

Offerta pubblica di sottoscrizione di **Selezione Premièrè**

prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked
Tariffa PUPA

Il presente Prospetto Informativo completo si compone delle seguenti parti:

- Scheda Sintetica
- Parte I - Informazioni sull'investimento e sulle coperture assicurative
- Parte II - Illustrazione dei dati storici di rischio-rendimento e costi effettivi dell'investimento
- Parte III - Altre informazioni

L'Offerta di cui al presente Prospetto è stata depositata in CONSOB in data 31/03/2009 ed è valida dall'1/04/2009

Il Prospetto Informativo è volto ad illustrare all'investitore-contraente le principali caratteristiche del prodotto offerto.

La Scheda Sintetica, la Parte I e la Parte II del Prospetto Informativo devono essere consegnate all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni contrattuali, prima della sottoscrizione del modulo di proposta.

Per informazioni più dettagliate si raccomanda la lettura della Parte III del Prospetto Informativo che deve essere consegnata gratuitamente su richiesta dell'investitore-contraente.

Il Prospetto Informativo non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità del prodotto proposto e sul merito dei dati proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Ultimo aggiornamento Prospetto Informativo 30/03/2009.



BNL VITA

Scheda sintetica - Tariffa PUPA

La presente Scheda sintetica è stata depositata in CONSOB il 31/03/2009 ed è valida a partire dal 01/04/2009.

Scheda sintetica relativa a SELEZIONE PREMIÈRE, prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked offerto da BNL VITA S.p.A impresa di assicurazione appartenente al Gruppo assicurativo Unipol Gruppo Finanziario S.p.A., Holding di Partecipazioni e di Servizi.

La presente Scheda sintetica deve essere letta congiuntamente con la Parte I e la Parte II del Prospetto Informativo.

Le caratteristiche del prodotto

Struttura	<p>Il prodotto consente di investire i premi versati, al netto delle spese e dei costi per la copertura caso morte, in Fondi dal cui valore dipendono le prestazioni finanziarie e assicurative previste dal contratto.</p> <p>L'investitore-contraente può scegliere liberamente, sulla base della propria propensione al rischio e delle proprie aspettative di rendimento, di investire i premi nei diversi Fondi collegati al contratto secondo le percentuali dallo stesso definite. Per informazioni di dettaglio sui Fondi disponibili al momento della sottoscrizione, si rinvia alla corrispondente Sezione "L'INVESTIMENTO FINANZIARIO" della presente Scheda sintetica nonché alla Sezione B.1 della Parte I.</p> <p>Oltre all'investimento finanziario il prodotto offre, in caso di decesso dell'assicurato, un capitale aggiuntivo determinato, in base all'età dell'assicurato alla data di decesso, in percentuale della somma dei premi versati (riproporzionati a seguito di riscatti parziali) ed al netto dei prelievi del costo della copertura caso morte.</p> <p>L'investitore-contraente, trascorsi 5 anni dalla data di decorrenza, può richiedere la conversione del capitale maturato in forma di rendita secondo le diverse tipologie descritte alla corrispondente sezione "Opzioni" della presente Scheda sintetica nonché alla Sezione B.2 della Parte I.</p>
------------------	--

L'investimento finanziario

Durata	Il contratto è a vita intera, pertanto la durata del contratto coincide con la vita residua dell'assicurato.																
Premio	<p>Il contratto prevede il versamento di un premio entro la data di decorrenza. Nel corso della durata contrattuale è comunque facoltà dell'investitore-contraente effettuare dei versamenti aggiuntivi.</p> <p>I premi versati, al netto dei costi di caricamento e delle coperture assicurative, sono investiti in quote di Fondi e costituiscono il <i>capitale investito</i>.</p> <p>Con riferimento ad un premio di 10.000 Euro, la prima tabella sotto riportata (Investimento al momento della sottoscrizione) evidenzia la scomposizione del premio al momento del suo versamento ed è da intendersi applicabile indipendentemente dal fondo/combinazione di fondi selezionata dall'investitore- contraente.</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th colspan="2">Investimento al momento della sottoscrizione</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>A. Capitale investito</td> <td style="text-align: right;">99,30%</td> </tr> <tr> <td>B. Costi di caricamento</td> <td style="text-align: right;">0,60%</td> </tr> <tr> <td>C. Commissioni ed altri costi ricorrenti</td> <td style="text-align: right;">0,00%</td> </tr> <tr> <td>D. Capitale nominale (A+B+C)</td> <td style="text-align: right;">99,90%</td> </tr> <tr> <td>E. Costi delle coperture assicurative</td> <td style="text-align: right;">0,10%</td> </tr> <tr> <td>F. Spese di emissione</td> <td style="text-align: right;">0,00%</td> </tr> <tr> <td>G. TOTALE (D+E+F)</td> <td style="text-align: right;">100,00%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Le tabelle successive (Investimento sull'orizzonte temporale consigliato), evidenziano invece la totalità dei costi dell'investimento (inclusi quelli di cui alla tabella precedente) in funzione del particolare fondo selezionato per la durata dell'orizzonte temporale consigliato.</p>	Investimento al momento della sottoscrizione		A. Capitale investito	99,30%	B. Costi di caricamento	0,60%	C. Commissioni ed altri costi ricorrenti	0,00%	D. Capitale nominale (A+B+C)	99,90%	E. Costi delle coperture assicurative	0,10%	F. Spese di emissione	0,00%	G. TOTALE (D+E+F)	100,00%
Investimento al momento della sottoscrizione																	
A. Capitale investito	99,30%																
B. Costi di caricamento	0,60%																
C. Commissioni ed altri costi ricorrenti	0,00%																
D. Capitale nominale (A+B+C)	99,90%																
E. Costi delle coperture assicurative	0,10%																
F. Spese di emissione	0,00%																
G. TOTALE (D+E+F)	100,00%																

Investimento sull'orizzonte temporale consigliato	AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha	AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha	Axa WF Optimal Income
A. Capitale investito	93,16%	93,35%	93,57%
B. Costi di caricamento	0,60%	0,60%	0,60%
C. Commissioni ed altri costi ricorrenti	5,97%	5,77%	5,55%
D. Capitale nominale (A+B+C)	99,72%	99,72%	99,72%
E. Costi delle coperture assicurative	0,28%	0,28%	0,28%
F. Spese di emissione	0,00%	0,00%	0,00%
G. TOTALE (D+E+F)	100,00%	100,00%	100,00%
Investimento sull'orizzonte temporale consigliato	BGF Emerging Europe	BGF Global Allocation	BGF Latin America
A. Capitale investito	84,39%	93,16%	85,12%
B. Costi di caricamento	0,60%	0,60%	0,60%
C. Commissioni ed altri costi ricorrenti	14,40%	5,97%	13,68%
D. Capitale nominale (A+B+C)	99,40%	99,72%	99,40%
E. Costi delle coperture assicurative	0,60%	0,28%	0,60%
F. Spese di emissione	0,00%	0,00%	0,00%
G. TOTALE (D+E+F)	100,00%	100,00%	100,00%
Investimento sull'orizzonte temporale consigliato	BGF World Energy	BGF World Gold	BGF World Mining
A. Capitale investito	85,12%	85,12%	85,12%
B. Costi di caricamento	0,60%	0,60%	0,60%
C. Commissioni ed altri costi ricorrenti	13,68%	13,68%	13,68%
D. Capitale nominale (A+B+C)	99,40%	99,40%	99,40%
E. Costi delle coperture assicurative	0,60%	0,60%	0,60%
F. Spese di emissione	0,00%	0,00%	0,00%
G. TOTALE (D+E+F)	100,00%	100,00%	100,00%
Investimento sull'orizzonte temporale consigliato	BNP Paribas Insticash Eur	Carmignac Euro Investissement	Carmignac Euro-Patrimoine
A. Capitale investito	97,84%	85,90%	95,16%
B. Costi di caricamento	0,60%	0,60%	0,60%
C. Commissioni ed altri costi ricorrenti	1,46%	12,90%	4,06%
D. Capitale nominale (A+B+C)	99,90%	99,40%	99,81%
E. Costi delle coperture assicurative	0,10%	0,60%	0,19%
F. Spese di emissione	0,00%	0,00%	0,00%
G. TOTALE (D+E+F)	100,00%	100,00%	100,00%
Investimento sull'orizzonte temporale consigliato	Carmignac Investissement	Carmignac Patrimoine	DWS Brazil
A. Capitale investito	86,90%	95,16%	84,39%
B. Costi di caricamento	0,60%	0,60%	0,60%
C. Commissioni ed altri costi ricorrenti	12,90%	4,06%	14,40%
D. Capitale nominale (A+B+C)	99,40%	99,81%	99,40%
E. Costi delle coperture assicurative	0,60%	0,19%	0,60%
F. Spese di emissione	0,00%	0,00%	0,00%
G. TOTALE (D+E+F)	100,00%	100,00%	100,00%

Investimento sull'orizzonte temporale consigliato	DWS Invest Top 50 Asia	Fidelity Funds – Global Consumer Industries	Fidelity Funds – Global Health Care
A. Capitale investito	85,90%	85,90%	85,90%
B. Costi di caricamento	0,60%	0,60%	0,60%
C. Commissioni ed altri costi ricorrenti	12,90%	12,90%	12,90%
D. Capitale nominale (A+B+C)	99,40%	99,40%	99,40%
E. Costi delle coperture assicurative	0,60%	0,60%	0,60%
F. Spese di emissione	0,00%	0,00%	0,00%
G. TOTALE (D+E+F)	100,00%	100,00%	100,00%
Investimento sull'orizzonte temporale consigliato	Fidelity Funds – Global Industrials	Fidelity Funds – Global Telecommunications	Fortis L Fund Bond Best Selection Convertible Euro
A. Capitale investito	85,90%	85,90%	88,23%
B. Costi di caricamento	0,60%	0,60%	0,60%
C. Commissioni ed altri costi ricorrenti	12,90%	12,90%	10,64%
D. Capitale nominale (A+B+C)	99,40%	99,40%	99,48%
E. Costi delle coperture assicurative	0,60%	0,60%	0,52%
F. Spese di emissione	0,00%	0,00%	0,00%
G. TOTALE (D+E+F)	100,00%	100,00%	100,00%
Investimento sull'orizzonte temporale consigliato	Fortis L Fund Equity Finance World	Franklin Mutual European	ING Euro High Dividend
A. Capitale investito	81,15%	89,38%	93,16%
B. Costi di caricamento	0,60%	0,60%	0,60%
C. Commissioni ed altri costi ricorrenti	17,44%	9,57%	5,97%
D. Capitale nominale (A+B+C)	99,19%	99,55%	99,72%
E. Costi delle coperture assicurative	0,81%	0,45%	0,28%
F. Spese di emissione	0,00%	0,00%	0,00%
G. TOTALE (D+E+F)	100,00%	100,00%	100,00%
Investimento sull'orizzonte temporale consigliato	Invesco European Growth Equity	Invesco Greater China Equity	Julius Baer Multipartner - Sam Sustainable Water
A. Capitale investito	85,90%	83,61%	88,00%
B. Costi di caricamento	0,60%	0,60%	0,60%
C. Commissioni ed altri costi ricorrenti	12,90%	15,19%	10,80%
D. Capitale nominale (A+B+C)	99,40%	99,40%	99,40%
E. Costi delle coperture assicurative	0,60%	0,60%	0,60%
F. Spese di emissione	0,00%	0,00%	0,00%
G. TOTALE (D+E+F)	100,00%	100,00%	100,00%
Investimento sull'orizzonte temporale consigliato	Parvest (Euro) Bond Premium	Parvest Absolute Return European Bond	Parvest Agriculture
A. Capitale investito	94,74%	96,86%	93,77%
B. Costi di caricamento	0,60%	0,60%	0,60%
C. Commissioni ed altri costi ricorrenti	4,38%	2,40%	5,36%
D. Capitale nominale (A+B+C)	99,72%	99,86%	99,72%
E. Costi delle coperture assicurative	0,28%	0,14%	0,28%
F. Spese di emissione	0,00%	0,00%	0,00%
G. TOTALE (D+E+F)	100,00%	100,00%	100,00%

Investimento sull'orizzonte temporale consigliato	Parvest Converging Europe	Parvest Dynamic 1 Year (Eur)	Parvest Dynamic 6 Months (Eur)
A. Capitale investito	90,36%	97,78%	98,58%
B. Costi di caricamento	0,60%	0,60%	0,60%
C. Commissioni ed altri costi ricorrenti	8,59%	1,52%	0,77%
D. Capitale nominale (A+B+C)	99,55%	99,90%	99,95%
E. Costi delle coperture assicurative	0,45%	0,10%	0,05%
F. Spese di emissione	0,00%	0,00%	0,00%
G. TOTALE (D+E+F)	100,00%	100,00%	100,00%

Investimento sull'orizzonte temporale consigliato	Parvest Dynamic Eonia	Parvest Dynamic Eonia Premium	Parvest Emerging Markets Europe
A. Capitale investito	97,78%	97,78%	90,36%
B. Costi di caricamento	0,60%	0,60%	0,60%
C. Commissioni ed altri costi ricorrenti	1,52%	1,52%	8,59%
D. Capitale nominale (A+B+C)	99,90%	99,90%	99,55%
E. Costi delle coperture assicurative	0,10%	0,10%	0,45%
F. Spese di emissione	0,00%	0,00%	0,00%
G. TOTALE (D+E+F)	100,00%	100,00%	100,00%

Investimento sull'orizzonte temporale consigliato	Parvest Euro Bond	Parvest Euro Corporate Bond	Parvest Euro Equities
A. Capitale investito	94,52%	94,52%	90,36%
B. Costi di caricamento	0,60%	0,60%	0,60%
C. Commissioni ed altri costi ricorrenti	4,61%	4,61%	8,59%
D. Capitale nominale (A+B+C)	99,72%	99,72%	99,55%
E. Costi delle coperture assicurative	0,28%	0,28%	0,45%
F. Spese di emissione	0,00%	0,00%	0,00%
G. TOTALE (D+E+F)	100,00%	100,00%	100,00%

Investimento sull'orizzonte temporale consigliato	Parvest Euro Government Bond	Parvest Euro Inflation-Linked Bond	Parvest Euro Medium Term Bond
A. Capitale investito	94,52%	94,52%	96,23%
B. Costi di caricamento	0,60%	0,60%	0,60%
C. Commissioni ed altri costi ricorrenti	4,61%	4,61%	2,98%
D. Capitale nominale (A+B+C)	99,72%	99,72%	99,81%
E. Costi delle coperture assicurative	0,28%	0,28%	0,19%
F. Spese di emissione	0,00%	0,00%	0,00%
G. TOTALE (D+E+F)	100,00%	100,00%	100,00%

Investimento sull'orizzonte temporale consigliato	Parvest Euro Short Term Bond	Parvest Europe Dividend	Parvest Europe Alpha
A. Capitale investito	97,78%	92,03%	90,36%
B. Costi di caricamento	0,60%	0,60%	0,60%
C. Commissioni ed altri costi ricorrenti	1,52%	7,01%	8,59%
D. Capitale nominale (A+B+C)	99,90%	99,64%	99,55%
E. Costi delle coperture assicurative	0,10%	0,36%	0,45%
F. Spese di emissione	0,00%	0,00%	0,00%
G. TOTALE (D+E+F)	100,00%	100,00%	100,00%

Investimento sull'orizzonte temporale consigliato	Parvest Europe Growth	Parvest Europe LS30	Parvest Europe Mid Cap
A. Capitale investito	90,36%	90,01%	92,03%
B. Costi di caricamento	0,60%	0,60%	0,60%
C. Commissioni ed altri costi ricorrenti	8,59%	8,95%	7,01%
D. Capitale nominale (A+B+C)	99,55%	99,55%	99,64%
E. Costi delle coperture assicurative	0,45%	0,45%	0,36%
F. Spese di emissione	0,00%	0,00%	0,00%
G. TOTALE (D+E+F)	100,00%	100,00%	100,00%

Investimento sull'orizzonte temporale consigliato	Parvest European Bond	Parvest European High Yield Bond	Parvest France
A. Capitale investito	94,52%	94,07%	90,36%
B. Costi di caricamento	0,60%	0,60%	0,60%
C. Commissioni ed altri costi ricorrenti	4,61%	5,05%	8,59%
D. Capitale nominale (A+B+C)	99,72%	99,72%	99,55%
E. Costi delle coperture assicurative	0,28%	0,28%	0,45%
F. Spese di emissione	0,00%	0,00%	0,00%
G. TOTALE (D+E+F)	100,00%	100,00%	100,00%

Investimento sull'orizzonte temporale consigliato	Parvest Global Inflation-Linked Bond	Parvest Italy	Parvest Short Term (Euro)
A. Capitale investito	94,52%	90,36%	99,26%
B. Costi di caricamento	0,60%	0,60%	0,60%
C. Commissioni ed altri costi ricorrenti	4,61%	8,59%	0,13%
D. Capitale nominale (A+B+C)	99,72%	99,55%	99,99%
E. Costi delle coperture assicurative	0,28%	0,45%	0,01%
F. Spese di emissione	0,00%	0,00%	0,00%
G. TOTALE (D+E+F)	100,00%	100,00%	100,00%

Investimento sull'orizzonte temporale consigliato	Parvest Step 90 Euro	Parworld Environmental Opportunities	Parworld Track Japan
A. Capitale investito	92,25%	89,29%	90,54%
B. Costi di caricamento	0,60%	0,60%	0,60%
C. Commissioni ed altri costi ricorrenti	6,79%	9,66%	8,41%
D. Capitale nominale (A+B+C)	99,64%	99,55%	99,55%
E. Costi delle coperture assicurative	0,36%	0,45%	0,45%
F. Spese di emissione	0,00%	0,00%	0,00%
G. TOTALE (D+E+F)	100,00%	100,00%	100,00%

Investimento sull'orizzonte temporale consigliato	Parworld Track North America	Parworld Track UK	Schroder ISF Bric (Brazil, Russia, India, China)
A. Capitale investito	90,54%	90,54%	86,80%
B. Costi di caricamento	0,60%	0,60%	0,60%
C. Commissioni ed altri costi ricorrenti	8,41%	8,41%	12,00%
D. Capitale nominale (A+B+C)	99,55%	99,55%	99,40%
E. Costi delle coperture assicurative	0,45%	0,45%	0,60%
F. Spese di emissione	0,00%	0,00%	0,00%
G. TOTALE (D+E+F)	100,00%	100,00%	100,00%

Caratteristiche dei Fondi, finalità di investimento, orizzonte temporale minimo e profilo di rischio

Di seguito sono indicati i Fondi collegati al contratto al momento della redazione del presente Prospetto:

Denominazione Fondo	Categoria	Principali strumenti	Obiettivi	Rischio	Orizzonte Temporale
AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha	Azionario	Azioni giapponesi di società a bassa capitalizzazione	Garantire l'apprezzamento a lungo termine del capitale con un rendimento complessivo superiore a quello dell'Indice S&P/Citigroup Extended Market Index Japan.	Alto	3 anni
AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha	Azionario	Azioni di paesi europei in via di sviluppo	Garantire l'apprezzamento a lungo termine del capitale con un rendimento complessivo superiore a quello dell'Indice MSCI Europe	Alto	3 anni
AXA WF Optimal Income	Flessibile	Azioni con elevati dividendi e titoli obbligazionari europei o di governi e società domiciliate in un paese europeo.	Garantire un reddito costante ed un incremento di capitale nel lungo termine	Alto	3 anni
BGF Emerging Europe	Azionario	Azioni di società con sede o attività in paesi europei in via di sviluppo e mediterranei	Massimizzare il rendimento totale	Alto	>5 anni
BGF Global Allocation	Bilanciato	Azioni di paesi europei in via di sviluppo	Massimizzare il rendimento totale	Medio	3 anni
BGF Latin America	Azionario	Azioni latino americane	Massimizzare il rendimento totale	Alto	> 5 anni
BGF World Energy	Azionario	Azioni di società operanti nella ricerca, nella sviluppo, nella produzione e distribuzione di energia nonché di sviluppo e sfruttamento di nuove tecnologie energetiche	Massimizzare il rendimento totale	Alto	> 5 anni
BGF World Gold	Azionario	Azioni di società operanti prevalentemente nel settore delle miniere d'oro, dei metalli preziosi e minerari	Massimizzare il rendimento totale	Alto	>5 anni
BGF World Mining	Azionario	Azioni di società operanti nei settori dei metalli e minerario la cui attività principale sia la produzione di metalli di base e minerali industriali	Massimizzare il rendimento totale	Alto	>5 anni
BNP Paribas Insticash Eur	Liquidità	Obbligazioni o strumenti monetari con scadenza inferiore o uguale a 2 anni	Assicurare liquidità giornaliera e preservare il valore del capitale ottenendo il maggior rendimento monetario possibile	Basso	1 anno
Carmignac Euro Investissement	Azionario	Azioni dei paesi della comunità europea	Conseguire un rendimento assoluto e positivo su base annua, con un profilo di rischio paragonabile all'indice di riferimento DJ Euro stoxx	Alto	> 5 anni
Carmignac Euro-Patrimoine	Bilanciato	Azioni degli Stati Membri dello Spazio Economico Europeo che offrono maggior potenziale di rivalutazione	Realizzare una performance superiore all'indice di riferimento	Medio	2 anni
Carmignac Investissement	Azionario	Azioni dei paesi OCSE e paesi emergenti	Realizzare una performance superiore all'indice di riferimento con una volatilità inferiore a quest'ultimo	Alto	> 5 anni

