiarato dall'Investitore-Contraente nella misura del 19%. Se l'assicurato è diverso dall'Investitore-Contraente, per poter beneficiare della detrazione è necessario che l'Assicurato risulti fiscalmente a carico dell'Investitore-Contraente.

#### Tassazione delle prestazioni assicurate

Le somme dovute dall'Impresa di assicurazione in dipendenza del contratto, se corrisposte in caso di decesso dell'Assicurato, sono esenti dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni; negli altri casi, le somme liquidate sono soggette ad imposta a titolo di ritenuta definitiva nella misura del 12,50% della differenza (plusvalenza) tra il capitale maturato e l'ammontare dei premi versati (eventualmente riproporzionati in caso di riscatti parziali).

I capitali percepiti nell'esercizio di attività commerciali concorrono alla formazione del reddito di impresa per la parte relativa alla differenza fra capitale percepito e premi versati. Tali somme non sono soggette ad imposta a titolo di ritenuta definitiva.

#### Non pignorabilità e non sequestrabilità

Ai sensi dell'articolo 1923 del Codice Civile, le somme dovute dall'Impresa di assicurazione in virtù dei contratti di assicurazione sulla vita non sono pignorabili né sequestrabili, fatte salve specifiche disposizioni di legge.

#### Diritto proprio dei beneficiari designati

Ai sensi dell'articolo 1920 del Codice Civile, i Beneficiari acquistano, per effetto della designazione, un diritto proprio nei confronti dell'Impresa di assicurazione. Pertanto, le somme corrisposte a seguito del decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario.

# Appendice

## Glossario dei termini tecnici utilizzati nel prospetto d'offerta

Data di deposito in Consob della Parte I: 06/05/2011

Data di validità della Parte I: dal 09/05/2011

### Dati periodici di rischio-rendimento dell'investimento finanziario

**Assicurato:** La persona fisica sulla cui vita è stipulato il Contratto e che può coincidere con l'Investitore-Contraente.

**Beneficiario:** La persona fisica o giuridica che viene designata dall'Investitore-Contraente quale Beneficiario delle prestazioni previste dal Contratto.

**Borsa:** Il principale mercato regolamentato in cui ognuna delle azioni che compongono l'Indice è negoziata, come determinato dall'Agente di Calcolo, nonché qualsiasi soggetto successore di detta borsa o detto sistema di quotazione oppure qualsiasi borsa o sistema di quotazione sostitutivi della borsa o del sistema di quotazione indicato sopra, ai quali sia stata temporaneamente trasferita la negoziazione delle azioni componenti l'Indice (a patto che l'Agente di Calcolo ritenga che sussista, in tale borsa o sistema di quotazione sostitutivo temporaneo, per tali azioni componenti l'Indice in questione, una liquidità comparabile a quella della Borsa originaria).

**Capitale investito:** Parte dell'importo versato che viene effettivamente investita dall'Impresa di assicurazione in prodotti finanziari la cui performance è connessa all'andamento di uno o più indici ovvero di altri valori di riferimento. Esso è determinato come differenza tra il Capitale Nominale e i costi di caricamento, nonché, ove presenti, gli altri costi applicati al momento del versamento.

**Capitale maturato:** Capitale che l'investitore-contraente ha il diritto di ricevere alla data di scadenza del contratto ovvero alla data di riscatto prima della scadenza. Esso è determinato in base alla valorizzazione del capitale investito in corrispondenza delle suddette date.

**Capitale nominale:** Premio versato per la sottoscrizione di prodotti finanziari la cui performance è connessa all'andamento di uno o più indici ovvero di altri valori di riferimento, al netto delle spese di emissione e dei costi delle coperture assicurative.

**Condizioni di Assicurazione:** Le condizioni contrattuali assicurative relative al Contratto, consegnate all'Investitore-Contraente unitamente alla Scheda Sintetica.

**Consob:** Commissione Nazionale per le Società e la Borsa. Relativamente alle imprese di assicurazione, la Consob è incaricata di vigilare sull'attività di sollecitazione all'investimento di prodotti finanziari emessi dalle imprese di assicurazione sotto il profilo della trasparenza informativa.