Carmignac Patrimoine	Bilanciato	Obbligazioni, Buoni del Tesoro e titoli di credito negoziabili su mercati europei ed extraeuropei nonché titoli azionari europei e non.	Ottenere un rendimento assoluto, regolare e superiore a quello del suo indice di riferimento	Medio	2 anni
DWS Brazil	Azionario	Azioni brasiliane o titoli assimilabili ad esse	Partecipare alle opportunità del mercato azionario offerte dal paese emergente Brasile e conseguire il massimo rendimento possibile	Molto alto	> 5 anni
DWS Invest Top 50 Asia	Azionario	Azioni di 50 società asiatiche	Conseguire il massimo incremento di valore possibile dell'investimento	Alto	> 5 anni
Fidelity Funds – Global Consumer Industries	Azionario	Azioni di società impegnate nella produzione e distribuzione di beni di consumo	Ottenere la crescita del capitale a lungo termine	Medio alto	> 5 anni
Fidelity Funds – Global Health Care	Azionario	Azioni di società del settore sanità, medicina e biotecnologia	Offrire incrementi di valore del capitale a lungo termine da portafogli diversificati e gestiti attivamente	Medio alto	> 5 anni
Fidelity Funds – Global Industrials	Azionario	Azioni del mondo dei materiali, attrezzature, prodotti e servizi relativi ai settori ciclici e delle risorse naturali	Offrire incrementi di valore del capitale a lungo termine da portafogli diversificati e gestiti attivamente	Medio alto	> 5 anni
Fidelity Funds – Global Telecommunications	Azionario	Azioni del settore delle telecomunicazioni	Offrire incrementi di valore del capitale a lungo termine da portafogli diversificati e gestiti attivamente	Alto	> 5 anni
Fortis L fund Bond best selection convertible euro	Obbligazionario	Obbligazioni convertibili e scambiabili, la cui azione sottostante è emessa da società con attività o sede legale in Europa ed ammessa alla quotazione in una borsa europea	Trarre vantaggio dal rendimento generato dalle obbligazioni e contemporaneamente sensibilità all'andamento delle azioni sottostanti	Medio	6 anni
Fortis L Fund Equity Finance World	Azionario	Azioni del settore finanziario	Valorizzare quanto più possibile i capitali investiti beneficiando di un'ampia ripartizione dei rischi	Medio	10 anni
Franklin Mutual European	Azionario	Azioni o titoli assimilabili ad esse per cui il gestore ritiene essere disponibili a prezzi più bassi rispetto al loro valore intrinseco	Rivalutare il capitale	Alto	5 anni
Ing Euro High Dividend	Azionario	Titoli azionari europei con rendimenti superiori alla media dei mercati della zona euro	Incrementare il valore del capitale investito	Medio	3 anni
Invesco European Growth Equity	Azionario	Azioni europee	Realizzare la crescita del capitale	Medio alto	> 5 anni
Invesco Greater China Equity	Azionario	Azioni della Grande Cina (Cina, Hong Kong, Macao e Taiwan)	Realizzare la crescita del capitale nel lungo termine	Alto	> 5 anni
Julius Baer Multipartner - Sam Sustainable Water	Azionario	Azioni con un alto livello di sostenibilità (aspirazione ad un profitto economico tenendo conto di fattori ecologici e sociali) legate alla catena del valore dell'acqua	Realizzare la crescita del capitale nel lungo termine	Alto	> 5 anni
Parvest (Euro) Bond Premium	Obbligazionario	Obbligazioni ed altri titoli di debito emessi prima del	Valorizzazione degli attivi	Medio basso	3 anni

		1/3/2001 da società i cui titoli sono di buona qualità			
Parvest Absolute Return European Bond	Obbligazionario	Obbligazioni europee	Ricerca di rendimento assoluto poco correlato al mercato obbligazionario europeo	Medio	18 mesi
Parvest Agriculture	Flessibile	Attivi esposti agli indici S&P GSCI Agricultural and Livestock, DJ AIG Agricultural Sub Index, nonché a nuovi indici di materie prime agricole	Accrescere il valore degli attivi nel medio termine	Medio Alto	3 anni
Parvest Converging Europe	Azionario	Azioni dei paesi emergenti europei	Valorizzazione degli attivi	Alto	5 anni
Parvest Dynamic 1 year (Eur)	Obbligazionario	Investimenti sui mercati obbligazionari e di cambio con un obiettivo di volatilità limitata	Realizzare una performance superiore di quella del tasso di rendimento del mercato monetario in un orizzonte temporale di almeno un anno	Medio Basso	1 anno
Parvest Dynamic 6 months (EUR)	Obbligazionario	Investimenti sui mercati obbligazionari e di cambio con un obiettivo di volatilità limitata.	realizzare una performance superiore a quella del tasso di rendimento del mercato monetario Euro su un periodo d'investimento raccomandato di minimo 6 mesi	Medio basso	6 mesi
Parvest Dynamic Eonia	Obbligazionario	Obbligazioni o strumenti del mercato monetario	Realizzare una performance prossima a quella di un investimento sul mercato monetario dell'Euro	Medio basso	1 anno
Parvest Dynamic Eonia Premium	Obbligazionario	Obbligazioni ed altri titoli di debito emessi prima del 1/3/2001 da società i cui titoli sono di buona qualità	Realizzare una performance prossima a quella di un investimento sul mercato monetario dell'Euro	Medio Basso	1 anno
Parvest Emerging Markets Europe	Azionario	Azioni dei paesi emergenti europei	Accrescere il valore degli attivi	Alto	5 anni
Parvest Euro Bond	Obbligazionario	Obbligazioni emesse da debitori i cui titoli sono di buona qualità	Valorizzazione degli attivi	Medio basso	3 anni
Parvest Euro Corporate Bond	Obbligazionario	Obbligazioni europee, non di Stato, di buona qualità	Ricerca di rendimento superiore a quelli ottenibili sui titoli di Stato	Medio basso	3 anni
Parvest Euro Equities	Azionario	Azioni europee	Accrescere il valore degli attivi	Medio alto	5 anni
Parvest Euro Government Bond	Obbligazionario	Obbligazioni emesse dagli Stati Membri dell'Unione Europea	Accrescere il valore degli attivi	Medio basso	3 anni
Parvest Euro Inflation-Linked Bond	Obbligazionario	Obbligazioni indicizzate all'inflazione dei paesi della zona monetaria Euro	Valorizzazione degli attivi	Medio basso	3 anni
Parvest Euro Medium Term Bond	Obbligazionario	Obbligazioni a medio termine in Euro	Accrescere il valore degli attivi	Medio basso	2 anni
Parvest Euro Short Term Bond	Obbligazionario	Obbligazioni a breve termine in Euro	Accrescere il valore degli attivi	Medio basso	1 anno
Parvest Europe Dividend	Azionario	Azioni europee selezionate per le loro prospettive di dividendo	Accrescere il valore degli attivi	Medio	4 anni
Parvest Europe Alpha	Azionario	Azioni europee selezionate per il loro potenziale apprezzamento	Accrescere il valore degli attivi	Medio alto	5 anni
Parvest Europe Growth	Azionario	Azioni europee selezionate in funzione delle loro prospettive di crescita	Accrescere il valore degli attivi	Medio alto	5 anni
Parvest Europe LS30	Bilanciato Azionario	Azioni o titoli assimilabili di società dell'UE, selezionate in funzione del loro potenziale di crescita o di facilità a creare valore.	Valorizzazione dei suoi attivi a medio termine	Medio Alto	5 anni

Parvest Europe Mid Cap	Azionario	Azioni europee di società di medie dimensioni	Accrescere il valore degli attivi	Medio alto	4 anni
Parvest European Bond	Obbligazionario	Obbligazioni europee emesse da società i cui titoli siano di buona qualità	Accrescere il valore degli attivi	Medio basso	3 anni
Parvest European High Yield Bond	Obbligazionario	Obbligazioni di emittenti con qualità di credito limitata	Ricerca performance superiori a quelle del mercato obbligazionario del credito ad alto rendimento	Medio	3 anni
Parvest France	Azionario	Azioni francesi	Accrescere il valore degli attivi	Medio alto	5 anni
Parvest Global Inflation-Linked Bond	Obbligazionario	Obbligazioni emesse da paesi dell'OCSE indicizzate all'inflazione	Accrescere il valore degli attivi	Medio basso	3 anni
Parvest Italy	Azionario	Azioni italiane	Accrescere il valore degli attivi	Medio alto	5 anni
Parvest Short Term (Euro)	Liquidità	Obbligazioni o strumenti del mercato monetario	Realizzare una performance correlata al tasso di rendimento del mercato monetario dell'Euro	Basso	1 mese
Parvest Step 90 Euro	Flessibile	Panieri di azioni del DJ Eurostoxx 50, titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario	Accrescere il valore degli attivi. È presente una garanzia prestata da BNP Paribas S.A. pari al 90% del valore della quota all'ultimo 16/12	Medio	4 anni
Parworld Environmental Opportunities	Flessibile	Azioni di società legate ai mercati dell'ambiente o ai settori dell'energia alternativa, del risparmio dell'energia, del trattamento e depurazione delle acque, del controllo dell'inquinamento, della gestione o riciclaggio dei rifiuti	Accrescere il valore degli attivi	Alto	5 anni
Parworld Track Japan	Azionario	Azioni giapponesi	Accrescere il valore degli attivi	Medio alto	5 anni
Parworld Track North America	Azionario	Azioni statunitensi e canadesi	Accrescere il valore degli attivi	Medio alto	5 anni
Parworld Track UK	Azionario	Azioni e titoli assimilabili alle azioni di società aventi sede legale in Gran Bretagna, oppure comprese nell'indice MSCI UK. Questo Comparto di tipo indicizzato mira a replicare la performance dell'indice MSCI UK.	Valorizzazione dei propri attivi nel medio termine	Medio Alto	5 anni
Schroder ISF Bric (Brazil, Russia, India, China)	Azionario	Azioni di Brasile, Russia, India e/o Cina	Realizzare la crescita del capitale	Alto	3 - 5 anni

Garanzie	<i>L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.</i>
----------	--

Il rimborso dell'investimento	
Rimborso del capitale alla scadenza (caso vita)	Il contratto è a vita intera, pertanto non è prevista una data di scadenza.
Rimborso del capitale prima	Il prodotto riconosce la facoltà di riscattare il capitale maturato purché l'assicurato sia in vita. Il valore di riscatto è pari al totale dei prodotti tra il numero delle quote investite in ciascun Fondo e

della scadenza (valore di riscatto)	<p>il valore unitario della quota di ciascun Fondo rilevato alla data di valorizzazione prevista per il caso di riscatto.</p> <p>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 le quote non riscattate.</p> <p>In caso di riscatto nei primi anni di durata del contratto, i costi direttamente ed indirettamente sopportati dall'investitore-contraente possono essere tali da non consentire la restituzione di un ammontare pari al capitale investito.</p>
Opzioni	<p>L'investitore-contraente può chiedere, di modificare l'allocazione del capitale investito (operazione di switch) mediante il disinvestimento di quote ed il successivo investimento del relativo controvalore tra i Fondi collegati al contratto al momento dell'operazione.</p> <p>Dopo cinque anni, l'investitore-contraente può richiedere di convertire il valore di riscatto in forma di rendita, pagabile secondo le seguenti modalità:</p> <ul style="list-style-type: none"> - vitalizia; - certa per 5 o 10 anni e poi vitalizia; - vitalizia reversibile percentualmente su un secondo soggetto assicurato.

Le coperture assicurative per rischi demografici															
Caso morte	<p>In caso di decesso dell'assicurato, è previsto il rimborso di un capitale pari al totale dei prodotti tra il numero delle quote investite in ciascun Fondo ed il relativo valore unitario rilevato alla data di valorizzazione prevista per il caso di decesso.</p> <p>La Compagnia liquida un capitale aggiuntivo pari alla somma dei premi versati fino all'ultimo prelievo trimestrale (riproporzionati in caso di avvenuti riscatti parziali), al netto dei prelievi per il costo caso morte, moltiplicata per una percentuale determinata in base all'età dell'assicurato alla data di decesso così definita:</p> <table border="1" data-bbox="379 1070 1334 1245"> <thead> <tr> <th>Da anni (inclusi)</th> <th>A anni (esclusi)</th> <th>Bonus %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0</td> <td>70</td> <td>10%</td> </tr> <tr> <td>70</td> <td>90</td> <td>0,60%</td> </tr> <tr> <td>90</td> <td>Oltre</td> <td>0,20%</td> </tr> </tbody> </table>			Da anni (inclusi)	A anni (esclusi)	Bonus %	0	70	10%	70	90	0,60%	90	Oltre	0,20%
Da anni (inclusi)	A anni (esclusi)	Bonus %													
0	70	10%													
70	90	0,60%													
90	Oltre	0,20%													
Altri eventi assicurati	Non previsti														
Altre opzioni contrattuali	Non previste														

I costi del contratto	
Spese di emissione	Le spese di emissione del contratto, pari a 25 Euro e 0,75% del premio (comunque con un massimo di 250 Euro), sono incluse nel costo di caricamento di cui al punto successivo e sono trattenute solo in caso di recesso.
Costi di caricamento	<p>Pari a 0,60%.</p> <p>Tale caricamento è ridotto a :</p> <ul style="list-style-type: none"> - 0,30% qualora il pagamento del premio sia effettuato con denaro proveniente da risparmio amministrato (ad es. titoli di stato, obbligazioni, azioni); - 0% qualora il pagamento del premio sia effettuato con denaro proveniente dall'esterno della Banca Nazionale del Lavoro (ad es. altre Banche, Poste, ecc.).
Costi delle coperture assicurative	Il premio relativo alla copertura del Bonus caso morte è calcolato con frequenza trimestrale e prelevato tramite prelievo delle quote assegnate al contratto e definito in misura pari allo 0,10% annuo della somma dei premi versati (eventualmente riproporzionati per precedenti riscatti parziali) al netto dei prelievi precedenti.
Costi di gestione dell'investimento	Le commissioni di gestione previste da ciascun Fondo sono fissate nella seguente misura annua:

finanziario	Fondo	Commissione di gestione	Commissione di performance
	AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha	1,50%	Non previste
	AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha	1,35%	Non previste
	AXA WF Optimal Income	1,20%	20% della sovraperformance, se positiva
	BGF Global Allocation	1,50%	Non previste
	BGF Latin America	1,75%	Non previste
	BGF Emerging Europe	2,00%	Non previste
	BGF World Energy	1,75%	Non previste
	BGF World Gold	1,75%	Non previste
	BGF World Mining	1,75%	Non previste
	BNP Paribas Insticash Eur	Max 0,35%	Non previste
	Carmignac Euro Investissement	1,50%	10% delle plusvalenze realizzate al di sopra del 10% di performance
	Carmignac Euro-Patrimoine	1,50%	Max 10% della sovraperformance del fondo rispetto al suo indicatore di performance, in caso di performance positiva
	Carmignac Investissement	1,50%	10% delle plusvalenze realizzate al di sopra del 10% di performance
	Carmignac Patrimoine	1,50%	Max 10% della sovraperformance del fondo rispetto al suo indicatore di performance, in caso di performance positiva
	DWS Brazil	2%	¼ della differenza positiva tra la performance del fondo e l'indice "return" MSCI Brazil 10/40.
	DWS Invest Top 50 Asia	1,50%	Non previste
	Fidelity Funds – Global Consumer Industries	0,75%	Non previste
	Fidelity Funds – Global Health Care	0,75%	Non previste
	Fidelity Funds – Global Industrials	0,75%	Non previste
	Fidelity Funds – Global Telecommunications	0,75%	Non previste
	Fortis L Fund Bond Best Selection Convertible Euro	1,25%	Non previste
	Fortis L Fund Equity Finance World	1,50%	Non previste
	Franklin Mutual European	1,50%	Non previste
	Ing Euro High Dividend	1,50%	Non previste
	Invesco European Growth Equity	1,50%	Non previste
	Invesco Greater China Equity	2,25%	Non previste
	Julius Baer Multipartner – Sam Sustainable Water	0,80%	Non previste
	Parvest (Euro) Bond Premium	0,50%	Non previste
	Parvest Absolute Return European Bond	0,80%	10% della sovraperformance del fondo rispetto al suo indicatore di performance, in caso di performance positiva
	Parvest Agriculture	1,50%	Non previste
	Parvest Converging Europe	1,50%	Non previste
	Parvest Dynamic 1 Year	0,50%	Non previste
	Parvest Dynamic 6 Months	0,50%	Non previste
	Parvest Dynamic Eonia	0,50%	Non previste
	Parvest Dynamic Eonia Premium	0,50%	Non previste
	Parvest Emerging Markets Europe	1,50%	Non previste
	Parvest Euro Bond	0,75%	Non previste

	Parvest Euro Corporate Bond	0,75%	Non previste																		
	Parvest Euro Equities	1,50%	Non previste																		
	Parvest Euro Government Bond	0,75%	Non previste																		
	Parvest Euro Inflation-Linked Bond	0,75%	Non previste																		
	Parvest Euro Medium Term Bond	0,50%	Non previste																		
	Parvest Euro Short Term Bond	0,50%	Non previste																		
	Parvest Europe Dividend	1,50%	Non previste																		
	Parvest Europe Alpha	1,50%	Non previste																		
	Parvest Europe Growth	1,50%	Non previste																		
	Parvest Europe LS30	1,75%	10% della performance del fondo, se positiva e superiore al benchmark di riferimento																		
	Parvest Europe Mid Cap	1,50%	Non previste																		
	Parvest European Bond	0,75%	Non previste																		
	Parvest European High Yield Bond	1,20%	Non previste																		
	Parvest France	1,50%	Non previste																		
	Parvest Global Inflation-Linked Bond	0,75%	Non previste																		
	Parvest Italy	1,50%	Non previste																		
	Parvest Short Term (Euro)	0,50%	Non previste																		
	Parvest Step 90 Euro	1,35%	Non previste																		
	Parworld Environmental Opportunities	2,20%	Non previste																		
	Parworld Track Japan	1,40%	Non previste																		
	Parworld Track North America	1,40%	Non previste																		
	Parworld Track UK	1,40%	Non previste																		
	Schroder ISF Bric (Brazil, Russia, India, China)	1,50%	Non previste																		
Costi di rimborso del capitale prima della scadenza	La Compagnia trattiene nel calcolo del valore di riscatto il rateo, relativo ai giorni trascorsi dall'ultimo prelievo trimestrale, della commissione di seguito descritta.																				
Altri costi	<p>Il contratto prevede un costo fisso pari a 25 euro per ogni operazione di switch successiva alla prima.</p> <p>La Società matura il diritto ad una commissione annuale, sia per l'amministrazione del contratto sia per l'attività di selezione e monitoraggio dei Fondi. Tale commissione, calcolata con cadenza trimestrale sul capitale maturato, è stabilita in misura pari alla percentuale annua ("la commissione annuale") di seguito definita sulla base del premio versato alla sottoscrizione:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Da (Euro) esclusi</th> <th>A (Euro) inclusi</th> <th>% annua</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0,00</td> <td>100.000,00</td> <td>1,40%</td> </tr> <tr> <td>100.000,00</td> <td>250.000,00</td> <td>1,30%</td> </tr> <tr> <td>250.000,00</td> <td>500.000,00</td> <td>1,25%</td> </tr> <tr> <td>500.000,00</td> <td>1.000.000,00</td> <td>1,20%</td> </tr> <tr> <td>1.000.000,00</td> <td>e oltre</td> <td>1,10%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Tale commissione verrà prelevata il 15/1 – 15/4 – 15/7 – 15/10 di ciascun anno per la relativa quota trimestrale mediante il disinvestimento di quote.</p>			Da (Euro) esclusi	A (Euro) inclusi	% annua	0,00	100.000,00	1,40%	100.000,00	250.000,00	1,30%	250.000,00	500.000,00	1,25%	500.000,00	1.000.000,00	1,20%	1.000.000,00	e oltre	1,10%
Da (Euro) esclusi	A (Euro) inclusi	% annua																			
0,00	100.000,00	1,40%																			
100.000,00	250.000,00	1,30%																			
250.000,00	500.000,00	1,25%																			
500.000,00	1.000.000,00	1,20%																			
1.000.000,00	e oltre	1,10%																			

Il costo percentuale medio annuo	
Indicatore sintetico di costo annuo	<p>Per fornire un'indicazione complessiva dei costi che gravano a vario titolo sul contratto viene di seguito riportato l'indicatore sintetico "Costo percentuale medio annuo".</p> <p>Il "Costo percentuale medio annuo" fornisce un'indicazione di quanto si riduce ogni anno il potenziale rendimento del capitale investito per effetto dei costi diretti ed indiretti sostenuti dall'investitore-contraente.</p> <p>Il "Costo percentuale medio annuo" ha una valenza orientativa, in quanto calcolato su livelli</p>

prefissati di premio e durate investiti in quote dei Fondi di seguito rappresentati. Il predetto indicatore non tiene conto degli eventuali costi di performance e dei costi di negoziazione degli strumenti finanziari gravanti sui Fondi, in quanto elementi variabili dipendenti dall'attività gestionale.

Il "Costo percentuale medio annuo" è stato determinato sulla base di un'ipotesi di tasso di rendimento degli attivi pari al 4% annuo ed al lordo dell'imposizione fiscale.

Fondo "Parvest European Bond"
profilo di rischio: basso – medio basso

Premio	10.000 Euro	Premio	25.000 Euro
Durata	Costo Percentuale Medio Annuo	Durata	Costo Percentuale Medio Annuo
1	2,59%	1	2,59%
2	2,29%	2	2,29%
5	2,11%	5	2,11%
10	2,04%	10	2,04%
25	2,01%	25	2,01%

Fondo "Parworld Track Japan"
profilo di rischio: medio – medio alto

Premio	10.000 Euro	Premio	25.000 Euro
Durata	Costo Percentuale Medio Annuo	Durata	Costo Percentuale Medio Annuo
1	2,92%	1	2,92%
2	2,62%	2	2,62%
5	2,43%	5	2,43%
10	2,37%	10	2,37%
25	2,33%	25	2,33%

Fondo "DWS Brazil"
profilo di rischio: alto – molto alto

Premio	10.000 Euro	Premio	25.000 Euro
Durata	Costo Percentuale Medio Annuo	Durata	Costo Percentuale Medio Annuo
1	3,01%	1	3,01%
2	2,71%	2	2,71%
5	2,52%	5	2,52%
10	2,46%	10	2,46%
25	2,42%	25	2,42%

Il diritto di ripensamento

Revoca della proposta	L'investitore-contraente ha la facoltà di revocare la Proposta fino al momento della conclusione del contratto stabilita alle ore 24 del terzo giorno lavorativo successivo alla data di sottoscrizione del modulo di proposta.
Recesso dal contratto	L'investitore-contraente ha la facoltà di recedere dal contratto entro 30 giorni dalla conclusione dello stesso, stabilita alle ore 24 del terzo giorno lavorativo successivo alla data di sottoscrizione del modulo di proposta.

In appendice alla Parte I del Prospetto Informativo è reso disponibile un glossario dei termini tecnici per facilitare la comprensibilità del testo.

PARTE I DEL PROSPETTO INFORMATIVO

INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

E SULLE COPERTURE ASSICURATIVE

A) INFORMAZIONI GENERALI

1 L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE ED IL GRUPPO DI APPARTENENZA

BNL VITA Compagnia di Assicurazione e Riassicurazione S.p.A. con sede legale e Direzione Generale in Italia, Via Albricci, 7 - 20122 Milano (Italia) è stata autorizzata con Decreto Ministeriale del 15/07/1988 (pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 182 del 04/08/1988) ed appartiene al Gruppo assicurativo Unipol Gruppo Finanziario S.p.A., Holding di Partecipazioni e di Servizi.

Per ulteriori informazioni riguardanti l'impresa e il relativo gruppo di appartenenza si rimanda alla Parte III, Sezione A, par. 1, del Prospetto Informativo.

2 RISCHI GENERALI CONNESSI ALL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

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

- a) rischio connesso alla variazione del prezzo: il prezzo di ciascuno strumento finanziario dipende dalle caratteristiche peculiari dell'emittente, dall'andamento dei mercati di riferimento e dei settori di investimento, e può variare in modo più o meno accentuato a seconda della sua natura. In linea generale, la variazione del prezzo delle azioni è connessa alle prospettive reddituali degli emittenti e può essere tale da comportare la riduzione od addirittura la perdita del capitale investito, mentre il valore delle obbligazioni è influenzato dall'andamento dei tassi di interesse di mercato e dalle valutazioni sulla capacità dell'emittente di far fronte al pagamento degli interessi dovuti ed al rimborso del capitale di debito a scadenza;
- b) rischio connesso alla liquidità: la liquidità degli strumenti finanziari, ossia la loro attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore, dipende dalle caratteristiche del mercato in cui gli stessi sono trattati. In generale i titoli trattati su mercati regolamentati sono più liquidi e, quindi, meno rischiosi, in quanto più facilmente smobilizzabili dei titoli non trattati su detti mercati. L'assenza di una quotazione ufficiale rende inoltre complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali;
- c) rischio connesso alla valuta di denominazione: per l'investimento in strumenti finanziari denominati in una valuta diversa da quella in cui è denominato ciascun Fondo, occorre tenere presente la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di riferimento del Fondo e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti;
- d) altri fattori di rischio: le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre l'investitore a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione agli investitori. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del paese di appartenenza degli emittenti.

Considerati i predetti rischi finanziari, l'investitore-contraente deve tener conto della possibilità di ottenere un valore di rimborso inferiore al capitale investito.

Il valore del capitale investito in quote dei Fondi può variare in relazione alla tipologia di strumenti finanziari ed ai settori di investimento, nonché ai diversi mercati di riferimento, come indicato nella Sezione B.1), par. 5.

3 CONFLITTI DI INTERESSE

Le situazioni di conflitto di interesse sono illustrate nella Parte III, Sezione E, par. 12 del Prospetto Informativo.

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

4 DESCRIZIONE DEL CONTRATTO E IMPIEGO DEI PREMI

4.1 Caratteristiche del contratto

Il prodotto consente di investire i premi, al netto delle spese e del costo per la copertura caso morte, in quote di Fondi dal cui valore dipendono le prestazioni finanziarie ed assicurative previste dal contratto.

L'investitore-contraente può scegliere, sulla base della propria propensione al rischio e delle proprie aspettative di rendimento, di destinare i premi ai diversi Fondi in cui il contratto consente di investire secondo le percentuali dallo stesso definite.

Per le informazioni di dettaglio sui Fondi, si rinvia alla sezione B.1) della presente Parte I.

Oltre all'investimento finanziario, il prodotto offre in caso di decesso dell'assicurato, un capitale aggiuntivo determinato, in base all'età dell'assicurato alla data del decesso, in percentuale della somma dei premi versati riproporzionati per precedenti riscatti parziali ed al netto dei prelievi per il costo della copertura caso morte.

L'investitore-contraente, trascorsi 5 anni dalla data di decorrenza, può richiedere, in caso di riscatto, la conversione del capitale maturato in forma di rendita.

4.2 Durata del contratto

Il contratto è a vita intera, pertanto la durata coincide con la vita residua dell'assicurato.

4.3 Orizzonte temporale minimo di investimento

L'orizzonte temporale minimo di investimento consigliato, in termini di anni, per ciascun Fondo è il seguente:

Fondo	Orizzonte temporale
AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha	3 anni
AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha	3 anni
AXA WF Optimal Income	3 anni
BGF Emerging Europe	>5 anni
BGF Global Allocation	3 anni
BGF Latin America	> 5 anni
BGF World Energy	> 5 anni
BGF World Gold	>5 anni
BGF World Mining	>5 anni
BNP Paribas Insticash Eur	1 anno
Carmignac Euro Investissement	> 5 anni
Carmignac Euro-Patrimoine	2 anni
Carmignac Investissement	> 5 anni
Carmignac Patrimoine	2 anni
DWS Brazil	> 5 anni
DWS Invest Top 50 Asia	> 5 anni
Fidelity Funds – Global Consumer Industries	> 5 anni
Fidelity Funds – Global Health Care	> 5 anni
Fidelity Funds – Global Industrials	> 5 anni
Fidelity Funds – Global Telecommunications	> 5 anni
Fortis L fund Bond best selection convertible euro	6 anni
Fortis L Fund Equity Finance World	10 anni
Franklin Mutual European	5 anni
Ing Euro High Dividend	3 anni
Invesco European Growth Equity	> 5 anni
Invesco Greater China Equity	> 5 anni
Julius Baer Multipartner - Sam Sustainable Water	> 5 anni
Parvest (Euro) Bond Premium	3 anni
Parvest Absolute Return European Bond	18 mesi
Parvest Agriculture	3 anni
Parvest Converging Europe	5 anni
Parvest Dynamic 1 year (Eur)	1 anno
Parvest Dynamic 6 months (EUR)	6 mesi
Parvest Dynamic Eonia	1 anno
Parvest Dynamic Eonia Premium	1 anno
Parvest Emerging Markets Europe	5 anni

Parvest Euro Bond	3 anni
Parvest Euro Corporate Bond	3 anni
Parvest Euro Equities	5 anni
Parvest Euro Government Bond	3 anni
Parvest Euro Inflation-Linked Bond	3 anni
Parvest Euro Medium Term Bond	2 anni
Parvest Euro Short Term Bond	1 anno
Parvest Europe Dividend	4 anni
Parvest Europe Alpha	5 anni
Parvest Europe Growth	5 anni
Parvest Europe LS30	5 anni
Parvest Europe Mid Cap	4 anni
Parvest European Bond	3 anni
Parvest European High Yield Bond	3 anni
Parvest France	5 anni
Parvest Global Inflation-Linked Bond	3 anni
Parvest Italy	5 anni
Parvest Short Term (Euro)	1 mese
Parvest Step 90 Euro	4 anni
Parworld Environmental Opportunities	5 anni
Parworld Track Japan	5 anni
Parworld Track North America	5 anni
Parworld Track UK	5 anni
Schroder ISF Bric (Brazil, Russia, India, China)	3 - 5 anni

4.4 Versamento dei premi

Il prodotto prevede il versamento di un premio iniziale e, successivamente, la facoltà di effettuare dei versamenti aggiuntivi.

Con riferimento ad un premio di 10.000,00 Euro, la prima tabella sotto riportata (**Investimento al momento della sottoscrizione**) evidenzia la scomposizione del premio al momento del suo versamento ed è da intendersi applicabile indipendentemente dal fondo/combinazione di fondi selezionata dall'investitore-contraente.

Investimento al momento della sottoscrizione	
A. Capitale investito	99,30%
B. Costi di caricamento	0,60%
C. Commissioni ed altri costi ricorrenti	0,00%
D. Capitale nominale (A+B+C)	99,90%
E. Costi delle coperture assicurative	0,10%
F. Spese di emissione	0,00%
G. TOTALE (D+E+F)	100,00%

Le tabelle successive (**Investimento sull'orizzonte temporale consigliato**), evidenziano invece la totalità dei costi dell'investimento (inclusi quelli di cui alla tabella precedente) in funzione del particolare fondo/combinazione di fondi selezionata per la durata dell'orizzonte temporale consigliato.

Investimento sull'orizzonte temporale consigliato	AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha	AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha	Axa WF Optimal Income
A. Capitale investito	93,16%	93,35%	93,57%
B. Costi di caricamento	0,60%	0,60%	0,60%
C. Commissioni ed altri costi ricorrenti	5,97%	5,77%	5,55%
D. Capitale nominale (A+B+C)	99,72%	99,72%	99,72%
E. Costi delle coperture assicurative	0,28%	0,28%	0,28%
F. Spese di emissione	0,00%	0,00%	0,00%
G. TOTALE (D+E+F)	100,00%	100,00%	100,00%
Investimento sull'orizzonte temporale consigliato	BGF Emerging Europe	BGF Global Allocation	BGF Latin America
A. Capitale investito	84,39%	93,16%	85,12%
B. Costi di caricamento	0,60%	0,60%	0,60%
C. Commissioni ed altri costi ricorrenti	14,40%	5,97%	13,68%
D. Capitale nominale (A+B+C)	99,40%	99,72%	99,40%
E. Costi delle coperture assicurative	0,60%	0,28%	0,60%
F. Spese di emissione	0,00%	0,00%	0,00%
G. TOTALE (D+E+F)	100,00%	100,00%	100,00%
Investimento sull'orizzonte temporale consigliato	BGF World Energy	BGF World Gold	BGF World Mining
A. Capitale investito	85,12%	85,12%	85,12%
B. Costi di caricamento	0,60%	0,60%	0,60%
C. Commissioni ed altri costi ricorrenti	13,68%	13,68%	13,68%
D. Capitale nominale (A+B+C)	99,40%	99,40%	99,40%
E. Costi delle coperture assicurative	0,60%	0,60%	0,60%
F. Spese di emissione	0,00%	0,00%	0,00%
G. TOTALE (D+E+F)	100,00%	100,00%	100,00%
Investimento sull'orizzonte temporale consigliato	BNP Paribas Insticash Eur	Carmignac Euro Investissement	Carmignac Euro-Patrimoine
A. Capitale investito	97,84%	85,90%	95,16%
B. Costi di caricamento	0,60%	0,60%	0,60%
C. Commissioni ed altri costi ricorrenti	1,46%	12,90%	4,06%
D. Capitale nominale (A+B+C)	99,90%	99,40%	99,81%
E. Costi delle coperture assicurative	0,10%	0,60%	0,19%
F. Spese di emissione	0,00%	0,00%	0,00%
G. TOTALE (D+E+F)	100,00%	100,00%	100,00%
Investimento sull'orizzonte temporale consigliato	Carmignac Investissement	Carmignac Patrimoine	DWS Brazil
A. Capitale investito	86,90%	95,16%	84,39%
B. Costi di caricamento	0,60%	0,60%	0,60%
C. Commissioni ed altri costi ricorrenti	12,90%	4,06%	14,40%
D. Capitale nominale (A+B+C)	99,40%	99,81%	99,40%
E. Costi delle coperture assicurative	0,60%	0,19%	0,60%
F. Spese di emissione	0,00%	0,00%	0,00%
G. TOTALE (D+E+F)	100,00%	100,00%	100,00%

Investimento sull'orizzonte temporale consigliato	DWS Invest Top 50 Asia	Fidelity Funds – Global Consumer Industries	Fidelity Funds – Global Health Care
A. Capitale investito	85,90%	85,90%	85,90%
B. Costi di caricamento	0,60%	0,60%	0,60%
C. Commissioni ed altri costi ricorrenti	12,90%	12,90%	12,90%
D. Capitale nominale (A+B+C)	99,40%	99,40%	99,40%
E. Costi delle coperture assicurative	0,60%	0,60%	0,60%
F. Spese di emissione	0,00%	0,00%	0,00%
G. TOTALE (D+E+F)	100,00%	100,00%	100,00%
Investimento sull'orizzonte temporale consigliato	Fidelity Funds – Global Industrials	Fidelity Funds – Global Telecommunications	Fortis L Fund Bond Best Selection Convertible Euro
A. Capitale investito	85,90%	85,90%	88,23%
B. Costi di caricamento	0,60%	0,60%	0,60%
C. Commissioni ed altri costi ricorrenti	12,90%	12,90%	10,64%
D. Capitale nominale (A+B+C)	99,40%	99,40%	99,48%
E. Costi delle coperture assicurative	0,60%	0,60%	0,52%
F. Spese di emissione	0,00%	0,00%	0,00%
G. TOTALE (D+E+F)	100,00%	100,00%	100,00%
Investimento sull'orizzonte temporale consigliato	Fortis L Fund Equity Finance World	Franklin Mutual European	ING Euro High Dividend
A. Capitale investito	81,15%	89,38%	93,16%
B. Costi di caricamento	0,60%	0,60%	0,60%
C. Commissioni ed altri costi ricorrenti	17,44%	9,57%	5,97%
D. Capitale nominale (A+B+C)	99,19%	99,55%	99,72%
E. Costi delle coperture assicurative	0,81%	0,45%	0,28%
F. Spese di emissione	0,00%	0,00%	0,00%
G. TOTALE (D+E+F)	100,00%	100,00%	100,00%
Investimento sull'orizzonte temporale consigliato	Invesco European Growth Equity	Invesco Greater China Equity	Julius Baer Multipartner - Sam Sustainable Water
A. Capitale investito	85,90%	83,61%	88,00%
B. Costi di caricamento	0,60%	0,60%	0,60%
C. Commissioni ed altri costi ricorrenti	12,90%	15,19%	10,80%
D. Capitale nominale (A+B+C)	99,40%	99,40%	99,40%
E. Costi delle coperture assicurative	0,60%	0,60%	0,60%
F. Spese di emissione	0,00%	0,00%	0,00%
G. TOTALE (D+E+F)	100,00%	100,00%	100,00%
Investimento sull'orizzonte temporale consigliato	Parvest (Euro) Bond Premium	Parvest Absolute Return European Bond	Parvest Agriculture
A. Capitale investito	94,74%	96,86%	93,77%
B. Costi di caricamento	0,60%	0,60%	0,60%
C. Commissioni ed altri costi ricorrenti	4,38%	2,40%	5,36%
D. Capitale nominale (A+B+C)	99,72%	99,86%	99,72%
E. Costi delle coperture assicurative	0,28%	0,14%	0,28%
F. Spese di emissione	0,00%	0,00%	0,00%
G. TOTALE (D+E+F)	100,00%	100,00%	100,00%

Investimento sull'orizzonte temporale consigliato	Parvest Converging Europe	Parvest Dynamic 1 Year (Eur)	Parvest Dynamic 6 Months (Eur)
A. Capitale investito	90,36%	97,78%	98,58%
B. Costi di caricamento	0,60%	0,60%	0,60%
C. Commissioni ed altri costi ricorrenti	8,59%	1,52%	0,77%
D. Capitale nominale (A+B+C)	99,55%	99,90%	99,95%
E. Costi delle coperture assicurative	0,45%	0,10%	0,05%
F. Spese di emissione	0,00%	0,00%	0,00%
G. TOTALE (D+E+F)	100,00%	100,00%	100,00%

Investimento sull'orizzonte temporale consigliato	Parvest Dynamic Eonia	Parvest Dynamic Eonia Premium	Parvest Emerging Markets Europe
A. Capitale investito	97,78%	97,78%	90,36%
B. Costi di caricamento	0,60%	0,60%	0,60%
C. Commissioni ed altri costi ricorrenti	1,52%	1,52%	8,59%
D. Capitale nominale (A+B+C)	99,90%	99,90%	99,55%
E. Costi delle coperture assicurative	0,10%	0,10%	0,45%
F. Spese di emissione	0,00%	0,00%	0,00%
G. TOTALE (D+E+F)	100,00%	100,00%	100,00%

Investimento sull'orizzonte temporale consigliato	Parvest Euro Bond	Parvest Euro Corporate Bond	Parvest Euro Equities
A. Capitale investito	94,52%	94,52%	90,36%
B. Costi di caricamento	0,60%	0,60%	0,60%
C. Commissioni ed altri costi ricorrenti	4,61%	4,61%	8,59%
D. Capitale nominale (A+B+C)	99,72%	99,72%	99,55%
E. Costi delle coperture assicurative	0,28%	0,28%	0,45%
F. Spese di emissione	0,00%	0,00%	0,00%
G. TOTALE (D+E+F)	100,00%	100,00%	100,00%

Investimento sull'orizzonte temporale consigliato	Parvest Euro Government Bond	Parvest Euro Inflation-Linked Bond	Parvest Euro Medium Term Bond
A. Capitale investito	94,52%	94,52%	96,23%
B. Costi di caricamento	0,60%	0,60%	0,60%
C. Commissioni ed altri costi ricorrenti	4,61%	4,61%	2,98%
D. Capitale nominale (A+B+C)	99,72%	99,72%	99,81%
E. Costi delle coperture assicurative	0,28%	0,28%	0,19%
F. Spese di emissione	0,00%	0,00%	0,00%
G. TOTALE (D+E+F)	100,00%	100,00%	100,00%

Investimento sull'orizzonte temporale consigliato	Parvest Euro Short Term Bond	Parvest Europe Dividend	Parvest Europe Alpha
A. Capitale investito	97,78%	92,03%	90,36%
B. Costi di caricamento	0,60%	0,60%	0,60%
C. Commissioni ed altri costi ricorrenti	1,52%	7,01%	8,59%
D. Capitale nominale (A+B+C)	99,90%	99,64%	99,55%
E. Costi delle coperture assicurative	0,10%	0,36%	0,45%
F. Spese di emissione	0,00%	0,00%	0,00%
G. TOTALE (D+E+F)	100,00%	100,00%	100,00%

Investimento sull'orizzonte temporale consigliato	Parvest Europe Growth	Parvest Europe LS30	Parvest Europe Mid Cap
A. Capitale investito	90,36%	90,01%	92,03%
B. Costi di caricamento	0,60%	0,60%	0,60%
C. Commissioni ed altri costi ricorrenti	8,59%	8,95%	7,01%
D. Capitale nominale (A+B+C)	99,55%	99,55%	99,64%
E. Costi delle coperture assicurative	0,45%	0,45%	0,36%
F. Spese di emissione	0,00%	0,00%	0,00%
G. TOTALE (D+E+F)	100,00%	100,00%	100,00%

Investimento sull'orizzonte temporale consigliato	Parvest European Bond	Parvest European High Yield Bond	Parvest France
A. Capitale investito	94,52%	94,07%	90,36%
B. Costi di caricamento	0,60%	0,60%	0,60%
C. Commissioni ed altri costi ricorrenti	4,61%	5,05%	8,59%
D. Capitale nominale (A+B+C)	99,72%	99,72%	99,55%
E. Costi delle coperture assicurative	0,28%	0,28%	0,45%
F. Spese di emissione	0,00%	0,00%	0,00%
G. TOTALE (D+E+F)	100,00%	100,00%	100,00%

Investimento sull'orizzonte temporale consigliato	Parvest Global Inflation-Linked Bond	Parvest Italy	Parvest Short Term (Euro)
A. Capitale investito	94,52%	90,36%	99,26%
B. Costi di caricamento	0,60%	0,60%	0,60%
C. Commissioni ed altri costi ricorrenti	4,61%	8,59%	0,13%
D. Capitale nominale (A+B+C)	99,72%	99,55%	99,99%
E. Costi delle coperture assicurative	0,28%	0,45%	0,01%
F. Spese di emissione	0,00%	0,00%	0,00%
G. TOTALE (D+E+F)	100,00%	100,00%	100,00%

Investimento sull'orizzonte temporale consigliato	Parvest Step 90 Euro	Parworld Environmental Opportunities	Parworld Track Japan
A. Capitale investito	92,25%	89,29%	90,54%
B. Costi di caricamento	0,60%	0,60%	0,60%
C. Commissioni ed altri costi ricorrenti	6,79%	9,66%	8,41%
D. Capitale nominale (A+B+C)	99,64%	99,55%	99,55%
E. Costi delle coperture assicurative	0,36%	0,45%	0,45%
F. Spese di emissione	0,00%	0,00%	0,00%
G. TOTALE (D+E+F)	100,00%	100,00%	100,00%

Investimento sull'orizzonte temporale consigliato	Parworld Track North America	Parworld Track UK	Schroder ISF Bric (Brazil, Russia, India, China)
A. Capitale investito	90,54%	90,54%	86,80%
B. Costi di caricamento	0,60%	0,60%	0,60%
C. Commissioni ed altri costi ricorrenti	8,41%	8,41%	12,00%
D. Capitale nominale (A+B+C)	99,55%	99,55%	99,40%
E. Costi delle coperture assicurative	0,45%	0,45%	0,60%
F. Spese di emissione	0,00%	0,00%	0,00%
G. TOTALE (D+E+F)	100,00%	100,00%	100,00%

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I premi versati, al netto dei costi di caricamento e per la copertura caso morte, sono investiti in quote di Fondi e costituiscono il capitale investito.

Il valore del capitale in caso di rimborso è determinato come somma del numero di quote moltiplicato per il valore unitario delle quote di ciascun Fondo rilevato alla data di valorizzazione prevista per ciascun caso di rimborso.

L'investitore-contraente può decidere di ripartire il capitale investito in uno o più Fondi attivi al momento del versamento, secondo percentuali a sua scelta.

Al momento della redazione del presente Prospetto sono attivi i Fondi di seguito descritti al punto 5. La Compagnia si impegna a comunicare all'investitore-contraente, con cadenza trimestrale, l'avvenuta attivazione di altri Fondi ed eventuali chiusure e/o fusioni dei Fondi di seguito descritti.

5 POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO

SICAV: Axa Rosenberg Equity Alpha Trust

Società di gestione: AXA Rosenberg Management Ireland Limited con sede in Guild House - Guild Street International Financial, Services Centre - Dublino 1, Irlanda

Axa Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund - (Cod. ISIN IE0034256440)

Categoria: Azionari Paese

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Alto

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Comparto investe principalmente (non meno del 75% del Valore patrimoniale netto) in titoli azionari di società a piccola capitalizzazione, scambiati principalmente in Mercati regolamentati e che il Gestore abbia identificato come sottovalutati, i quali siano emessi da società aventi sede legale o che svolgano la maggior parte della propria attività economica (non meno del 51%) in Giappone. È inteso che il Comparto debba investire per la sostanziale totalità in tali titoli azionari. Nel corso di qualunque periodo in cui il Comparto sia registrato in Svizzera, il Comparto investirà non meno di due terzi delle proprie attività totali in tali titoli azionari. L'Indice S&P/Citigroup Extended Market Index Japan è un benchmark ponderato per il flottante e basato su regole, composto da titoli che rientrano nel primo 20% della capitalizzazione di mercato disponibile in Giappone e che hanno una capitalizzazione di mercato a fluttuazione libera disponibile pari ad almeno US\$ 100 milioni

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area Giappone

Specifici fattori di rischio: il Comparto è esposto al rischio di credito nei confronti delle controparti con le quali effettua transazioni e può anche essere soggetto al rischio di inadempienza per liquidazione. Le oscillazioni tra la valuta di riferimento di un investitore o la valuta degli Investimenti e la valuta di base del Comparto possono influire negativamente sul valore di un investimento nel Comparto stesso. La strategia di copertura della valuta può limitare in modo sostanziale i Sottoscrittori di una particolare Classe se la valuta di tale Classe diminuisce rispetto alla Valuta di base e/o alla valuta in cui sono denominate le attività del Fondo

Stile di gestione: garantire l'apprezzamento a lungo termine del capitale con un rendimento complessivo superiore a quello dell'Indice S&P/Citigroup Extended Market Index Japan su base triennale

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

Axa Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund - (Cod. ISIN IE0004346098)

Categoria: Azionari Paese

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Alto

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Comparto investe principalmente (non meno del 75% del Valore patrimoniale netto) in titoli azionari scambiati principalmente in Mercati regolamentati e il Gestore abbia identificato come sottovalutati, i quali siano emessi da società aventi sede legale o che svolgano la maggior parte della propria attività economica (non meno del 51%) in Europa. È inteso che il Comparto debba investire per la sostanziale totalità in tali titoli azionari. Nel corso di qualunque periodo in cui il Comparto sia registrato in Svizzera, il Comparto investirà non meno di due terzi delle proprie attività totali in tali titoli azionari. L'Indice MSCI Europe è un indice a capitalizzazione di mercato, aggiustato per il flottante, creato da Morgan Stanley Capital International ed è pensato per misurare la performance delle azioni dei mercati sviluppati in Europa

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area Europa

Specifici fattori di rischio: il Comparto è esposto al rischio di credito nei confronti delle controparti con le quali effettua transazioni e può anche essere soggetto al rischio di inadempienza per liquidazione.