**Costi di caricamento:** Parte del premio versato dall'investitore-contraente destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi dell'Impresa di assicurazione.

**Costi delle coperture assicurative:** Costi sostenuti a fronte delle coperture assicurative offerte dal contratto, calcolati sulla base del rischio assunto dall'assicuratore.

**Data di Decorrenza:** La data di sottoscrizione del Contratto, a partire dalla quale sono operanti le prestazioni previste nel Contratto.

**Data di Turbativa:** Il Giorno di Negoziazione in cui (a) la Società Proprietaria dell'Indice omette di pubblicare il livello dell'Indice (fermo restando che l'Agente di Calcolo ha la facoltà di determinare che tale omissione costituisce una Turbativa dell'Indice come definita nella Parte I, Sezione B.1), paragrafo 6, punto e)) (b) la Borsa Correlata non è aperta alle contrattazioni durante la regolare sessione di negoziazione, o (c) si è verificato un Evento di Turbativa del Mercato.

**Giorno di Negoziazione:** Qualsiasi giorno in cui è previsto che (a) la Società Proprietaria dell'Indice pubblichi il livello dell'Indice, e (b) la Borsa Correlata sia aperta alle contrattazioni durante le regolari sessioni di negoziazione.

**Giorno Lavorativo di Borsa:** Qualsiasi Giorno di Negoziazione in cui (a) la Società Proprietaria dell'Indice calcola e pubblica il livello dell'Indice, e (b) la Borsa Correlata è aperta alle contrattazioni durante le regolari sessioni di negoziazione, indipendentemente dal fatto che la Borsa Correlata chiuda in anticipo rispetto al previsto orario di chiusura.

**Giorno Lavorativo:** Qualunque giorno in cui (a) è previsto che la Società Proprietaria dell'Indice pubblichi il livello dell'Indice e che la Borsa Correlata, sia aperta alle contrattazioni durante le regolari sessioni di negoziazione e (b) la borsa italiana è operativa.

**Grado di rischio:** Indicatore sintetico qualitativo del profilo di rischio dell'investimento finanziario in termini di grado di variabilità dei rendimenti degli strumenti finanziari in cui è allocato il capitale investito. Il grado di rischio varia in una scala qualitativa tra: "basso", "medio-basso", "medio", "medio-alto", "alto" e "molto alto".

**Indice:** Swiss Market Index - SMI (Codice Bloomberg: SMI Index).

**Investitore-Contraente:** La persona fisica che firma il Contratto, versa il premio, nomina ed eventualmente modifica i Beneficiari. L'Investitore-Contraente ha il diritto di recedere o riscattare il Contratto prima della scadenza. L'Investitore-Contraente può coincidere con l'Assicurato.

**ISVAP:** L'Istituto per la vigilanza sulle assicurazioni private e di interesse collettivo. È l'autorità incaricata di vigilare sulle attività delle imprese di assicurazione.

**Modulo di proposta:** Modulo sottoscritto dall'Investitore-Contraente con il quale egli manifesta all'Impresa di assicurazione la volontà di concludere il Contratto di assicurazione in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

**Orizzonte temporale di investimento consigliato:** Orizzonte temporale consigliato espresso in termini di anni, determinato in relazione al grado di rischio e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario, nel rispetto del principio della neutralità al rischio.

**Portafoglio finanziario strutturato:** Portafoglio tipicamente caratterizzato dalla combinazione di due componenti elementari (anche replicate in modo sintetico), una di natura obbligazionaria e l'altra di natura derivativa.

La componente obbligazionaria è costituita da uno o più titoli obbligazionari la cui scadenza è pari alla durata del contratto, mentre la componente derivativa è quella che determina la misura della prestazione dell'assicuratore legata alla performance dell'/gli indice/i ovvero degli altri valori di riferimento.

**Premio unico:** Premio che l'Investitore-Contraente corrisponde in un'unica soluzione all'Impresa di assicurazione al momento della sottoscrizione del contratto.

**Premio Versato:** Importo versato dall'Investitore-Contraente all'Impresa di assicurazione per l'acquisto del prodotto finanziario-assicurativo. Il versamento del premio può avvenire nella forma del premio unico ovvero del premio periodico e possono essere previsti degli importi minimi di versamento.