Le oscillazioni tra la valuta di riferimento di un investitore o la valuta degli investimenti e la valuta di base del Comparto possono influire negativamente sul valore di un investimento nel Comparto stesso. La strategia di copertura della valuta può limitare in modo sostanziale i sottoscrittori di una particolare classe se la valuta di tale classe diminuisce rispetto alla valuta di base e/o alla valuta in cui sono denominate le attività del Fondo

Stile di gestione: garantire l'apprezzamento a lungo termine del capitale con un rendimento complessivo maggiore di quello dell'Indice MSCI Europe su base triennale

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

Axa WF Optimal Income - (Cod. ISIN LU0179866438)

Categoria: Flessibili

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Alto

Principali tipologie degli strumenti finanziari: l'obiettivo del Comparto è di investire in una gamma di azioni caratterizzate da elevati dividendi o in titoli obbligazionari europei o emessi da qualsiasi governo o società domiciliata in un paese europeo. Inoltre, il Fondo investe fino al 10% del patrimonio in titoli emessi da qualsiasi governo e società di Stati non europei. Il Comparto investe almeno il 51% dei suoi attivi in titoli a reddito fisso (compresi tutti gli altri titoli di debito, gli strumenti di debito e di mercato monetario) nonché in azioni. Il Comparto potrà investire fino al 10% del patrimonio netto in quote o azioni degli hedge funds regolamentati di tipo aperto che sono soggetti ad una supervisione equivalente

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area Europa

Specifici fattori di rischio: alcuni dei titoli ad alto rendimento detenuti in portafoglio possono implicare un maggiore rischio di credito e di mercato; tali titoli sono soggetti al rischio che un emittente non sia in grado di far fronte al pagamento di capitale ed interessi sulle sue obbligazioni (rischio di credito), nonché alla volatilità dei prezzi dovuta a fattori quali la sensibilità ai tassi d'interesse, la percezione del mercato sulla capacità di credito dell'emittente e la liquidità generale del mercato. Nel selezionare i titoli, il Comparto prenderà in considerazione, tra le altre, il prezzo del titolo, i dati storici finanziari, le condizioni, la gestione e le prospettive dell'emittente. Il Fondo farà in modo di attenuare i rischi associati ai titoli ad alto rendimento, diversificando le sue partecipazioni per emittente, settore e qualità del credito. Il Comparto può utilizzare strumenti derivati su crediti al fine di coprire particolari rischi di credito di alcuni emittenti compresi nel suo portafoglio. Inoltre può, premesso che sia nel suo esclusivo interesse, acquisire copertura con derivati su credito senza detenerne le attività sottostanti. Il Fondo può, altresì, vendere copertura attraverso derivati su credito al fine di acquisire una determinata esposizione al credito. L'esposizione massima del Comparto non può superare il 100% del suo patrimonio netto

Stile di gestione: il Comparto mira a conseguire un incremento del capitale a lungo termine unito a un reddito costante. Si rivolge ad investitori interessati ad ottenere sia un reddito costante che un incremento del capitale nel lungo termine, calcolato in euro

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

SICAV: BlackRock Global Funds

Società di gestione: BlackRock (Luxembourg) S.A. con sede in 6D route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo

BGF Global Allocation Fund - (Cod. ISIN LU0171283459)

Categoria: Bilanciati

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Medio

Principali tipologie degli strumenti finanziari: si propone di massimizzare il rendimento totale investendo, senza limiti prestabiliti, in titoli azionari, obbligazionari e strumenti monetari di società od enti pubblici di tutto il mondo. In normali condizioni di mercato il Comparto investirà almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli di società o enti pubblici. In generale, il Fondo si propone di investire in titoli che il consulente per gli Investimenti considera sottovalutati. Sono ammessi gli investimenti in titoli azionari di società di piccole dimensioni ed in via di sviluppo. Il Comparto può inoltre investire una parte del portafoglio obbligazionario in valori mobiliari a reddito fisso ad alto rendimento. L'esposizione al rischio valutario viene gestita in modo flessibile

Aree geografiche/mercati di riferimento: Mercato globale

Specifici fattori di rischio: il Comparto può fare ricorso a strumenti derivati per agevolare l'uso di più complesse tecniche di gestione del portafoglio. In particolare, può stipulare contratti di swap per modificare il rischio di tasso

d'interesse, utilizzare strumenti derivati su valute per acquisire o cedere esposizione al rischio valutario, sottoscrivere opzioni di acquisto coperte per incrementare il rendimento, stipulare contratti di swap del rischio di credito per acquisire o cedere esposizione al rischio di credito ed utilizzare strumenti derivati per gestire la volatilità al fine di sfruttare il rischio di volatilità

Stile di gestione: si propone di massimizzare il rendimento totale

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

BGF Latin American Fund - (Cod. ISIN LU0171289498)

Categoria: Azionari Paesi Emergenti

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Alto

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Comparto investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in azioni di società con sede o che svolgono prevalentemente la loro attività economica in America Latina

Aree geografiche/mercati di riferimento: America Latina

Specifici fattori di rischio: il Comparto può utilizzare strumenti derivati a fini di copertura dei rischi di mercato e di cambio, nonché per una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio. Il ricorso a strumenti derivati può esporre il Fondo ad un maggiore grado di rischio. In particolare, tali strumenti possono essere soggetti ad estrema volatilità e presentano un margine iniziale generalmente esiguo rispetto al valore del relativo contratto. Tali operazioni sono dunque caratterizzate da un notevole effetto leva, in quanto oscillazioni di mercato relativamente lievi possono produrre un impatto potenzialmente più ampio sul valore degli strumenti derivati rispetto alle obbligazioni ed alle azioni standard. Limitare le opportunità d'investimento ad emittenti o settori ritenuti importanti per gli interessi nazionali di un paese può produrre un effetto sfavorevole sulla gestione del Comparto

Stile di gestione: si propone di massimizzare il rendimento totale

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

BGF Emerging Europe - (Cod. ISIN LU0011850392)

Categoria: Azionari Europei Emergenti

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Alto

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Comparto investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in azioni di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalentemente nei paesi europei in via di sviluppo. Il Comparto può inoltre investire in società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalentemente nell'area mediterranea o in regioni limitrofe

Aree geografiche/mercati di riferimento: Europa

Specifici fattori di rischio: Limitare le opportunità d'investimento a emittenti o settori ritenuti importanti per gli interessi nazionali di alcuni paesi possono produrre un effetto sfavorevole sulla gestione del Fondo.

Nei mercati dei titoli dei paesi in via di sviluppo, di dimensioni minori rispetto ai mercati più consolidati, i volumi di negoziazione notevolmente ridotti si traducono in una minore liquidità ed in una più accentuata instabilità delle quotazioni. La capitalizzazione di mercato ed i volumi delle negoziazioni possono essere concentrati in un ristretto gruppo di emittenti appartenenti ad un limitato numero di settori, così come può verificarsi un'analoga elevata concentrazione tra gli investitori e gli intermediari finanziari. Tali fattori potrebbero influire negativamente sulla tempistica e sul prezzo degli acquisti o delle cessioni di titoli effettuati dal Comparto

Stile di gestione: si propone di massimizzare il rendimento totale

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

BGF World Energy - (Cod. ISIN LU0171301533)

Categoria: Azionari Energia e materie prime

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Alto

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Fondo si propone di massimizzare il rendimento totale, investendo almeno il 70% del patrimonio complessivo in azioni di società operanti prevalentemente nella ricerca, nello sviluppo, nella produzione e nella distribuzione di energia. Inoltre, il Comparto può investire in società impegnate nello sviluppo e nello sfruttamento di nuove tecnologie energetiche

Aree geografiche/mercati di riferimento: Mercato dell'energia

Specifici fattori di rischio: Le società a bassa capitalizzazione e piccole dimensioni potrebbero avere linee di prodotti, mercati o risorse finanziarie limitati, o dipendere da un gruppo gestionale ristretto. Il processo di sviluppo di queste società potrebbe essere dispendioso in termini di tempo. Inoltre, molti titoli di società di piccole dimensioni vengono scambiati meno frequentemente ed in volumi minori, e potrebbero essere soggetti a movimenti di prezzo più improvvisi o instabili rispetto a titoli di società di maggiori dimensioni. I titoli delle società di piccole dimensioni

possono essere, inoltre, più sensibili alle variazioni del mercato rispetto ai titoli delle società di maggiori dimensioni. Questi fattori possono determinare fluttuazioni sopra la media del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni di un Comparto. Poiché non esiste separazione delle passività tra le classi di azioni, vi è il rischio remoto che, in alcuni casi, le operazioni di copertura valutaria in relazione a una classe di azioni possano determinare passività tali da influenzare il Valore Patrimoniale Netto delle altre classi di azioni del Comparto in oggetto

Stile di gestione: si propone di massimizzare il rendimento totale

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

BGF World Gold - (Cod. ISIN LU0171305526)

Categoria: Azionari energia e materie prime

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Alto

Principali tipologie degli strumenti finanziari: si propone di massimizzare il rendimento totale investendo, a livello mondiale, almeno il 70% del patrimonio complessivo in azioni di società operanti prevalentemente nel settore delle miniere d'oro. Il Comparto può, inoltre, investire in azioni di società che svolgano la loro attività principale nei settori dei metalli preziosi, dei metalli e minerali di base e minerario. Il Comparto non detiene materialmente oro o altri metalli

Aree geografiche/mercati di riferimento: Mercato orafa

Specifici fattori di rischio: Le società a bassa capitalizzazione e di piccole dimensioni potrebbero avere linee di prodotti, mercati o risorse finanziarie limitati, o dipendere da un gruppo gestionale ristretto. Il processo di sviluppo di queste società potrebbe essere dispendioso in termini di tempo. Inoltre, molti titoli di società di piccole dimensioni vengono scambiati meno frequentemente ed in volumi minori e potrebbero essere soggetti a movimenti di prezzo più improvvisi od instabili rispetto ai titoli delle società di maggiori dimensioni. I titoli delle società di piccole dimensioni possono essere, inoltre, più sensibili alle variazioni del mercato rispetto ai titoli delle società di maggiori dimensioni. Questi fattori possono determinare fluttuazioni sopra la media del Valore Patrimoniale Netto delle azioni di un Comparto. Poiché non esiste separazione delle passività tra le classi di azioni, vi è il rischio remoto che, in alcuni casi, le operazioni di copertura valutaria in relazione ad una classe di azioni possano determinare passività tali da influenzare il Valore Patrimoniale Netto delle altre classi di azioni del Comparto in oggetto

Stile di gestione: si propone di massimizzare il rendimento totale

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

BGF World Mining - (Cod. ISIN LU0172157280)

Categoria: Azionari energia e materie prime

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Alto

Principali tipologie degli strumenti finanziari: si propone di massimizzare il rendimento totale investendo, a livello mondiale, almeno il 70% del patrimonio complessivo in azioni di società operanti nei settori dei metalli e minerario la cui attività principale sia la produzione di metalli di base e minerali industriali quali il ferro ed il carbone. Il Comparto può, inoltre, detenere azioni di società operanti prevalentemente nei settori aurifero, dei metalli preziosi e minerario. Il Comparto non detiene materialmente oro od altri metalli

Aree geografiche/mercati di riferimento: Mercato dei minerali

Specifici fattori di rischio: Le società a bassa capitalizzazione e di piccole dimensioni potrebbero avere linee di prodotti, mercati o risorse finanziarie limitati, o dipendere da un gruppo gestionale ristretto. Il processo di sviluppo di queste società potrebbe essere dispendioso in termini di tempo. Inoltre, molti titoli di società di piccole dimensioni vengono scambiati meno frequentemente ed in volumi minori e potrebbero essere soggetti a movimenti di prezzo più improvvisi o instabili rispetto ai titoli delle società di maggiori dimensioni. I titoli delle società di piccole dimensioni possono essere, inoltre, più sensibili alle variazioni del mercato rispetto ai titoli delle società di maggiori dimensioni. Questi fattori possono determinare fluttuazioni sopra la media del Valore Patrimoniale Netto delle azioni di un Comparto. Poiché non esiste separazione delle passività tra le classi di azioni, vi è il rischio remoto che, in alcuni casi, le operazioni di copertura valutaria in relazione ad una classe di azioni possano determinare passività tali da influenzare il Valore Patrimoniale Netto delle altre classi di azioni del Comparto in oggetto

Stile di gestione: si propone di massimizzare il rendimento totale

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

SICAV: BNP Paribas Insticash

Società di gestione: BNP Paribas Asset Management Luxembourg con sede in 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange, Granducato del Lussemburgo – Lussemburgo

BNP Paribas Insticash EUR - (Cod. ISIN LU0167237543)

Categoria: Liquidità area Euro

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Basso

Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione: il Comparto investe in un portafoglio diversificato di titoli obbligazionari e di strumenti monetari a breve scadenza, quali obbligazioni, buoni del Tesoro, titoli emessi da organismi governativi, certificati di deposito, titoli di credito negoziabili ed obbligazioni a tasso variabile. Il Fondo investe, inoltre, in contratti di pronti contro termine con controparti di prim'ordine e può detenere, a titolo accessorio, fino al 49% dei suoi attivi netti sotto forma di liquidità. Esso deterrà solamente titoli che, al momento dell'acquisizione da parte del Comparto, abbiano una scadenza iniziale o residua non superiore a 12 mesi, tenendo conto degli strumenti finanziari ad essi collegati o delle condizioni che regolano tali titoli. Il Comparto può investire in obbligazioni a tasso variabile con una scadenza residua fino a due anni, a condizione che il loro tasso d'interesse di riferimento sia adeguato almeno una volta l'anno in funzione delle condizioni di mercato.

Il Comparto investe solamente in titoli espressi in Euro o integralmente coperti in Euro

Aree geografiche/mercati di riferimento: area Euro

Specifici fattori di rischio: la scadenza media ponderata del Comparto non supera i 60 giorni. Per quanto riguarda i titoli a breve termine, il Comparto investe in titoli che abbiano un rating almeno pari ad A1 secondo Standard & Poor's («S&P») o a Prime-1 secondo Moody's Investment Services («Moody's»). Per quanto riguarda i titoli a lunga scadenza, il Comparto investe in titoli con un rating almeno pari ad A secondo S&P o ad A2 secondo Moody's. Il Comparto può anche investire in titoli con un rating interno equivalente

Stile di gestione: il Comparto ha come obiettivo quello di assicurare una certa liquidità giornaliera e di preservare il valore del capitale, ottenendo nel contempo il maggior rendimento monetario possibile per l'investitore

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

Società di gestione: *Carmignac Gestion* Société anonyme, 24, place Vendôme, 75001 Parigi. Autorizzata dalla COB (Commissione di controllo sulle operazioni di Borsa) in data 13 marzo 1997 con il numero GP 97-08

Carmignac Euro-Investissement - (Cod. ISIN FR0010149278)

Categoria: Azionari Europa

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Medio Alto

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Fondo è gestito in maniera discrezionale con una politica di asset allocation attiva, ed è costantemente investito per una quota minima del 60% in azioni dei paesi dell'Unione europea. Almeno il 75% del portafoglio del fondo è investito in titoli idonei al PEA. L'approccio di gestione si basa essenzialmente sulla selezione di titoli dei paesi della Comunità europea che offrono il maggior potenziale di rivalutazione, senza vincoli di allocazione predeterminati per aree geografiche, settori di attività o tipologia dei valori. Sono inoltre possibili collocamenti sui mercati non appartenenti alla Comunità europea nel limite del 25% dell'attivo netto. La composizione del portafoglio costituito dalle diverse classi di attività, basata su un'approfondita analisi finanziaria, potrà differire sensibilmente, sia in termini geografici che settoriali, di rating o di scadenze, dalle ponderazioni dell'indice di riferimento, il DJ Euro Stoxx. La quota eventualmente investita in azioni dei paesi emergenti non supera il 10% del patrimonio del FCI; questi investimenti hanno come obiettivo la ricerca di opportunità in aree caratterizzate da una forte crescita economica. Il patrimonio può comprendere, inoltre, emissioni obbligazionarie, titoli di credito o strumenti del mercato monetario denominati in valute estere o in euro e obbligazioni a tasso variabile. In caso di previsioni negative sull'andamento delle azioni è possibile investire fino al 25% del patrimonio in prodotti a reddito fisso a scopo di diversificazione. A titolo accessorio, il gestore si riserva la possibilità di investire in obbligazioni classificate come « speculative », nel limite del 10% dell'attivo netto. Ai fini della gestione della liquidità, il patrimonio può inoltre essere costituito, entro il limite del 10%, da quote o azioni di OICVM. Il Comparto può far ricorso a depositi e prestiti monetari, allo scopo di ottimizzare la liquidità del Fondo. Inoltre può effettuare, in modo occasionale, operazioni di pronti contro termine, al fine di ottimizzare i proventi dell'OICVM. Il gestore ha facoltà di utilizzare strumenti derivati e, in maniera occasionale, titoli strutturati con derivati integrati per finalità di copertura, intervenendo sui mercati regolamentati a termine fisso e condizionato, nonché sui mercati "over-the-counter" francesi e/o di altri paesi. L'utilizzo degli strumenti finanziari a termine permette in particolare al gestore di coprire il portafoglio dal rischio azionario a fronte di una data previsione sull'andamento dei mercati finanziari. Tali operazioni saranno effettuate entro i limiti del 100% del patrimonio

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area Europea

Specifici fattori di rischio: il capitale sarà investito in strumenti finanziari e, ove necessario, in OICVM selezionati dalla società di gestione. Tali strumenti sono soggetti all'andamento e ai rischi del mercato. Tra i diversi rischi connessi direttamente a tale Comparto troviamo: il rischio connesso alla gestione discrezionale che si basa sulla previsione dell'evoluzione dei mercati finanziari; rischio di perdita in conto capitale: il portafoglio presenta una gestione di tipo discrezionale e non gode di alcuna garanzia o protezione del capitale investito. La perdita in conto capitale si produce al momento della vendita di una quota a un prezzo inferiore rispetto all'importo versato all'acquisto; rischio azionario: il Fondo è esposto al rischio dei mercati azionari e il suo valore patrimoniale netto potrà pertanto diminuire in caso di ribasso di questi ultimi; rischio di tasso d'interesse: il portafoglio può essere esposto al rischio di tasso d'interesse attraverso investimenti in prodotti a reddito fisso. Il rischio di tasso si traduce in una diminuzione del valore patrimoniale netto in caso di rialzo dei tassi; rischio di credito: è rappresentato dall'eventualità che l'emittente non riesca a far fronte ai suoi obblighi. In caso di declassamento della qualità creditizia degli emittenti privati, per esempio della valutazione loro attribuita dalle agenzie di rating, il valore delle obbligazioni private può subire diminuzioni. Il valore patrimoniale netto del Fondo può diminuire; rischio paesi emergenti: le modalità di funzionamento e controllo di questi mercati possono discostarsi dagli standard prevalenti sulle grandi piazze internazionali. La quota eventualmente investita nelle azioni dei paesi emergenti non supera il 10% del patrimonio del FCI

Stile di gestione: la gestione mira a conseguire un rendimento assoluto e positivo su base annua, con un profilo di rischio paragonabile a quello del suo indice di riferimento, il DJ Euro Stoxx

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

Carmignac Euro Patrimoine - (Cod. ISIN FR0010149179)

Categoria: Bilanciati Azionari

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Medio

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Comparto è investito per almeno il 75% in azioni di società a bassa, media ed alta capitalizzazione degli Stati membri dello Spazio economico europeo, sui mercati francesi ed esteri che offrono il maggior potenziale di rivalutazione, senza vincoli di allocazione predeterminati per aree geografiche, settori di attività o tipologia di titoli. Almeno il 75% del portafoglio del fondo è investito in titoli idonei al PEA. L'esposizione netta al mercato azionario non potrà superare il 50%. La quota di prodotti obbligazionari è soggetta al limite del 25% dell'attivo, a titolo di diversificazione in caso di previsioni negative sull'evoluzione dei mercati azionari. A titolo accessorio, il gestore si riserva la possibilità di investire in obbligazioni classificate come «speculative», nel limite del 10% del patrimonio netto. In via secondaria, per la gestione della liquidità, l'attivo può inoltre essere costituito da quote o azioni di OICVM nel limite del 10% dell'investimento complessivo. Il Comparto può far ricorso a depositi e prestiti monetari, allo scopo di ottimizzare la liquidità del Comparto; inoltre può effettuare occasionalmente operazioni di pronti contro termine e di prestito titoli, al fine di ottimizzare i proventi dell'OICVM

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area Europea

Specifici fattori di rischio: la gestione discrezionale si basa sulla previsione dell'evoluzione dei mercati finanziari; esiste pertanto il rischio che il gestore non selezioni le società con le migliori performance. Il Comparto è esposto prevalentemente ad uno o più mercati azionari di società a media e bassa capitalizzazione. Dato il volume ridotto di questi titoli quotati in borsa, le oscillazioni di mercato sono più marcate e rapide rispetto a quelle delle società ad alta capitalizzazione. In caso di declassamento della qualità creditizia degli emittenti privati, ad esempio x la valutazione loro attribuita dalle agenzie di rating, il valore delle obbligazioni private può subire diminuzioni

Stile di gestione: la strategia del gestore consiste, in base alle sue previsioni di mercato, nel variare l'esposizione del portafoglio sul mercato azionario allo scopo di superare l'indice di riferimento composto per il 50% dal DJ Euro Stoxx 50 e per il restante 50% dall'Eonia capitalizzato. Per limitare le fluttuazioni delle quotazioni legate all'investimento azionario ed ottenere un progresso costante del valore patrimoniale netto, il gestore farà eventualmente ricorso ad una politica attiva di copertura allo scopo di ridurre l'esposizione sui mercati azionari, affinché il Comparto presenti un profilo di rischio paragonabile a quello del suo indice di riferimento composto al 50% dal DJ Euro Stoxx 50 e per il restante 50% dall'Eonia capitalizzato

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

Carmignac Investissment - (Cod. ISIN FR0010148981)

Categoria: Azionari Internazionali

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Alto

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Comparto è costantemente investito in azioni dei paesi dell'OCSE e dei paesi emergenti per una quota minima del 60% del patrimonio. La selezione delle azioni in cui investire avviene sulla base di analisi finanziarie e, a seconda dei casi, i principali criteri adottati sono il valore

patrimoniale netto, il rendimento, la crescita e la qualità del management. La composizione del portafoglio costituito dalle diverse classi di attivi, basata su un'approfondita analisi finanziaria, potrà differire sensibilmente, sia in termini geografici che settoriali, di rating o di maturità, dalle ponderazioni dell'indice di riferimento. Il Fondo sarà esposto in ragione di almeno il 60% del patrimonio netto ad azioni ed altri titoli suscettibili di dare accesso, direttamente o indirettamente, al capitale o ai diritti di voto. Tali titoli saranno ammessi alla negoziazione sui mercati della zona euro e/o internazionali nonché, in particolare in questo ultimo caso, per una quota compresa tra lo 0% e il 40% ad obbligazioni a tasso fisso, titoli di credito negoziabili, obbligazioni a tasso variabile ed indicizzate all'inflazione della zona euro e/o internazionale, in particolar misura dei paesi emergenti. Il Comparto potrà investire fino al 10% del patrimonio netto in OICVM. Il Fondo potrà fare ricorso a depositi e prestiti monetari, allo scopo di ottimizzare la tesoreria. Inoltre, potrà effettuare operazioni di pronti contro termine, al fine di ottimizzare i proventi dell'OICVM. Il gestore può investire in strumenti finanziari a termine fisso o condizionato, negoziati sui mercati della zona euro e/o internazionale, regolamentati o "over-the-counter". Tali operazioni sui mercati degli strumenti finanziari derivati non devono eccedere il patrimonio detenuto dal Comparto. Il gestore potrà investire puntualmente su titoli con derivati incorporati (warrants, credit link note, EMTN, buoni di sottoscrizione, certificati indicizzati alla volatilità dei mercati azionari) negoziati sui mercati della zona euro e/o internazionale, regolamentati o "over-the-counter". In ogni caso, l'ammontare degli investimenti in titoli strutturati con derivati incorporati non potrà eccedere il 10% del patrimonio netto

Aree geografiche/mercati di riferimento: Mercato globale

Specifici fattori di rischio: lo stile di gestione discrezionale si basa sull'anticipazione dell'andamento dei differenti mercati (azionario ed obbligazionario). Sussiste il rischio che l'OICVM, in talune circostanze, non venga investito sui mercati più redditizi. Inoltre il Comparto è esposto per una quota minima pari al 60% al rischio azionario dei paesi dell'OCSE e dei paesi emergenti; il suo valore patrimoniale netto potrà, pertanto, diminuire in caso di ribasso dei mercati azionari. Il Fondo è esposto al rischio dei tassi d'interesse dei mercati della zona euro ed internazionali, da 0% al 40% del patrimonio netto, attraverso investimenti in strumenti finanziari

Stile di gestione: la politica di gestione, intenzionalmente di tipo dinamico e focalizzata sui titoli azionari, francesi ed esteri, non esclude tuttavia titoli mobiliari d'altro tipo. La strategia d'investimento è priva di vincoli di allocazione predeterminati in termini di area geografica, settore d'attività, tipo o caratteristica dei titoli. La gestione del Fondo è di tipo attivo e discrezionale, con una politica di allocazione degli attivi incentrata su investimenti in titoli internazionali ed un profilo di rischio paragonabile a quello del suo indice di riferimento, l'indice mondiale azionario Morgan Stanley MSCI AC World Free Index, convertito in euro. La gestione punta ad ottenere un rendimento superiore a quello dell'indice di riferimento ed una volatilità inferiore a quest'ultimo

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

Carmignac Patrimoine - (Cod. ISIN FR0010135103)

Categoria: Bilanciati

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Medio

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Fondo sarà esposto per un massimo del 50% del suo patrimonio netto in azioni ed altri titoli suscettibili di dare accesso, direttamente o indirettamente, a capitali od al diritto di voto; tali valori devono essere ammessi alla negoziazione sui mercati della zona euro e/o internazionali ed in questo ultimo caso in misura eventualmente rilevante nei paesi emergenti (senza tuttavia superare il 25% del patrimonio netto). Il patrimonio netto del Comparto sarà composto dal 50% al 100% di obbligazioni a tasso fisso, titoli di credito negoziabili, buoni del Tesoro, obbligazioni a tasso variabile ed indicizzate all'inflazione della zona euro e/o internazionali; in questo ultimo caso con esposizione eventualmente rilevante nei paesi emergenti (senza tuttavia superare il 25% del patrimonio netto). Il Fondo potrà investire fino al 10% del patrimonio netto in OICVM. Il gestore può investire in strumenti finanziari a termine fisso o condizionato, negoziati sui mercati della zona euro e/o internazionale, regolamentati o "over-the-counter". Tali operazioni sui mercati degli strumenti finanziari derivati non devono eccedere il patrimonio detenuto dal Fondo. Il gestore potrà investire in strumenti derivati complessi per finalità di copertura o di esposizione al rischio di credito. Impiegherà, inoltre, derivati di credito su indici (ITRAXX, CDX, ABX, ecc.) e derivati di credito su una o più entità di riferimento. Tali operazioni non potranno eccedere il 10% degli impegni fuori bilancio. Il gestore potrà investire in obbligazioni convertibili della zona europea e/o extraeuropea, ivi compresi in particolare i paesi emergenti. Il gestore potrà investire puntualmente su titoli con derivati incorporati (warrants, credit link note, EMTN, buoni di sottoscrizione, certificati indicizzati alla volatilità dei mercati azionari) negoziati sui mercati della zona euro e/o internazionale, regolamentati o "over-the-counter". In ogni caso, l'ammontare degli investimenti in titoli strutturati con derivati incorporati non potrà eccedere il 10% del patrimonio netto. Il Fondo potrà far ricorso ai suoi depositi ed a prestiti monetari, allo scopo di ottimizzare la tesoreria del Fondo. Potrà in particolare effettuare operazioni di pronti contro termine, al fine di ottimizzare i proventi dell'OICVM

Aree geografiche/mercati di riferimento: Mercato settoriale

Specifici fattori di rischio: il profilo di rischio del Fondo si presta ad un orizzonte d'investimento superiore a 2 anni. I potenziali investitori devono essere consapevoli che, come per tutti gli investimenti finanziari, il valore patrimoniale del Fondo è soggetto alle fluttuazioni dei mercati azionari ed obbligazionari internazionali e che pertanto esso può subire forti variazioni. Il possessore di quote non gode di alcuna garanzia di restituzione del capitale investito. I fattori di rischio esposti qui di seguito non sono esaustivi. È dovere di ogni investitore analizzare i rischi connessi ad un tale investimento e farsi una propria opinione, indipendentemente dal gestore, al fine di accertarsi dell'adeguatezza di questo investimento alla propria situazione finanziaria

Stile di gestione: lo stile di gestione discrezionale si basa sull'anticipazione dell'andamento dei differenti mercati (azionario e obbligazionario). La gestione punta ad ottenere un rendimento superiore a quello del suo indicatore di performance, composto per il 50% dall'indice mondiale azionario Morgan Stanley MSCI AC World Index, convertito in euro, e per il 50% dall'indice mondiale obbligazionario Citigroup WGBI All Maturities Eur, ed è orientata verso la ricerca di una performance assoluta e regolare, compatibile con i necessari requisiti di sicurezza richiesti per la costituzione di un patrimonio a medio termine, nonché con il profilo di rischio, corrispondente ad un investimento pari ad almeno il 50% in obbligazioni, buoni del Tesoro e titoli di credito negoziabili sui mercati europei ed internazionali, mentre la restante percentuale viene ripartita in titoli azionari europei ed extraeuropei. La gestione del Fondo è di tipo attivo e discrezionale, pertanto l'allocazione degli attivi potrà differire sensibilmente da quella alla base del suo indice di riferimento. Allo stesso modo, la composizione del portafoglio costituito dalle diverse classi di attivi, basata su un'approfondita analisi finanziaria, potrà differire sensibilmente sia in termini geografici che settoriali, di rating o di maturità, dalle ponderazioni dell'indice di riferimento

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

Società di gestione: <i>DWS Finanz-Service GmbH</i> Mainzer Landstr. 178-190, 60327 Frankfurt/Main, Germania

DWS Brazil - (Cod. ISIN LU0239322612)

Categoria: Azionari Paese

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Molto alto

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il patrimonio del Comparto verrà investito almeno per il 70% in azioni, certificati azionari, obbligazioni convertibili, prestiti convertibili ed ad opzione i cui warrant siano emessi su valori mobiliari, titoli di partecipazione e di godimento nonché warrant su valori mobiliari emessi da emittenti con sede in Brasile oppure da aziende che, pur con sede al di fuori del Brasile, vantano come mercato di riferimento quello brasiliano. È previsto anche l'acquisto di titoli emessi da tali emittenti, che siano quotati su altre borse straniere o vengano negoziati su altri mercati regolamentati, che siano riconosciuti, aperti al pubblico e che operino regolarmente in uno stato dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (OCSE). Complessivamente, si potrà investire fino ad un massimo del 30% del patrimonio del fondo (al netto delle liquidità) in azioni di emittenti nazionali ed esteri e fino ad un massimo del 35% del patrimonio netto del fondo stesso in titoli derivati. Il patrimonio del fondo può inoltre essere investito in qualsiasi altro valore patrimoniale ammesso

Aree geografiche/mercati di riferimento: Mercati Emergenti

Specifici fattori di rischio: per la sua composizione e per le tecniche impiegate dalla gestione, il Comparto presenta una volatilità sensibilmente elevata. Ciò significa che i prezzi delle quote possono essere soggetti ad oscillazioni notevoli, sia in negativo che in positivo, anche nei brevi periodi. Per la sua specializzazione in una precisa area geografica, il Comparto presenta elevate potenzialità, pur controbilanciate da rischi corrispondenti. Il focus di mercato del Fondo è rappresentato dal Brasile. Le borse ed i mercati brasiliani sono talvolta esposti a marcate oscillazioni. L'esito dell'investimento può, inoltre, essere influenzato anche dalle oscillazioni dei cambi tra le valute locali e l'euro. Il rischio di insolvenza implicito in un investimento in titoli non può essere completamente escluso nemmeno in caso di selezione estremamente accurata dei titoli da acquistare. Inoltre, l'esito dell'investimento può risentire di fattori quali cambiamenti politici, limitazioni allo scambio valutario, controlli di borsa, imposte, restrizioni su investimenti di capitali, rientri di flussi di capitali esteri, ecc.

Stile di gestione: l'obiettivo della politica d'investimento del Comparto è la partecipazione alle opportunità del mercato azionario offerte dal paese emergente Brasile ed il conseguimento del massimo rendimento possibile in euro

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

DWS Invest Top 50 Asia - (Cod. ISIN LU0145648290)

Categoria: Azionari Paese

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Alto

Principali tipologie degli strumenti finanziari: per il patrimonio del Comparto potranno essere acquistati azioni,

titoli obbligazionari, titoli obbligazionari convertibili, obbligazioni convertibili, obbligazioni cum warrant, certificati di partecipazione e di godimento, nonché warrant su azioni. Pertanto, il patrimonio del Comparto sarà investito almeno per il 70% in azioni di società con sede o fulcro commerciale in Asia. Si considera il fulcro commerciale in Asia se una società consegue i propri utili o ricavi di fatturato prevalentemente in questa zona geografica. Tra gli emittenti asiatici si trovano società con sede o fulcro commerciale a Hong Kong, Corea, Filippine, Giappone, India, Indonesia, Malaysia, Repubblica Popolare Cinese, Singapore, Taiwan, e Thailandia. Il patrimonio del Comparto dovrà detenere azioni emesse sostanzialmente da 50 emittenti. Il gestore acquista azioni di società per le quali prevede prospettive di utili e/o di quotazione superiori relativamente alla media di mercato. Complessivamente si potrà investire fino al 30% del patrimonio del Fondo (al netto delle liquidità) in azioni di emittenti nazionali ed esteri

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area Asiatica

Specifici fattori di rischio: per la sua composizione e per le tecniche impiegate dalla gestione del fondo, il Comparto presenta una volatilità elevata, ossia i prezzi delle quote possono essere soggetti ad oscillazioni più forti, in negativo ed in positivo, anche nei brevi periodi. Sulla base della sua specializzazione in una precisa area geografica, il Comparto presenta alte potenzialità controbilanciate, tuttavia, dai relativi rischi. Il fulcro commerciale del Fondo è l'area asiatica. Le borse ed i mercati asiatici sono talvolta esposti a marcate oscillazioni. L'esito dell'investimento può, inoltre, essere influenzato anche dalle oscillazioni dei tassi di cambio tra le valute locali e l'euro. Il rischio di insolvenza implicito di un investimento in valori mobiliari, cioè il rischio di perdita dei capitali da parte degli emittenti, non può essere escluso nemmeno in caso di selezione estremamente accurata dei titoli da acquistare. Il risultato dell'investimento può risentire di fattori quali cambiamenti politici, limitazioni dello scambio valutario, controlli di borsa, imposte, restrizioni su investimenti di capitali e rientri di flussi di capitale

Stile di gestione: obiettivo della politica d'investimento è il conseguimento del massimo incremento di valore possibile degli investimenti patrimoniali in euro

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

SICAV: Fidelity Funds

Società di gestione: Fidelity Fund Management Limited - Pembroke Hall 42 Crow Lane Pembroke HM19 - Bermuda

Fidelity Funds - Global Consumer Industries Fund - (Cod. ISIN LU0346388613)

Categoria: Azionari Beni di Consumo

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Medio alto

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Fondo investirà principalmente in titoli azionari di società di tutto il mondo impegnate nella produzione e nella distribuzione di beni ai consumatori

Aree geografiche/mercati di riferimento: Mercato beni di consumo

Specifici fattori di rischio: il valore del Comparto viene calcolato giornalmente sulla base del valore di mercato degli investimenti azionari sottostanti, che presentano un elemento di rischio di cambio oltre alla volatilità di mercato dovuta alla concentrazione di investimenti in uno o più paesi. Tali comparti possono essere gestiti in modo più aggressivo di altri ed essere più volatili

Stile di gestione: l'investimento è orientato alla crescita e, molto probabilmente, destinato ad investitori che perseguono l'incremento del capitale a lungo termine e che sono disposti ad accettare un'elevata volatilità dei mercati

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

Fidelity Funds - Global Health Care Fund - (Cod. ISIN LU0346388969)

Categoria: Azionari Salute

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Medio alto

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Comparto investirà (almeno il 70% e di solito il 75% del valore), in titoli azionari di società di tutto il mondo impegnate nella progettazione, produzione o vendita di prodotti e servizi destinati alla sanità, la medicina e la biotecnologia

Aree geografiche/mercati di riferimento: Mercato della medicina

Specifici fattori di rischio: il valore del Comparto viene calcolato giornalmente sulla base del valore di mercato degli investimenti azionari sottostanti, che presentano un elemento di rischio di cambio oltre alla volatilità di mercato dovuta alla concentrazione di investimenti in uno o più paesi. Tali comparti possono essere gestiti in modo più aggressivo di altri ed essere più volatili

Stile di gestione: l'obiettivo è quello di offrire agli investitori incrementi di valore del capitale a lungo termine da portafogli di titoli diversificati e gestiti attivamente. Salvo diversa indicazione contenuta nell'obiettivo di investimento,

si prevede che il reddito del Comparto sia basso
Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

Fidelity Funds - Global Industrials Fund - (Cod. ISIN LU0346389181)

Categoria: Azionari Industria

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Medio alto

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Comparto investirà (almeno il 70% e di solito il 75% del valore), in titoli azionari di società di tutto il mondo impegnate nella ricerca, nello sviluppo, nella produzione, nella distribuzione, nella fornitura e nella vendita di materiali, attrezzature, prodotti e servizi relativi ai settori ciclici e delle risorse naturali

Aree geografiche/mercati di riferimento: Mercato industriale

Specifici fattori di rischio: il valore del Comparto viene calcolato giornalmente sulla base del valore di mercato degli investimenti azionari sottostanti, che presentano un elemento di rischio di cambio oltre a quello dovuto alla volatilità di mercato a seguito della concentrazione di investimenti in uno o più paesi. Tali comparti possono essere gestiti in modo più aggressivo di altri ed essere più volatili

Stile di gestione: l'obiettivo del Fondo è offrire agli investitori incrementi di valore del capitale a lungo termine da portafogli di titoli diversificati e gestiti attivamente. Salvo diversa indicazione contenuta nell'obiettivo di investimento, si prevede che il reddito del Comparto sia basso

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

Fidelity Funds - Global Telecommunication Fund - (Cod. ISIN LU0346389694)

Categoria: Azionari Servizi di Telecomunicazione

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Alto

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Fondo investirà (almeno il 70% e di solito il 75% del valore) in titoli azionari di società di tutto il mondo impegnate nello sviluppo, nella produzione o nella vendita di servizi e attrezzature per le telecomunicazioni

Aree geografiche/mercati di riferimento: Mercato delle telecomunicazioni

Specifici fattori di rischio: il valore del Comparto viene calcolato giornalmente sulla base del valore di mercato degli investimenti azionari sottostanti, che presentano un elemento di rischio di cambio oltre alla volatilità di mercato dovuta alla concentrazione di investimenti in uno o più paesi. Tali comparti possono essere gestiti in modo più aggressivo di altri ed essere più volatili

Stile di gestione: l'obiettivo è quello di offrire agli investitori degli incrementi di valore del capitale a lungo termine da portafogli di titoli diversificati e gestiti attivamente. Salvo diversa indicazione contenuta nell'obiettivo di investimento, si prevede che il reddito del Comparto sia basso

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

SICAV: Fortis L Fund

Società di gestione: Fortis Investment Management Luxembourg S.A. - 14, rue Aldringen L-1118 Lussemburgo

Fortis L Fund Bond Best Selection Convertible Euro - (Cod. ISIN LU0377063960)

Categoria: Obbligazionari Altre Specializzazioni

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Medio

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Fondo investe almeno 2/3 dei suoi attivi in obbligazioni convertibili ed in obbligazioni scambiabili, la cui azione sottostante è emessa da una società che ha la sua sede legale o che svolge una parte preponderante della sua attività economica in Europa ed ammessa alla quotazione ufficiale di una borsa valori europea. Il Comparto investe, inoltre, in strumenti finanziari derivanti da tale tipologia di attivi. Il gestore cercherà di raggiungere un equilibrio fra il carattere obbligatorio dell'obbligazione convertibile e la dipendenza di quest'ultima dall'azione sottostante. In tal modo, si potrà trarre vantaggio dal rendimento generato dalle obbligazioni e si registrerà contemporaneamente sensibilità all'andamento delle azioni sottostanti. Il Fondo può, inoltre, investire fino a 1/3 dei suoi attivi in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in azioni e gli altri titoli e partecipazioni non superino il 10% degli attivi e, quelli in altri OICVM o OIC, il 5%

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area Europa

Specifici fattori di rischio: i rischi principali sono legati all'andamento delle quotazioni obbligazionarie, a sua volta dipendenti dalle fluttuazioni dei tassi d'interesse e dalle oscillazioni delle azioni sottostanti con le quali i titoli convertibili possono essere scambiati

Stile di gestione: l'obiettivo generale della Società è di assicurare ai suoi investitori una valorizzazione quanto più elevata possibile dei capitali investiti, consentendo loro di beneficiare di un'ampia ripartizione dei rischi

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

Fortis L Fund equity Finance World - (Cod. ISIN LU0076549012)

Categoria: Azionari Finanza

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Medio

Principali tipologie degli strumenti finanziari: questo Comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in azioni o quote rappresentative del capitale sociale di aziende del settore finanziario e dei settori ad esso collegati o connessi ed in strumenti finanziari derivanti da tale tipologia di attivi. Il Comparto può, inoltre, investire fino a 1/3 dei suoi attivi in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi e, quelli in altri OICVM o OIC, il 5%

Aree geografiche/mercati di riferimento: Mercato finanziario

Specifici fattori di rischio: il fondo investe in un settore specializzato e ristretto, quindi può registrare una volatilità superiore alla media a causa di un alto livello di concentrazione, incertezze maggiori risultanti dalla minore quantità di informazioni disponibili, dalla minore liquidità e da una maggiore sensibilità alle modifiche delle condizioni di mercato

Stile di gestione: l'obiettivo generale della Società è di assicurare ai suoi investitori una valorizzazione quanto più elevata possibile dei capitali investiti, consentendo loro di beneficiare di un'ampia ripartizione dei rischi

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

SICAV: Franklin Templeton Investment Funds

Società di gestione: Franklin Mutual Advisers, LLC (Short Hills, NJ, U.S.A.)