**Prodotto finanziario-assicurativo di tipo Index Linked:** Prodotto caratterizzato dall'investimento prevalente del premio in un portafoglio finanziario strutturato ovvero in prodot-

ti finanziari di diversa natura – che lega quindi la prestazione dell'assicuratore all'andamento di un particolare indice (o paniere di indici) o di altri valori di riferimento – e residuale dello stesso in un contratto finalizzato alla copertura dei rischi demografici.

**Proposta d'investimento finanziario:** Espressione riferita ad ogni possibile attività finanziaria (ovvero ogni possibile combinazione di due o più attività finanziarie) sottoscrivibile dall'investitore-contraente con specifiche caratteristiche in termini di modalità di versamento dei premi e/o regime dei costi tali da qualificare univocamente il profilo di rischio-rendimento e l'orizzonte temporale consigliato dell'investimento finanziario.

**Recesso:** Diritto dell'Investitore-Contraente di recedere dal contratto e farne cessare gli effetti.

**Revoca della proposta:** Possibilità, legislativamente prevista (salvo il caso di proposta-polizza), di interrompere il completamento del Contratto di assicurazione prima che l'Impresa di assicurazione comunichi la sua accettazione che determina l'acquisizione del diritto alla restituzione di quanto eventualmente pagato (escluse le spese per l'emissione del contratto se previste e quantificate nella proposta).

**Rendimento:** Risultato finanziario ad una data di riferimento dell'investimento finanziario, calcolato dividendo la differenza tra il valore del capitale investito alla data di riferimento e il valore del capitale nominale al momento dell'investimento per il valore del capitale nominale al momento dell'investimento.

**Riscatto:** Facoltà dell'Investitore-Contraente di interrompere anticipatamente il contratto, richiedendo la liquidazione del capitale maturato risultante al momento della richiesta e determinato in base alle Condizioni di Assicurazione.

**Rischio demografico:** Rischio di un evento futuro e incerto (ad es.: morte) relativo alla vita dell'Investitore-Contraente o dell'Assicurato (se persona diversa) al verificarsi del quale l'Impresa di assicurazione si impegna ad erogare le coperture assicurative previste dal Contratto.

**Scenari probabilistici dell'investimento finanziario:** Trattasi degli scenari probabilistici di rendimento dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale consigliato, determinati attraverso il confronto con i possibili esiti dell'investimento in attività finanziarie prive di rischio al termine del medesimo orizzonte Società Proprietaria dell'Indice: con riferimento allo Swiss Market Index – SMI la Società Proprietaria è SIX Group.

**Spese di emissione:** Spese fisse (ad es. bolli) che l'Impresa di assicurazione sostiene per l'emissione del prodotto finanziario-assicurativo. Il presente Contratto non prevede spese di emissione.

**Tasso interno di rendimento lordo di un titolo:** Quel tasso di sconto che, applicato a tutti i flussi futuri del titolo, cedolari periodici e di rimborso del capitale a scadenza, ciascuno per la propria durata residua, consente l'uguaglianza tra la somma di tali valori attuali con il prezzo "tel-quel" a pronti del titolo stesso (prezzo ufficiale sommato al rateo di interessi maturati nella cedola in corso).

**Turbativa delle Negoziazioni:** Qualsiasi sospensione o limitazione alle negoziazioni imposta dalla relativa Borsa o dalla Borsa Correlata o altrimenti dovuta sia a movimenti dei prezzi superiori ai limiti permessi da tale Borsa o Borsa Correlata sia ad altre ragioni, in relazione a: (a) qualsiasi componente dell'Indice nella Borsa di riferimento per tale componente dell'Indice; oppure (b) contratti di opzione o contratti futures relativi all'Indice nella Borsa Correlata.

**Turbativa di Borsa:** Qualsiasi evento (diverso dalla Chiusura Anticipata) che turbi od ostacoli (come determinato dall'Agente di Calcolo) la generale capacità dei partecipanti al mercato di compiere operazioni o di ottenere il valore di mercato di (a) qualsiasi componente dell'Indice nella Borsa di riferimento per tale componente oppure (b) contratti futures o contratti di opzione su tale Indice nella Borsa.