Franklin Mutual European Fund - (Cod. ISIN LU0140363002)

Categoria: Azionari Europa

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Alto

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Comparto investirà principalmente in titoli azionari, in titoli di debito convertibili o presunti tali ed in azioni ordinarie o privilegiate di società costituite od aventi la principale attività nei paesi europei in cui il gestore del portafoglio ritiene abbiano prezzi più bassi rispetto al valore effettivo, sulla base di criteri oggettivi e riconosciuti (valore intrinseco). Il Comparto può inoltre investire fino al 10% del patrimonio netto totale in titoli di emittenti statunitensi e di altri emittenti non europei. Il Comparto cercherà di investire anche in strumenti finanziari di società oggetto di fusioni, consolidamenti, liquidazioni e riorganizzazioni, oggetto di offerta pubblica di acquisto o di scambio, e potrà partecipare a tali operazioni. In misura minore, il Fondo potrà anche acquistare indebitamenti e partecipazioni, sia garantite sia non garantite, di società debitorie in riorganizzazione o ristrutturazione finanziaria

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area Europa

Specifici fattori di rischio: questo Comparto può anche acquistare indebitamenti e partecipazioni, sia garantite sia non garantite, di società debitorie in riorganizzazione o ristrutturazione finanziaria. Questi investimenti comportano anche rischi di credito più elevati

Stile di gestione: l'obiettivo dell'investimento è la rivalutazione del capitale, eccezionalmente a breve termine

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

SICAV: ING (L) Invest

Società di gestione: ING Asset Management B.V. - 15 Prinses Beatrixlaan, L'Aja

ING Euro High Dividend - (Cod. ISIN LU0127786431)

Categoria: Azionari Area Euro

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Medio

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Comparto investe almeno i due terzi del proprio patrimonio netto

in titoli azionari europei con rendimento superiore alla media dei mercati della zona euro. Esso può anche investire in altri valori mobiliari (tra cui warrant su valori mobiliari fino a un massimo del 10% del proprio patrimonio netto), in strumenti del mercato monetario, in quote di OICVM, di altri OIC ed in depositi. Tuttavia, le posizioni in OICVM ed OIC non possono superare complessivamente il 10% del patrimonio netto. Se il Comparto investe in warrant su valori mobiliari, è da tener presente che il valore patrimoniale netto potrà fluttuare più di quanto avverrebbe investendo nei titoli sottostanti, a causa della maggiore volatilità del valore dei warrant. Il Comparto può far ricorso a strumenti finanziari derivati tra cui, a titolo esemplificativo ma non esclusivo: opzioni e future su valori mobiliari o strumenti del mercato monetario; future ed opzioni su indici; future, opzioni e swap su tassi d'interesse; swap di performance; contratti valutari a termine e opzioni su valute

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area Euro

Specifici fattori di rischio: il rischio di mercato legato ai titoli azionari e/o ai valori mobiliari utilizzati per conseguire gli obiettivi d'investimento è considerato alto. Sui titoli azionari possono incidere svariati fattori tra i quali, a titolo meramente esemplificativo, l'evoluzione dei mercati finanziari e dei risultati economici degli emittenti, a loro volta influenzati dalla congiuntura economica mondiale e dalla situazione politico-economica dei singoli paesi. Non sussiste garanzia in merito al recupero dell'importo originariamente investito

Stile di gestione: obiettivo del Comparto, di durata indeterminata, è incrementare il valore del capitale investendo essenzialmente in titoli azionari europei, con rendimento superiore alla media dei mercati della zona euro

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

SICAV: INVESCO Funds

Società di gestione: Invesco Management S.A. - 30 Finsbury Square London EC2A 1AG London - Regno Unito

Invesco European Growth Equity Fund - (Cod. ISIN LU0194779913)

Categoria: Azionari Europa

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Medio alto

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Comparto persegue il suo obiettivo investendo almeno il 70% dei suoi attivi totali (al netto degli attivi liquidi accessori) in azioni e strumenti legati alle azioni di società europee. Sono considerate società europee le società aventi sede legale in un paese europeo o le società che, pur avendo sede legale non in Europa, svolgono le loro attività prevalentemente in zona Euro. Fanno parte della categoria anche le società holding, le cui partecipazioni sono investite prevalentemente in società con sede legale in un paese europeo. Fino al 30% degli attivi totali del Comparto può essere investito complessivamente in liquidità e suoi equivalenti, in strumenti del mercato monetario, in azioni e strumenti legati alle azioni emesse da società od altri organismi che non rispondano ai requisiti descritti sopra, oppure in titoli di debito (comprese le obbligazioni convertibili) di emittenti di tutto il mondo. Il Fondo può, inoltre, investire accessoriamente in titoli e strumenti del mercato monetario quotati sul Russian Trading Systems Stock Exchange (RTS) o sul Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX). Eventuali investimenti in titoli e strumenti del mercato monetario, quotati sulle borse valori russe e negoziati su mercati russi non considerati Mercati Regolamentati, non potranno superare il 10% degli attivi totali del Comparto

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area Europa

Specifici fattori di rischio: la performance del Comparto può essere influenzata negativamente da variazioni del valore delle singole valute europee oppure nel caso in cui l'Euro si rafforzi rispetto a queste ultime. Sebbene il Fondo investa principalmente in mercati consolidati, potrà dirottare gli investimenti sui mercati emergenti ed in via di sviluppo, dove si potrebbero verificare difficoltà in termini di negoziazione, liquidazione e deposito

Stile di gestione: l'obiettivo è di realizzare una crescita del capitale nel lungo termine

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

Invesco Greater China Equity Fund - (Cod. ISIN LU 0115143165)

Categoria: Azionari Paese

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Alto

Principali tipologie degli strumenti finanziari: almeno il 70% degli attivi totali del Comparto (al netto degli attivi liquidi accessori) sarà investito in azioni o titoli assimilabili alle azioni, emessi da società ed altri organismi aventi sede legale nella Grande Cina, dai loro governi o dalle rispettive agenzie od organismi, dagli enti locali, società ed altri organismi situati fuori dalla Grande Cina. In quest'ultimo caso, deve trattarsi di enti con attività economica principale (almeno il 50% dei ricavi, dei profitti, degli attivi o della produzione) sviluppata nel territorio della Grande Cina, ovvero società holding, i cui interessi siano investiti principalmente in società controllate con sede legale nella Grande Cina. Fino al 30% degli attivi totali del Comparto può essere investito in liquidità e suoi equivalenti, in

strumenti del mercato monetario, in azioni e strumenti legati alle azioni emessi da società o altri organismi che non rispondano ai requisiti descritti sopra oppure in titoli di debito (comprese le obbligazioni convertibili) di emittenti di tutto il mondo. Ai fini degli obiettivi e delle politiche d'investimento, per Grande Cina si intende: la Cina continentale, Hong Kong SAR, Macao SAR e Taiwan

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area Asiatica

Specifici fattori di rischio: la performance del Comparto può essere influenzata negativamente da variazioni della forza relativa del dollaro di Hong Kong, di Taiwan o del Renminbi cinese oppure nel caso in cui il dollaro USA si rafforzi rispetto a queste ultime valute. Trattandosi di un Fondo mercati emergenti, gli investitori dovranno essere disposti ad accettare un livello di rischio maggiore rispetto ad un Comparto con un più ampio mandato di investimento

Stile di gestione: l'obiettivo è la realizzazione di una crescita del capitale nel lungo termine, investendo in titoli della Grande Cina

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

SICAV: Julius Baer Multipartner

Società di gestione: Julius Baer (Luxembourg) S.A. 25, Grand-Rue, L-1661 Lussemburgo

Julius Baer Multipartner - Sam Sustainable Water - (Cod. ISIN LU0133061175)

Categoria: Azionari Energia e Materie Prime

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Alto

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Fondo investe per almeno due terzi in un portafoglio di azioni ed altri titoli di partecipazione, attentamente selezionati, di aziende che abbiano sede o che svolgano una parte preponderante della loro attività economica in Paesi riconosciuti, che offrano tecnologie, prodotti o servizi relativi alla catena del valore dell'acqua e che mostrino un elevato livello di sostenibilità. Per sostenibilità si intende l'aspirazione ad un profitto economico tenendo conto, nel contempo, di fattori ecologici e sociali. Ai fini della valutazione verranno considerati, tra gli altri, aspetti quali la strategia aziendale, la corporate governance, la trasparenza, nonché l'elenco di prodotti e dei servizi offerti dall'azienda. Fino ad un terzo del patrimonio del Comparto potrà essere investito anche in azioni e titoli di partecipazione di altre aziende di Paesi riconosciuti. Inoltre, il Fondo può detenere accessoriamente disponibilità liquide. Possono essere acquistati valori mobiliari di emittenti con sede nei cosiddetti mercati emergenti e/o denominati nella valuta di questi paesi o ad essa associati economicamente. Per mercati emergenti si intendono in generale i mercati di Paesi in procinto di diventare industrializzati nel senso moderno del termine, caratterizzati da un alto potenziale di crescita ma anche da un maggior rischio. Rientrano in questa categoria, in particolare, i Paesi inclusi nell'indice International Finance Corporation Global Composite Index o nell'indice MSCI Emerging Markets Index

Aree geografiche/mercati di riferimento: Mercato energia e materie prime

Specifici fattori di rischio: il Comparto può detenere prodotti finanziari derivati per la copertura del rischio od in vista di un più agevole raggiungimento dell'obiettivo d'investimento. La concentrazione su settori singoli ovvero di numero ristretto può comportare un aumento delle oscillazioni di valore. Si fa presente ai potenziali investitori che gli investimenti in mercati emergenti comportano notevoli rischi

Stile di gestione: l'obiettivo è il conseguimento di un incremento del capitale a lungo termine

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

SICAV: PARVEST

Società di gestione: BNP Paribas Asset Management Luxembourg con sede Legale in 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange, Granducato del Lussemburgo - Lussemburgo

Parvest (Euro) Bond Premium - (Cod. ISIN LU0206726761)

Categoria: Obbligazionari Euro Governativi breve termine

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Medio basso

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Comparto investirà, principalmente, in obbligazioni ed altri titoli di debito a tasso d'interesse fisso e/o a tasso variabile e/o indicizzati, rappresentando un'eccezione al dettato della direttiva europea relativa al risparmio del 3 giugno 2003 (2003/48), in quanto emessi prima del 1° marzo 2001 da società i cui titoli sono di buona qualità ("investment grade") al momento del loro acquisto e che hanno la loro sede in uno dei paesi dell'Europa, sapendo che nessuna nuova emissione di tali titoli è stata effettuata dopo il 1° marzo 2002. La parte restante degli attivi può essere investita in obbligazioni e titoli di debito diversi da quelli previsti nella

politica principale, in obbligazioni convertibili (massimo 25%), in azioni ed altri titoli e diritti di partecipazione (massimo 10%), in strumenti del mercato monetario (massimo 33%) o in liquidità (massimo 33%)

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area Europa

Specifici fattori di rischio: il profilo di rischio dei comparti tiene conto della possibilità di cui essi dispongono di ricorrere a tecniche e strumenti derivati (in particolare contratti di swap su tassi, valute ed altri strumenti finanziari, contratti a termine, opzioni su valori mobiliari, su tassi o su contratti a termine) ai fini di una gestione efficiente del portafoglio

Stile di gestione: l'obiettivo perseguito è la valorizzazione degli attivi investiti nel medio termine

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

Parvest Absolute Return European Bond - (Cod. ISIN LU0265292713)

Categoria: Obbligazioni Altre Specializzazioni

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Medio

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Comparto investirà principalmente in obbligazioni o in euro-obbligazioni espresse in EURO, emesse da società con sede in uno dei paesi d'Europa o che vi esercitino una parte preponderante della loro attività ed i cui titoli siano di buona qualità ("investment grade") al momento della loro acquisizione. La parte restante degli attivi può essere investita in obbligazioni o euro-obbligazioni diverse da quelle previste nella politica principale, in obbligazioni convertibili (massimo 25%), in azioni ed altri titoli e diritti di partecipazione (massimo 10%), in strumenti del mercato monetario (massimo 33%) od in liquidità (massimo 33%)

Aree geografiche/mercati di riferimento: area Europa

Specifici fattori di rischio: Il profilo di rischio dei comparti tiene conto della possibilità di cui essi dispongono di ricorrere a tecniche e strumenti derivati (in particolare contratti di swap su tassi, valute ed altri strumenti finanziari, contratti a termine, opzioni su valori mobiliari, su tassi o su contratti a termine) ai fini di una gestione efficiente del portafoglio. Questo Comparto "sostanzioso" potrà utilizzare gli strumenti finanziari derivati ed il suo rischio globale sarà calcolato secondo un approccio VaR, misurato ad un intervallo di confidenza del 95% per un periodo di detenzione di 7 giorni (corrispondente a 5 giorni lavorativi). Questo Comparto è destinato ad investitori che privilegiano la performance nel medio termine e che accettano eventuali ribassi del Valore Patrimoniale Netto del loro portafoglio, scaturenti da un ampio ricorso agli strumenti derivati nell'ambito della strategia d'investimento

Stile di gestione il Comparto ricerca livelli di rendimento assoluto poco correlati all'andamento del mercato obbligazionario europeo

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

Parvest Agriculture - (Cod. ISIN LU0363509208)

Categoria: Flessibili

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Medio Alto

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Comparto investirà principalmente in titoli di debito a tasso fisso o variabile (obbligazioni o strumenti del mercato monetario) oppure in valori mobiliari legati agli indici di materie prime agricole. La parte restante degli attivi potrà essere investita in liquidità, in depositi a breve scadenza nonché, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio e/o di copertura, in strumenti finanziari derivati su tassi, valute, azioni ed indici. L'esposizione all'indice sarà ottenuta utilizzando un metodo di replicazione sintetica. Per far ciò, il Comparto potrà investire in strumenti derivati su indici, quali swap (index swaps ad esempio), opzioni, futures, contratti a termine legati agli indici citati sopra, su un mercato regolamentato oppure OTC (over-the-counter). In particolare, il Comparto potrà concludere contratti di index swap, scambiando un tasso d'interesse variabile con la performance degli indici. In ogni caso, l'utilizzo degli strumenti derivati non dovrebbe generare un effetto leva dal momento che l'impegno massimo risultante da tali strumenti e contratti non supererà mai il 100% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto

Aree geografiche/mercati di riferimento: Mercato delle materie prime

Specifici fattori di rischio: il profilo di rischio dei comparti tiene conto della possibilità, di cui essi dispongono, di ricorrere a tecniche e strumenti derivati (in particolare contratti di swap su tassi, valute ed altri strumenti finanziari, contratti a termine, opzioni su valori mobiliari, su tassi o su contratti a termine) ai fini di una gestione efficiente del portafoglio

Stile di gestione valorizzare i suoi attivi nel medio termine grazie ad un'esposizione ai seguenti indici di materie prime agricole: S&P Goldman Sachs Agriculture and Livestock Index e il Dow Jones-AIG Agricultural Sub Index. L'esposizione potrà essere realizzata attraverso uno solo dei due indici o attraverso entrambi

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

Parvest Converging Europe - (Cod. ISIN LU0075937754)

Categoria: Azionari Paesi Emergenti

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Alto

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Comparto investirà sempre non meno del 75% in azioni emesse da società aventi sede legale o che esercitino una parte preponderante della loro attività economica in uno dei paesi seguenti: Cipro, Estonia, Lettonia, Lituania, Malta, Polonia, Repubblica Ceca, Slovacchia, Slovenia e Ungheria; e/o in titoli assimilabili alle azioni (compresi i warrant su azioni e titoli assimilabili), i cui sottostanti sono emessi da società aventi sede legale o che esercitino una parte preponderante della loro attività economica in uno dei paesi seguenti: Cipro, Estonia, Lettonia, Lituania, Malta, Polonia, Repubblica Ceca, Slovacchia, Slovenia e Ungheria. La parte restante degli attivi può essere investita in azioni o titoli assimilabili alle azioni, diversi da quelli previsti nella politica principale, in ADR (American Depositary Receipt), GDR (Global Depositary Receipt), in obbligazioni, obbligazioni convertibili ed ad opzione, in strumenti del mercato monetario od in liquidità. Infine, alcuni mercati non sono attualmente considerati come mercati regolamentati. Di conseguenza, gli investimenti su questi mercati (ad eccezione degli ADR e dei GDR), cumulati agli investimenti in titoli non quotati, dovranno essere limitati al 10% degli attivi netti

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area Cipro, Estonia, Lettonia, Lituania, Malta, Polonia, Repubblica Ceca, Slovacchia, Slovenia ed Ungheria

Specifici fattori di rischio: il profilo di rischio dei comparti tiene conto della possibilità, di cui essi dispongono, di ricorrere a tecniche e strumenti derivati (in particolare contratti di swap su tassi, valute ed altri strumenti finanziari, contratti a termine, opzioni su valori mobiliari, su tassi o su contratti a termine) ai fini di una gestione efficiente del portafoglio. Inoltre, alcuni comparti, pur presentando un livello di volatilità reale (o potenziale per i comparti la cui creazione risale a meno di un anno) che li renderebbe idonei ad un livello inferiore a 5, sono stati inclusi nella categoria 5 in virtù dei rischi specifici afferenti i mercati sui quali operano. In applicazione di queste regole, il Comparto presenta il livello di rischio più elevato. Coloro che investono in questo Fondo devono essere consapevoli che i rischi in cui potrebbero incorrere sono elevati, in considerazione delle incertezze legate alla politica economica e sociale condotta nei paesi emergenti d'Europa, oltre che al rigore della gestione delle imprese le cui azioni saranno incluse in portafoglio; inoltre, in alcuni paesi il diritto di proprietà può essere incerto. Questi fattori possono ineluttabilmente generare una volatilità non trascurabile dei titoli, delle borse e delle valute interessate e, di conseguenza, del Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto

Stile di gestione: l'obiettivo perseguito è la valorizzazione degli attivi investiti nel medio termine

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

Parvest Dynamic 1 Year - (Cod. ISIN LU0325601648)

Categoria: Obbligazionari Altre Specializzazioni

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Medio basso

Principali tipologie degli strumenti finanziari: investirà principalmente in obbligazioni o strumenti del mercato monetario. La parte restante degli attivi può essere investita in obbligazioni convertibili (massimo 25%), in azioni e altri titoli e diritti di partecipazione (massimo 10%) oppure in liquidità (massimo 33%)

Aree geografiche/mercati di riferimento: area Euro

Specifici fattori di rischio: Il profilo di rischio dei comparti tiene conto della possibilità, di cui essi dispongono, di ricorrere a tecniche e strumenti derivati (in particolare contratti di swap su tassi, valute ed altri strumenti finanziari, contratti a termine, opzioni su valori mobiliari, su tassi o su contratti a termine) ai fini di una gestione efficiente del portafoglio. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che la valuta di riferimento del Comparto può non essere identica alle valute in cui sono effettuati gli investimenti

Stile di gestione: realizzare, su un orizzonte di detenzione di almeno un anno, una performance superiore a quella del tasso di rendimento del mercato monetario dell'Euro

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

Parvest Dynamic 6 Months - (Cod. ISIN LU0325598166)

Categoria: Obbligazionari Altre Specializzazioni

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Medio basso

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Comparto investirà principalmente in obbligazioni o strumenti del mercato monetario. La parte restante degli attivi può essere investita in obbligazioni convertibili (massimo 25%), in azioni e altri titoli e diritti di partecipazione (massimo 10%) oppure in liquidità (massimo 33%)

Aree geografiche/mercati di riferimento: area Euro

Specifici fattori di rischio: Il profilo di rischio dei comparti tiene conto della possibilità, di cui essi dispongono, di

ricorrere a tecniche e strumenti derivati (in particolare contratti di swap su tassi, valute ed altri strumenti finanziari, contratti a termine, opzioni su valori mobiliari, su tassi o su contratti a termine) ai fini di una gestione efficiente del portafoglio. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che la valuta di riferimento del Comparto può non essere identica alle valute in cui sono effettuati gli investimenti

Stile di gestione: realizzare, su un orizzonte di detenzione di almeno sei mesi, una performance superiore a quella del tasso di rendimento del mercato monetario dell'Euro

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

Parvest Dynamic Eonia - (Cod. ISIN LU0180174582)

Categoria: Obbligazionari Altre Specializzazioni

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Medio basso

Principali tipologie degli strumenti finanziari: investirà principalmente in obbligazioni a tasso fisso, variabile o indicizzate, o in strumenti del mercato monetario, espressi in EURO. La parte restante degli attivi può essere investita in obbligazioni o strumenti del mercato monetario diversi da quelli previsti nella politica principale, in obbligazioni convertibili (massimo 25%), in azioni e altri titoli (massimo 10%), o liquidità (massimo 33%)

Aree geografiche/mercati di riferimento: area Euro

Specifici fattori di rischio: il profilo di rischio dei comparti tiene conto della possibilità, di cui essi dispongono, di ricorrere a tecniche e strumenti derivati (in particolare contratti di swap su tassi, valute ed altri strumenti finanziari, contratti a termine, opzioni su valori mobiliari, su tassi o su contratti a termine) ai fini di una gestione efficiente del portafoglio. Per prudenza, il comparto lanciato, pur presentando un livello di volatilità reale che lo renderebbe idoneo ad un livello di rischio inferiore a Medio basso, è stato incluso in quest'ultima categoria

Stile di gestione: realizzare, su un orizzonte minimo di detenzione di un anno, una performance prossima a quella di un investimento sul mercato monetario dell'Euro

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

Parvest Dynamic Eonia Premium - (Cod. ISIN LU0221145575)

Categoria: Obbligazionari Altre Specializzazioni

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Medio basso

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Comparto investirà principalmente in obbligazioni ed altri titoli di debito a tasso d'interesse fisso e/o a tasso variabile e/o indicizzati, rappresentando un'eccezione al dettato della direttiva europea relativa al risparmio del 3 giugno 2003 (2003/48), in quanto emessi prima del 1° marzo 2001 da società i cui titoli sono di buona qualità ("investment grade") al momento del loro acquisto e che hanno la loro sede in uno dei paesi dell'Europa, sapendo che nessuna nuova emissione di tali titoli è stata realizzata dopo il 1° marzo 2002. La gestione del Fondo avrà come obiettivo quello di ottenere una performance correlata al tasso di rendimento del mercato monetario dell'Euro. La parte restante degli attivi può essere investita in obbligazioni e titoli di debito diversi da quelli previsti nella politica principale, in obbligazioni convertibili (massimo 25%), in azioni ed altri titoli (massimo 10%), in strumenti del mercato monetario (massimo 33%) o in liquidità (massimo 33%)

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area Euro

Specifici fattori di rischio: il profilo di rischio dei comparti tiene conto della possibilità, di cui essi dispongono, di ricorrere a tecniche e strumenti derivati (in particolare contratti di swap su tassi, valute ed altri strumenti finanziari, contratti a termine, opzioni su valori mobiliari, su tassi o su contratti a termine) ai fini di una gestione efficiente del portafoglio. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che la valuta di riferimento può non essere identica alle valute in cui sono effettuati gli investimenti. Per prudenza, il comparto lanciato, pur presentando un livello di volatilità reale che lo renderebbe idoneo ad un livello di rischio inferiore a Medio basso, è stato incluso in quest'ultima categoria

Stile di gestione: realizzare, su un orizzonte minimo di detenzione di un anno, una performance prossima a quella di un investimento sul mercato monetario dell'Euro

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

Parvest Emerging Markets Europe - (Cod. ISIN LU0212175656)

Categoria: Azionari Paesi Emergenti

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Alto

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Comparto investirà sempre non meno del 75% in azioni emesse da società aventi sede legale in un paese emergente d'Europa (Europa Centrale, Europa dell'Est, Turchia, Russia, ecc), oppure che vi esercitino una parte preponderante della loro attività economica; e/o in ADR (American Depository Receipt), GDR (Global Depository Receipt) e titoli assimilabili emessi da banche e/o istituti finanziari di

prim'ordine di paesi industrializzati in contropartita del deposito dei titoli citati al paragrafo precedente; e/o in titoli assimilabili alle azioni (compresi i warrant su azioni e titoli assimilabili), i cui sottostanti sono emessi da società aventi sede legale in un paese emergente d'Europa (Europa Centrale, Europa dell'Est, Turchia, Russia, ecc), oppure che vi esercitino una parte preponderante della loro attività economica. La parte restante degli attivi può essere investita in azioni o titoli assimilabili alle azioni, ADR e GDR diversi da quelli previsti nella politica principale, in obbligazioni, obbligazioni convertibili ed ad opzione, strumenti del mercato monetario o liquidità

Aree geografiche/mercati di riferimento: Paesi emergenti d'Europa (Europa Centrale, Europa dell'Est, Turchia, Russia, ecc)

Specifici fattori di rischio: il profilo di rischio tiene conto della possibilità, di cui i comparti dispongono, di ricorrere a tecniche e strumenti derivati (in particolare contratti di swap su tassi, valute ed altri strumenti finanziari, contratti a termine, opzioni su valori mobiliari, su tassi o su contratti a termine) ai fini di una gestione efficiente del portafoglio.

Per prudenza, alcuni comparti, pur presentando un livello di volatilità reale (o potenziale, per i comparti la cui creazione risale a meno di un anno) che li renderebbe idonei ad un livello inferiore ad "Alto", sono stati inclusi in questa categoria tenuto conto dei rischi specifici legati ai mercati su cui operano. In applicazione di queste regole, il Comparto presenta il livello di rischio più elevato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che le condizioni di funzionamento e di vigilanza dei mercati dei paesi emergenti d'Europa possono scostarsi dagli standard prevalenti sulle grandi piazze internazionali. Questi rischi possono essere di natura diversa, quali quelli legati alla legislazione, alla fiscalità ed alle valute di ciascun paese, alle restrizioni sugli investimenti, ai rischi di volatilità e di minore liquidità dei mercati, nonché alla qualità dell'informazione disponibile. Alcuni mercati di quest'area non sono attualmente considerati come mercati regolamentati e gli investimenti su questi mercati (ad eccezione degli ADR e dei GDR), cumulati agli investimenti in titoli non quotati, dovranno essere limitati al 10% degli attivi netti. La Russia è uno di questi mercati non regolamentati, con l'eccezione del *Russian Trading System Stock Exchange* («RTS Stock Exchange») e del *Moscow Interbank Currency Exchange* («MICEX») che sono considerati mercati russi regolamentati e sui quali gli investimenti diretti possono essere superiori al 10% degli attivi netti

Stile di gestione: accrescere il valore dei suoi attivi nel medio termine

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

Parvest Euro Bond - (Cod. ISIN LU0075938133)

Categoria: Obbligazionari Altre Specializzazioni

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Medio basso

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Fondo investirà principalmente in obbligazioni o euro-obbligazioni espresse in EURO ed emesse da debitori i cui titoli siano di buona qualità ("investment grade") al momento della loro acquisizione. La parte restante degli attivi può essere investita in obbligazioni o euro-obbligazioni diverse da quelli previste nella politica principale, in obbligazioni convertibili (massimo 25%), in azioni e altri titoli e diritti di partecipazione (massimo 10%), in strumenti del mercato monetario (massimo 33%) o liquidità (massimo 33%)

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area Europa

Specifici fattori di rischio: il profilo di rischio dei comparti tiene conto della possibilità di cui essi dispongono di ricorrere a tecniche e strumenti derivati (in particolare contratti di swap su tassi, valute ed altri strumenti finanziari, contratti a termine, opzioni su valori mobiliari, su tassi o su contratti a termine) ai fini di una gestione efficiente del portafoglio

Stile di gestione: accrescere il valore dei suoi attivi nel medio termine

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

Parvest Euro Corporate Bond - (Cod. ISIN LU0131210360)

Categoria: Obbligazionari Euro Corporate Investment Grade

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Medio basso

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Comparto investirà principalmente in obbligazioni o in euro-obbligazioni non di Stato espresse in Euro, che abbiano una buona qualità ("investment grade") al momento della loro acquisizione e che siano emesse da società aventi sede in uno dei paesi della zona monetaria Euro. Il Comparto ricerca livelli di rendimento superiori a quelli che è di norma possibile raggiungere sulle obbligazioni di Stato. La parte restante degli attivi può essere investita in obbligazioni diverse da quelle previste nella politica principale, in obbligazioni convertibili (massimo 25%), in strumenti del mercato monetario (massimo 33%) o liquidità (massimo 33%)

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area Euro

Specifici fattori di rischio: Il profilo di rischio dei comparti tiene conto della possibilità di cui essi dispongono di ricorrere a tecniche e strumenti derivati (in particolare contratti di swap su tassi, valute ed altri strumenti finanziari, contratti a termine, opzioni su valori mobiliari, su tassi o su contratti a termine) ai fini di una gestione efficiente del

portafoglio

Stile di gestione: ricercare livelli di rendimento superiori a quelli normalmente ottenibili sui titoli di Stato

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

Parvest Euro Equities - (Cod. ISIN LU0075937325)

Categoria: Azionari Area Euro

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Medio alto

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Comparto investirà sempre non meno del 75%: nelle azioni emesse da società aventi sede legale in uno dei paesi della zona monetaria Euro, o che vi esercitino una parte preponderante della loro attività economica, e/o in titoli assimilabili alle azioni (compresi i warrant su azioni e titoli assimilabili) i cui sottostanti sono emessi da società aventi le medesime caratteristiche sopraindicate. La parte restante degli attivi può essere investita in azioni o titoli assimilabili alle azioni diversi da quelli previsti nella politica principale, in obbligazioni, obbligazioni convertibili e a opzione, in strumenti del mercato monetario o liquidità

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area Euro

Specifici fattori di rischio: il profilo di rischio dei comparti tiene conto della possibilità di cui essi dispongono di ricorrere a tecniche e strumenti derivati (in particolare contratti di swap su tassi, valute ed altri strumenti finanziari, contratti a termine, opzioni su valori mobiliari, su tassi o su contratti a termine) ai fini di una gestione efficiente del portafoglio

Stile di gestione: accrescere il valore dei suoi attivi nel medio termine

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

Parvest Euro Government Bond - (Cod. ISIN LU0111548326)

Categoria: Obbligazionari Euro Governativi medio/lungo termine

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Medio basso

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Comparto investirà principalmente in obbligazioni o in euro-obbligazioni di Stato espresse in Euro ed emesse dagli Stati Membri dell'Unione Europea. La parte restante degli attivi può essere investita in obbligazioni o euro-obbligazioni diverse da quelle previste nella politica principale, in obbligazioni convertibili (massimo 25%), in azioni e altri titoli e diritti di partecipazione (massimo 10%), in strumenti del mercato monetario (massimo 33%) o liquidità (massimo 33%)

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area Euro

Specifici fattori di rischio: il profilo di rischio dei comparti tiene conto della possibilità, di cui essi dispongono, di ricorrere a tecniche e strumenti derivati (in particolare contratti di swap su tassi, valute ed altri strumenti finanziari, contratti a termine, opzioni su valori mobiliari, su tassi o su contratti a termine) ai fini di una gestione efficiente del portafoglio

Stile di gestione: accrescere il valore dei suoi attivi nel medio termine

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

Parvest Euro Inflation-Linked Bond - (Cod. ISIN LU0190304583)

Categoria: Obbligazionari Euro Governativi medio/lungo termine

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Medio basso

Principali tipologie degli strumenti finanziari: investirà principalmente in obbligazioni o euro-obbligazioni indicizzate sull'inflazione dei paesi della zona monetaria Euro oppure a tassi variabili ed espresse in EUR. La parte restante degli attivi può essere investita in obbligazioni o euro-obbligazioni diverse da quelle previste nella politica principale, in obbligazioni convertibili (massimo 25%), in azioni e altri titoli e diritti di partecipazione (massimo 10%), in strumenti del mercato monetario (massimo 33%) o in liquidità (massimo 33%)

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area Euro

Specifici fattori di rischio: il profilo di rischio dei comparti tiene conto della possibilità, di cui essi dispongono, di ricorrere a tecniche e strumenti derivati (in particolare contratti di swap su tassi, valute ed altri strumenti finanziari, contratti a termine, opzioni su valori mobiliari, su tassi o su contratti a termine) ai fini di una gestione efficiente del portafoglio

Stile di gestione: l'obiettivo perseguito è la valorizzazione degli attivi investiti nel medio termine

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

Parvest Euro Medium Term Bond - (Cod. ISIN LU0086914362)

Categoria: Obbligazionari Altre Specializzazioni

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Medio basso

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Comparto investirà principalmente in obbligazioni a medio termine espresse in Euro. La durata residua media del portafoglio non potrà superare i 6 anni e la durata residua di ogni investimento non potrà superare i 10 anni. La parte restante degli attivi può essere investita in obbligazioni diverse da quelle previste nella politica principale, in obbligazioni convertibili (massimo 25%), in azioni e altri titoli e diritti di partecipazione (massimo 10%), in strumenti del mercato monetario (massimo 33%) o in liquidità (massimo 33%)

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area Euro

Specifici fattori di rischio: il profilo di rischio dei comparti tiene conto della possibilità, di cui essi dispongono, di ricorrere a tecniche e strumenti derivati (in particolare contratti di swap su tassi, valute ed altri strumenti finanziari, contratti a termine, opzioni su valori mobiliari, su tassi o su contratti a termine) ai fini di una gestione efficiente del portafoglio

Stile di gestione: accrescere il valore dei suoi attivi nel medio termine

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

Parvest Euro Short Term Bond - (Cod. ISIN LU0212175227)

Categoria: Obbligazionari Altre Specializzazioni

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Medio basso

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Comparto investirà principalmente in obbligazioni espresse in Euro. La durata residua media del portafoglio non potrà superare 3 anni e la durata residua di ciascun investimento non potrà superare 5 anni. La parte restante degli attivi può essere investita in obbligazioni diverse da quelle previste nella politica principale, in obbligazioni convertibili (massimo 25%), in azioni e altri titoli e diritti di partecipazione (massimo 10%), in strumenti del mercato monetario (massimo 33%) o in liquidità (massimo 33%)

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area Euro

Specifici fattori di rischio: il profilo di rischio dei comparti tiene conto della possibilità di cui essi dispongono di ricorrere a tecniche e strumenti derivati (in particolare contratti di swap su tassi, valute ed altri strumenti finanziari, contratti a termine, opzioni su valori mobiliari, su tassi o su contratti a termine) ai fini di una gestione efficiente del portafoglio

Stile di gestione: accrescere il valore dei suoi attivi nel medio termine

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

Parvest Europe Dividend - (Cod. ISIN LU0111491469)

Categoria: Azionari Altre Specializzazioni

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Medio

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Comparto investirà sempre almeno il 75% in azioni emesse da società aventi sede legale o che svolgono una parte preponderante della loro attività economica in uno dei paesi membri dell'Unione Europea, comprese negli indici MSCI Europe o DJ Stoxx Mid e selezionate in funzione delle loro prospettive di livello di dividendo, e/o in titoli assimilabili alle azioni (compresi i warrant su azioni e titoli assimilabili) i cui sottostanti sono emessi da società aventi le medesime caratteristiche di cui sopra. La parte restante degli attivi può essere investita in azioni o titoli assimilabili alle azioni diversi da quelli previsti nella politica principale, in obbligazioni, obbligazioni convertibili ed ad opzione, in strumenti del mercato monetario o liquidità

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area Europa

Specifici fattori di rischio: il profilo di rischio dei comparti tiene conto della possibilità, di cui essi dispongono, di ricorrere a tecniche e strumenti derivati (in particolare contratti di swap su tassi, valute ed altri strumenti finanziari, contratti a termine, opzioni su valori mobiliari, su tassi o su contratti a termine) ai fini di una gestione efficiente del portafoglio

Stile di gestione: accrescere il valore dei suoi attivi nel medio termine

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

Parvest Europe Alpha - (Cod. ISIN LU0221142986)

Categoria: Azionari Europa

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Medio alto

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Comparto investirà sempre almeno il 75% in un portafoglio costituito da: azioni emesse da società con qualsiasi capitalizzazione di borsa, aventi sede legale o che svolgono una parte preponderante della loro attività economica in uno dei paesi membri dell'Unione Europea, comprese negli indici MSCI Europe o DJ Stoxx 600 e selezionate per il loro potenziale di apprezzamento, e/o titoli assimilabili alle

azioni (compresi i warrant su azioni e titoli assimilabili) i cui sottostanti sono emessi da società aventi le caratteristiche di cui sopra. La parte restante degli attivi può essere investita in azioni o titoli assimilabili alle azioni diversi da quelli previsti nella politica principale, in obbligazioni, obbligazioni convertibili ed ad opzione, in strumenti del mercato monetario o liquidità

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area Europa

Specifici fattori di rischio: il profilo di rischio dei comparti tiene conto della possibilità, di cui essi dispongono, di ricorrere a tecniche e strumenti derivati (in particolare contratti di swap su tassi, valute ed altri strumenti finanziari, contratti a termine, opzioni su valori mobiliari, su tassi o su contratti a termine) ai fini di una gestione efficiente del portafoglio. Per prudenza, pur presentando un livello di volatilità reale che lo renderebbe idoneo ad un livello di rischio inferiore a "Medio alto", è stato incluso in questa categoria tenuto conto della loro gestione opportunistica o dettata da uno stile specifico

Stile di gestione: accrescere il valore dei suoi attivi nel medio termine

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

Parvest Europe Growth - (Cod. ISIN LU0111518840)

Categoria: Azionari Europa

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Medio alto

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Comparto investirà sempre almeno il 75% nelle azioni emesse da società aventi sede legale in uno dei paesi membri dell'Unione Europea, comprese negli indici MSCI Europe o DJ Stoxx Europe TMI e selezionate in funzione delle loro prospettive di crescita, e/o in titoli assimilabili alle azioni i cui sottostanti sono emessi da società aventi le medesime caratteristiche di cui sopra. La parte restante degli attivi può essere investita in azioni o titoli assimilabili alle azioni diversi da quelli previsti nella politica principale, in obbligazioni, obbligazioni convertibili ed ad opzione, in strumenti del mercato monetario o liquidità

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area Europa

Specifici fattori di rischio: il profilo di rischio dei comparti tiene conto della possibilità, di cui essi dispongono, di ricorrere a tecniche e strumenti derivati (in particolare contratti di swap su tassi, valute ed altri strumenti finanziari, contratti a termine, opzioni su valori mobiliari, su tassi o su contratti a termine) ai fini di una gestione efficiente del portafoglio. Per prudenza, pur presentando un livello di volatilità reale che lo renderebbe idoneo ad un livello di rischio inferiore a "Medio alto", è stato incluso in questa categoria tenuto conto della loro gestione opportunistica o dettata da uno stile specifico. Questo Comparto si rivolge ad investitori che privilegiano la performance nel medio termine e che accettano eventuali ribassi del Valore Patrimoniale Netto del loro portafoglio derivanti da una forte esposizione a mercati altamente volatili, nonché dalla qualità dell'informazione disponibile

Stile di gestione: accrescere il valore dei suoi attivi nel medio termine

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

Parvest Europe LS30 - (Cod. ISIN LU0325605128)

Categoria: Azionari Europa

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Medio alto

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Comparto investirà sempre almeno il 75% nelle azioni emesse da società con qualsiasi capitalizzazione di borsa, aventi sede legale in uno dei paesi membri dell'Unione Europea e/o in titoli assimilabili alle azioni i cui sottostanti sono emessi da società aventi le medesime caratteristiche di cui sopra. La parte restante degli attivi può essere investita in azioni o titoli assimilabili alle azioni diversi da quelli previsti nella politica principale, in obbligazioni, obbligazioni convertibili ed ad opzione, in strumenti del mercato monetario o liquidità. Inoltre ed in normali condizioni di mercato, il comparto potrà investire in strumenti derivati su azioni per introdurre due esposizioni, una long e l'altra short, corrispondenti ciascuna ad un obiettivo di esposizione lorda del 30% dell'attivo netto. Qualora l'esposizione long o short si discosti sensibilmente dal 30% e superi la soglia del 40%, il Fondo è tenuto a correggere le proprie posizioni. Il Comparto sarà gestito in modo da puntare ad un'esposizione netta globale del 100%

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area Europa

Specifici fattori di rischio: il profilo di rischio dei comparti tiene conto della possibilità di cui essi dispongono di ricorrere a tecniche e strumenti derivati (in particolare contratti di swap su tassi, valute ed altri strumenti finanziari, contratti a termine, opzioni su valori mobiliari, su tassi o su contratti a termine) ai fini di una gestione efficiente del portafoglio

Stile di gestione: accrescere il valore dei suoi attivi nel medio termine

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

Parvest Europe Mid Cap - (Cod. ISIN LU0066794719)

Categoria: Azionari Europa

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Medio alto

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Comparto investirà sempre almeno il 75% nelle azioni emesse da società aventi sede legale o che svolgono una parte preponderante della loro attività economica in uno dei paesi membri dell'Unione Europea, comprese negli indici DJ Stoxx Mid, Citigroup EMI Europe Index o FTSE Developed Europe Mid Cap Index, e/o in titoli assimilabili alle azioni (compresi i warrant su azioni e titoli assimilabili) i cui sottostanti sono emessi da società aventi le medesime caratteristiche di cui sopra. La parte restante degli attivi può essere investita in azioni o titoli assimilabili alle azioni diversi da quelli previsti nella politica principale, in obbligazioni, obbligazioni convertibili ed ad opzione, in strumenti del mercato monetario o liquidità

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area Europa

Specifici fattori di rischio: il profilo di rischio dei comparti tiene conto della possibilità, di cui essi dispongono, di ricorrere a tecniche e strumenti derivati (in particolare contratti di swap su tassi, valute ed altri strumenti finanziari, contratti a termine, opzioni su valori mobiliari, su tassi o su contratti a termine) ai fini di una gestione efficiente del portafoglio

Stile di gestione: accrescere il valore dei suoi attivi nel medio termine

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

Parvest European Bond - (Cod. ISIN LU0031525370)

Categoria: Obbligazionari Euro Governativi medio/lungo termine

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Medio basso

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Comparto investirà principalmente in obbligazioni o in euro-obbligazioni emesse da società con sede in uno dei paesi d'Europa i cui titoli siano di buona qualità ("investment grade") al momento della loro acquisizione. La parte restante degli attivi può essere investita in obbligazioni o euro-obbligazioni diverse da quelle previste nella politica principale, in obbligazioni convertibili (massimo 25%), in azioni e altri titoli e diritti di partecipazione (massimo 10%), in strumenti del mercato monetario (massimo 33%) o liquidità (massimo 33%)

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area Europa

Specifici fattori di rischio: il profilo di rischio dei comparti tiene conto della possibilità, di cui essi dispongono, di ricorrere a tecniche e strumenti derivati (in particolare contratti di swap su tassi, valute ed altri strumenti finanziari, contratti a termine, opzioni su valori mobiliari, su tassi o su contratti a termine) ai fini di una gestione efficiente del portafoglio

Stile di gestione: accrescere il valore dei suoi attivi nel medio termine

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

Parvest European High Yield Bond - (Cod. ISIN LU0225847150)

Categoria: Obbligazionari Euro High Yield

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Medio

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Comparto investirà principalmente in obbligazioni di aziende la cui qualità del credito è limitata ("below investment grade") al momento della loro acquisizione ed emesse da debitori aventi sede in uno dei paesi d'Europa o che esercitano, in tali paesi, una parte preponderante della loro attività. Il Comparto ricerca livelli di rendimento superiori a quelli dei mercati obbligazionari. La parte restante degli attivi può essere investita in obbligazioni diverse da quelle previste nella politica principale, in obbligazioni convertibili (massimo 25%), in strumenti del mercato monetario (massimo 33%) o in liquidità (massimo 33%)

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area Europa

Specifici fattori di rischio: il Fondo si rivolge ad investitori pronti ad assumere livelli di rischio elevati. L'investitore in questo Comparto deve essere consapevole che la volatilità del Valore Patrimoniale Netto potrà essere più elevata di quella di un tradizionale Comparto obbligazionario e che non può essere esclusa l'inadempienza di pagamento degli emittenti dei titoli detenuti nel portafoglio

Stile di gestione: l'obiettivo perseguito è la valorizzazione degli attivi investiti nel medio termine, ricercare livelli di performance superiori a quelli del mercato obbligazionario del credito ad alto rendimento

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

Parvest France - (Cod. ISIN LU0034235225)

Categoria: Azionari Paese

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Medio alto

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Comparto investirà sempre per un valore non inferiore al 75% in azioni emesse da società aventi sede legale in Francia, o che vi esercitino una parte preponderante della loro attività economica, e/o in titoli assimilabili alle azioni (compresi i warrant su azioni e titoli assimilabili) i cui sottostanti sono emessi da società aventi le medesime caratteristiche di cui sopra. La parte restante degli attivi può essere investita in azioni o titoli assimilabili alle azioni diversi da quelli previsti nella politica principale, in obbligazioni, obbligazioni convertibili ed ad opzione, in strumenti del mercato monetario o liquidità

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area Francia

Specifici fattori di rischio: il profilo di rischio dei comparti tiene conto della possibilità, di cui essi dispongono, di ricorrere a tecniche e strumenti derivati (in particolare contratti di swap su tassi, valute ed altri strumenti finanziari, contratti a termine, opzioni su valori mobiliari, su tassi o su contratti a termine) ai fini di una gestione efficiente del portafoglio

Stile di gestione: accrescere il valore dei suoi attivi nel medio termine

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

Parvest Global Inflation-Linked Bond - (Cod. ISIN LU0249332619)

Categoria: Obbligazionari Altre Specializzazioni

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Medio basso

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Comparto investirà principalmente in obbligazioni emesse da paesi membri dell'OCSE, indicizzate all'inflazione ed espresse in qualsiasi valuta. La parte restante degli attivi può essere investita in obbligazioni diverse da quelle previste nella politica principale, in obbligazioni convertibili (massimo 25%), in azioni ed altri titoli e diritti di partecipazione (massimo 10%), in strumenti del mercato monetario (massimo 33%) oppure in liquidità (massimo 33%). Il rischio di cambio sarà coperto per almeno il 60% nella valuta del Comparto

Aree geografiche/mercati di riferimento: Mercato globale

Specifici fattori di rischio: il profilo di rischio dei comparti tiene conto della possibilità di cui essi dispongono di ricorrere a tecniche e strumenti derivati (in particolare contratti di swap su tassi, valute ed altri strumenti finanziari, contratti a termine, opzioni su valori mobiliari, su tassi o su contratti a termine) ai fini di una gestione efficiente del portafoglio

Stile di gestione: accrescere il valore dei suoi attivi nel medio termine

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

Parvest Italy - (Cod. ISIN LU0053213798)

Categoria: Azionari Paese

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Medio alto

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Comparto investirà sempre per un valore non meno del 75% nelle azioni emesse da società aventi sede legale in Italia, o che vi esercitino una parte preponderante della loro attività economica, e/o in titoli assimilabili alle azioni (compresi i warrant su azioni e titoli assimilabili) i cui sottostanti sono emessi da società aventi le medesime caratteristiche di cui sopra. La parte restante degli attivi può essere investita in azioni o titoli assimilabili alle azioni diversi da quelli previsti nella politica principale, in obbligazioni, obbligazioni convertibili ed ad opzione, in strumenti del mercato monetario o liquidità

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area Italia

Specifici fattori di rischio: il profilo di rischio dei comparti tiene conto della possibilità, di cui essi dispongono, di ricorrere a tecniche e strumenti derivati (in particolare contratti di swap su tassi, valute ed altri strumenti finanziari, contratti a termine, opzioni su valori mobiliari, su tassi o su contratti a termine) ai fini di una gestione efficiente del portafoglio

Stile di gestione: accrescere il valore dei suoi attivi nel medio termine

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

Parvest Short Term (Euro) - (Cod. ISIN LU0083138064)

Categoria: Liquidità Area Euro

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Basso

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Comparto investirà principalmente in obbligazioni, euro-obbligazioni o strumenti del mercato monetario espressi in Euro. La durata residua media del portafoglio non potrà superare i 12 mesi, mentre la durata residua di ogni investimento non potrà superare i 3 anni. La parte restante degli attivi può essere investita in obbligazioni, euro-obbligazioni o strumenti del mercato monetario diversi da quelli

previsti nella politica principale oppure in liquidità (massimo 33%). Gli investimenti realizzati in valute diverse dalla valuta di riferimento del Comparto saranno oggetto di una copertura del rischio di cambio nel rispetto delle regole speciali e delle restrizioni relative agli investimenti menzionate nel prospetto completo

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area Euro

Specifici fattori di rischio: il profilo di rischio dei comparti tiene conto della possibilità, di cui essi dispongono, di ricorrere a tecniche e strumenti derivati (in particolare contratti di swap su tassi, valute ed altri strumenti finanziari, contratti a termine, opzioni su valori mobiliari, su tassi o su contratti a termine) ai fini di una gestione efficiente del portafoglio. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che la valuta di riferimento del Comparto può non essere identica alle valute in cui sono effettuati gli investimenti

Stile di gestione: la gestione di questo Comparto avrà per obiettivo la realizzazione di una performance correlata al tasso di rendimento del mercato monetario dell'Euro

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

Parvest Step 90 Euro - (Cod. ISIN LU0154361405)

Categoria: Flessibili

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Medio

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Fondo investirà principalmente in panieri di azioni (intesi come selezione di azioni comprese nell'indice Euro Stoxx 50), nonché in titoli a reddito fisso od in strumenti del mercato monetario espressi in euro. La parte restante degli attivi può essere investita in azioni, in titoli a reddito fisso o in strumenti del mercato monetario diversi da quelli previsti nella politica principale, in liquidità od in depositi a breve scadenza

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area Europa

Specifici fattori di rischio: il profilo di rischio dei comparti tiene conto della possibilità di cui essi dispongono di ricorrere a tecniche e strumenti derivati (in particolare contratti di swap su tassi, valute ed altri strumenti finanziari, contratti a termine, opzioni su valori mobiliari, su tassi o su contratti a termine) ai fini di una gestione efficiente del portafoglio

Stile di gestione: accrescere il valore dei suoi attivi nel medio termine

BNP Paribas S.A. garantisce, agli azionisti del Comparto che richiedano il riscatto delle loro azioni, un prezzo di riscatto per azione sempre pari ad una soglia in vigore in un dato Giorno di Valorizzazione (di seguito la «Soglia in Vigore»). Ai sensi delle condizioni della garanzia, qualora il Valore Patrimoniale Netto scenda al di sotto della Soglia in Vigore, il garante pagherà la differenza tra la Soglia in Vigore ed il Valore Patrimoniale Netto per azione calcolato nel Giorno di Valorizzazione applicabile. La Soglia in Vigore viene calcolata il 16 dicembre di ogni anno ed è pari al 90% del Valore Patrimoniale Netto datato 16 dicembre (o recante la data del giorno lavorativo bancario precedente se il 16 dicembre non è un giorno lavorativo bancario). La garanzia di questo Comparto è concessa per un periodo di un anno con scadenza il 16 dicembre di ogni anno. La garanzia è rinnovata con riconduzione tacita per periodi consecutivi di un anno e per una durata massima di 5 anni (scadenza il 16 dicembre 2010), a meno che il garante decida di non prolungare o di rescindere la garanzia alle condizioni previste nel prospetto completo di PARVEST. Il garante può decidere di rinnovare la garanzia con scadenza 5 anni

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

SICAV: PARWORLD

Società di gestione: BNP Paribas Asset Management Luxembourg con sede Legale in 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange, Granducato del Lussemburgo - Lussemburgo

Parworld Environmental Opportunities - (Cod. ISIN LU0256119859)

Categoria: Flessibili

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Alto

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Comparto investirà, nell'ottica di una valorizzazione dei suoi attivi nel medio termine, principalmente in azioni emesse da società di qualsiasi paese legate ai mercati dell'ambiente o ai settori delle energie alternative, del risparmio energetico, del trattamento e purificazione delle acque, del controllo dell'inquinamento, della gestione o riciclaggio dei rifiuti, e/o in titoli assimilabili alle azioni (compresi i warrant su azioni e titoli assimilabili), i cui sottostanti sono emessi da società aventi le medesime caratteristiche di cui sopra. La parte restante degli attivi può essere investita in azioni o titoli assimilabili alle azioni diversi da quelli previsti nella politica principale, in obbligazioni, obbligazioni convertibili, strumenti del mercato monetario o liquidità

Aree geografiche/mercati di riferimento: Mercato dell'energia e delle materie prime

Specifici fattori di rischio: allo scopo di ottimizzare il rendimento del portafoglio, il Comparto è autorizzato a ricorrere a tecniche ed a strumenti derivati. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che le condizioni dei

mercati e la regolamentazione in vigore possono limitare il ricorso a tali strumenti. Non può essere data alcuna garanzia sul successo di tali strategie. Il Comparto sosterrà dei rischi e dei costi legati a tali investimenti che non avrebbe sostenuto se non avesse fatto ricorso a tali strategie. Si richiama inoltre l'attenzione degli investitori sul maggior rischio di volatilità che comporta il ricorso da parte del Fondo a queste tecniche e strumenti a fini diversi dalla copertura. Se le previsioni del gestore e del gestore delegato sui movimenti dei mercati mobiliari, valutari e dei tassi d'interesse si rivelassero inesatte, il Comparto potrebbe ritrovarsi in una situazione peggiore che se tali strategie non fossero state utilizzate

Stile di gestione: accrescere il valore dei suoi attivi nel medio termine

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

Parworld Track Japan - (Cod. ISIN LU0307720754)

Categoria: Azionari Paese

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Medio alto

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Comparto investirà almeno il 90% dei propri attivi in azioni emesse da società aventi sede legale in Giappone, o che vi esercitino una parte preponderante della loro attività economica, oppure comprese nell'Indice MSCI Japan, e/o titoli assimilabili alle azioni (compresi i warrant su azioni e titoli assimilabili) i cui sottostanti sono emessi da società aventi le medesime caratteristiche di cui sopra

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area Giappone

Specifici fattori di rischio: allo scopo di ottimizzare il rendimento del loro portafoglio, il Comparto è autorizzato a ricorrere a tecniche ed a strumenti derivati. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che le condizioni dei mercati e la regolamentazione in vigore possono limitare il ricorso a tali strumenti. Non può essere data alcuna garanzia sul successo di tali strategie. Il Comparto sosterrà dei rischi e dei costi legati a tali investimenti che non avrebbe sostenuto se non avesse fatto ricorso a tali strategie. Si richiama inoltre l'attenzione degli investitori sul maggior rischio di volatilità che comporta il ricorso da parte del Fondo a queste tecniche e strumenti a fini diversi dalla copertura. Se le previsioni del gestore e del gestore delegato sui movimenti dei mercati mobiliari, valutari e dei tassi d'interesse si rivelassero inesatte, il Comparto potrebbe ritrovarsi in una situazione peggiore che se tali strategie non fossero state utilizzate

Stile di gestione: accrescere il valore dei suoi attivi nel medio termine

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

Parworld Track North America - (Cod. ISIN LU0307722537)

Categoria: Azionari Paese

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Medio alto

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Comparto investirà almeno il 90% dei propri attivi in azioni emesse da società aventi sede legale negli Stati Uniti o in Canada, o che vi esercitino una parte preponderante della loro attività economica, oppure comprese nell'Indice MSCI North America, e/o titoli assimilabili alle azioni (compresi i warrant su azioni e titoli assimilabili) i cui sottostanti sono emessi da società aventi le medesime caratteristiche di cui sopra. La parte restante potrà essere investita in strumenti diversi da quelli previsti nella politica principale, tra i quali in particolare strumenti strutturati emessi da una banca d'investimenti e quotati su un mercato regolamentato per non oltre il 10% degli attivi netti

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area Nord America e Canada

Specifici fattori di rischio: allo scopo di ottimizzare il rendimento del portafoglio, il Comparto è autorizzato a ricorrere a tecniche ed a strumenti derivati. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che le condizioni dei mercati e la regolamentazione in vigore possono limitare il ricorso a tali strumenti. Non può essere data alcuna garanzia sul successo di tali strategie. Il Comparto sosterrà dei rischi e dei costi legati a tali investimenti che non avrebbe sostenuto se non avesse fatto ricorso a tali strategie. Si richiama inoltre l'attenzione degli investitori sul maggior rischio di volatilità che comporta il ricorso da parte del Fondo a queste tecniche e strumenti a fini diversi dalla copertura. Se le previsioni del gestore e del gestore delegato sui movimenti dei mercati mobiliari, valutari e dei tassi d'interesse si rivelassero inesatte, il Comparto potrebbe ritrovarsi in una situazione peggiore che se tali strategie non fossero state utilizzate

Stile di gestione: accrescere il valore dei suoi attivi nel medio termine

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

Parworld Track UK - (Cod. ISIN LU0320329583)

Categoria: Azionari Paese

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Medio alto

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Comparto investirà almeno il 90% dei propri attivi in azioni emesse da società aventi sede legale in Gran Bretagna, oppure comprese nell'Indice MSCI UK, e/o titoli assimilabili alle azioni i cui sottostanti sono emessi da società aventi le medesime caratteristiche di cui sopra. La parte restante potrà essere investita in strumenti diversi da quelli previsti nella politica principale, tra i quali in particolare strumenti strutturati emessi da una banca d'investimenti e quotati su un mercato regolamentato per non oltre il 10% degli attivi netti

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area Gran Bretagna

Specifici fattori di rischio: allo scopo di ottimizzare il rendimento del portafoglio, il Comparto è autorizzato a ricorrere a tecniche ed a strumenti derivati. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che le condizioni dei mercati e la regolamentazione in vigore possono limitare il ricorso a tali strumenti. Non può essere data alcuna garanzia sul successo di tali strategie. Il Comparto sosterrà dei rischi e dei costi legati a tali investimenti che non avrebbe sostenuto se non avesse fatto ricorso a tali strategie. Si richiama inoltre l'attenzione degli investitori sul maggior rischio di volatilità che comporta il ricorso da parte del Fondo a queste tecniche e strumenti a fini diversi dalla copertura. Se le previsioni del gestore e del gestore delegato sui movimenti dei mercati mobiliari, valutari e dei tassi d'interesse si riveleranno inesatte, il Comparto potrebbe ritrovarsi in una situazione peggiore che se tali strategie non fossero state utilizzate

Stile di gestione: accrescere il valore dei suoi attivi nel medio termine

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

SICAV: Schroder International Selection Fund

Società di gestione: Schroder Investment Management Limited, 31 Gresham Street, Londra EC2V 7QA Regno Unito

Schroder International Selection Fund BRIC (Brazil, Russia, India, China) - (Cod. ISIN LU0232931963)

Categoria: Azionari Paesi Emergenti

Valuta di denominazione: Euro

Grado di rischio: Alto

Principali tipologie degli strumenti finanziari: il Comparto impiegherà almeno due terzi degli attivi totali (escluse le liquidità) in titoli azionari di società con sede o fulcro commerciale in Brasile, Russia, India e/o Cina

Aree geografiche/mercati di riferimento: Mercato paesi emergenti

Specifici fattori di rischio: si fa presente che il prezzo delle azioni e l'utile ricavabile dalle stesse possono tanto scendere quanto salire e che gli investitori potrebbero non ricevere in restituzione l'intero importo investito. Non vi è garanzia di ottenimento di uguali rendimenti per il futuro e le azioni dovrebbero essere considerate come un investimento a medio/lungo termine. Quando la divisa di un Comparto è diversa rispetto alla divisa del paese dell'investitore oppure alle divise dei mercati nei quali il Fondo effettua i suoi investimenti, l'Investitore potrebbe subire perdite aggiuntive (o guadagni aggiuntivi) superiori ai normali rischi d'investimento

Stile di gestione: conseguire una crescita del capitale principalmente tramite investimenti in titoli azionari di società brasiliane, russe, indiane e cinesi

Destinazione dei proventi: accumulazione dei proventi

6 GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito né di corresponsione di un rendimento minimo nel corso della durata contrattuale.

L'investitore-contraente si assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote pertanto esiste la possibilità di ricevere, in caso di rimborso, un capitale inferiore al capitale investito.

Per ulteriori informazioni si rimanda alla Parte III, Sezione A, par. 3 del Prospetto informativo.

7 PARAMETRO DI RIFERIMENTO DEL FONDO (C.D. BENCHMARK)

AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha	S&P/Citigroup Extended Market Japan
AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha	MSCI Europe
AXA WF Optimal Income	Non significativo
BGF Global Allocation	36% Standard & Poor's 500; 24% FTSE World; 24% ML US Treasury Current 5 anni; 16% Citigroup Non-USD World Government Bond Index
BGF Latin America	MSCI Emerging Market Latin America

BGF Emerging Europe	MSCI Emerging Europe
BGF World Energy	MSCI World Energy (Net)
BGF World Gold	FTSE Gold Mines (Cap)
BGF World Mining	HSBC Global Mining (Cap)
BNP Paribas Insticash Eur	EONIA
Carmignac Euro Investissement	DJ Eurostoxx 50
Carmignac Euro-Patrimoine	50% DJ Eurostoxx 50;50% EONIA Capitalizzato
Carmignac Investissement	MSCI AC World Free Index
Carmignac Patrimoine	50% MSCI AC World Index; 50% Citigroup WGBI All Maturities Eur
DWS Brazil	MSCI Brazil 10/40
DWS Invest Top 50 Asia	50% MSCI AC Far East Ex Japan, 50% MSCI AC Far East
Fidelity Funds – Global Consumer Industries	MSCI World Consumer
Fidelity Funds – Global Health Care	MSCI World Health Care
Fidelity Funds – Global Industrials	1/3 MSCI World Industrials, 1/3 MSCI World Materials, 1/3 MSCI World Energy
Fidelity Funds – Global Telecommunications	MSCI World Telecom Services
Fortis L fund Bond best selection convertible euro	UBS Convertible Europe Gross Return Index
Fortis L Fund Equity Finance World	MSCI World Financials
Franklin Mutual European	MSCI Europe
Ing Euro High Dividend	MSCI EMU Index
Invesco European Growth Equity	MSCI Europe Growth
Invesco Greater China Equity	MSCI Golden Dragon
Julius Baer Multipartner - Sam Sustainable Water	MSCI World Net
Parvest (Euro) Bond Premium	Barclays Euro Aggregate 3-5 Years (Tr)
Parvest Absolute Return European Bond	EONIA
Parvest Agriculture	50% DJ AIG AGRICULTURE SUB-INDEX, 50% Goldman Sachs Agriculture and Livestock
Parvest Converging Europe	MSCI Eastern Europe Ex-Russia 10/40
Parvest Dynamic 1 year (Eur)	EONIA
Parvest Dynamic 6 months (EUR)	EONIA
Parvest Dynamic Eonia	EONIA
Parvest Dynamic Eonia Premium	EONIA
Parvest Emerging Markets Europe	MSCI EM Europe 10/40
Parvest Euro Bond	Barclays Euro Aggregate (Tr)
Parvest Euro Corporate Bond	Barclays Euro Aggregate 3-5 Years (Tr)
Parvest Euro Equities	DJ EURO STOXX
Parvest Euro Government Bond	JP Morgan GBI EMU
Parvest Euro Inflation-Linked Bond	ML EMU Direct Government Inflation Linked
Parvest Euro Medium Term Bond	Barclays Euro Aggregate 3-5 Years (Tr)
Parvest Euro Short Term Bond	Barclays Euro Aggregate 1-3 Years (Tr)
Parvest Europe Dividend	MSCI Europe
Parvest Europe Alpha	MSCI Europe
Parvest Europe Growth	MSCI Europe
Parvest Europe LS30	MSCI Europe
Parvest Europe Mid Cap	DJ STOXX Mid
Parvest European Bond	JP Morgan European Traded
Parvest European High Yield Bond	ML Euro High Yield BB-B Rated Constrained Hedged in Euro
Parvest France	CAC 40
Parvest Global Inflation-Linked Bond	ML Global High Yield BB-B Constrained Index
Parvest Italy	MSCI Italy 10/40
Parvest Short Term (Euro)	EONIA
Parvest Step 90 Euro	DJ EURO STOXX 50
Parworld Environmental Opportunities	MSCI World Small Cap US
Parworld Track Japan	MSCI Japan
Parworld Track North America	MSCI North America
Parworld Track UK	MSCI United Kingdom
Schroder ISF Bric (Brazil, Russia, India, China)	MSCI BRIC Index Total Return

8 CLASSI DI QUOTE

Nel presente contratto la Società ha selezionato per ciascun Fondo un'unica classe di quote.

B.2) INFORMAZIONI SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO

9 RIMBORSO DEL CAPITALE INVESTITO A SCADENZA (CASO VITA)

Nel presente contratto la scadenza coincide con il decesso dell'assicurato pertanto il rimborso avviene secondo le modalità previste alla Sezione B.3), par. 12.

10 RIMBORSO DEL CAPITALE INVESTITO PRIMA DELLA SCADENZA DEL CONTRATTO

Il prodotto riconosce la facoltà di riscattare il capitale maturato successivamente alla data di decorrenza ed a condizione che l'assicurato sia in vita.

Il valore di riscatto è pari alla somma del controvalore delle quote attribuite al contratto. Il controvalore è determinato come il prodotto tra il numero delle quote investite nei Fondi e il relativo valore unitario al quarto giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento dell'intera documentazione prevista nell'apposita sezione delle Condizioni contrattuali. La Società ha il diritto di trattenere dal valore di riscatto il rateo della commissione annuale, calcolato come il rapporto tra i giorni trascorsi dall'ultimo prelievo trimestrale (considerando i mesi di 30 giorni) fino alla data di valorizzazione del riscatto e 360.

L'investitore-contraente sopporta in ogni caso il rischio di ottenere un valore di riscatto totale inferiore al capitale investito.

L'investitore-contraente ha, inoltre, la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di riscatto, richiedendo la liquidazione parziale con le stesse modalità della liquidazione totale indicando l'importo od il numero di quote da disinvestire per ciascun Fondo. A seguito di un'operazione di riscatto parziale, il contratto rimane in vigore per le quote residue.

Per informazioni più dettagliate sulle modalità di esercizio del riscatto si rinvia al par. 18.

11 OPZIONI CONTRATTUALI

L'investitore-contraente, trascorsi 5 anni dalla data di decorrenza, può richiedere di convertire il capitale maturato in forma di rendita, secondo le seguenti modalità:

- a) rendita vitalizia pagabile fino a che l'assicurato è in vita;
- b) rendita pagabile in modo certo per i primi 5 o 10 anni e successivamente fino a che l'assicurato è in vita;
- c) rendita vitalizia pagabile fino al decesso dell'assicurato e successivamente reversibile, in misura totale o parziale, a favore di una persona, designata dall'investitore-contraente, fino a che questa è in vita.

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

12 PRESTAZIONI ASSICURATIVE CUI HA DIRITTO L'INVESTITORE-CONTRAENTE OD IL BENEFICIARIO

Il contratto prevede le seguenti coperture assicurative:

Copertura assicurativa caso morte: in caso di decesso dell'assicurato è previsto il rimborso di un capitale pari al totale dei prodotti tra il numero delle quote investite nei Fondi ed il rispettivo valore unitario al quarto giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento dell'intera documentazione prevista nell'apposita sezione delle Condizioni contrattuali.

Tale valore è maggiorato di un importo pari alla somma dei premi versati fino all'ultimo prelievo trimestrale (eventualmente riproporzionati in caso di riscatti parziali), al netto dei prelievi per il costo caso morte, moltiplicato per una percentuale determinata in base all'età dell'assicurato al decesso e pari a :

Da anni (inclusi)	A anni (esclusi)	Bonus %
0	70	10,0%
70	90	0,60%
90	Oltre	0,20%

Il capitale aggiuntivo liquidabile in caso di premorienza (Bonus) non può comunque essere superiore a 75.000 Euro. La copertura è efficace a partire dalla data di decorrenza del contratto così come definita al par. 17.1 a condizione che sia stato pagato il primo premio pattuito.

12.1 Altre coperture assicurative

Non sono previste altre coperture assicurative.

Per il pagamento della prestazione, la Società richiede la consegna da parte degli aventi diritto della documentazione dettagliatamente descritta nell'apposita Sezione "Documentazione necessaria in caso di liquidazione" in calce alle Condizioni contrattuali.

I pagamenti dovuti vengono effettuati dalla Società entro 30 giorni dal ricevimento della documentazione prevista. Si ricorda che il codice civile (art. 2952) dispone che i diritti derivanti dal contratto di assicurazione, si prescrivono in due anni da quando si è verificato il fatto su cui il diritto stesso si fonda.

13 ALTRE OPZIONI CONTRATTUALI

Non previste

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

14 REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO

14.1 Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente

14.1.1 Spese fisse

Le spese di emissione, 25 Euro e lo 0,75% del premio (comunque con un massimo di 250 Euro), sono comprese nel costo di caricamento al punto successivo e vengono prelevate solo in caso di recesso.

14.1.2 Costi di caricamento

Il contratto prevede un caricamento pari allo 0,60% di ciascun premio versato.

14.1.3 Costo delle coperture assicurative previste dal contratto

Il premio per la copertura del Bonus aggiuntivo in caso di morte è pari allo 0,10% annuo della somma dei premi versati (riproporzionati per precedenti riscatti parziali) al netto dei precedenti prelievi effettuati per il caso morte. Tale costo verrà prelevato in occasione del primo versamento e annualmente alle seguenti ricorrenze trimestrali: 15/1, 15/4, 15/7, 15/10.

14.1.4 Costo delle garanzie previste dal contratto

Non sono previsti garanzie sul contratto.

14.1.5 Costi di rimborso del capitale prima della scadenza

La Compagnia trattiene nel calcolo del valore di riscatto il rateo, relativo ai giorni trascorsi dall'ultima ricorrenza trimestrale della data di decorrenza, della commissione annuale descritta al paragrafo 14.1.7

In particolare all'importo da liquidare in caso di riscatto si sottrae il rateo di caricamento ricorrente pari al premio versato moltiplicato per una percentuale pari al prodotto tra la commissione annuale di cui al punto 14.1.7 e il rapporto tra:

- il numero di giorni trascorsi dall'ultima ricorrenza trimestrale della data di decorrenza precedente la "data riferimento evento" alla "data riferimento evento" stessa (considerando ogni mese di 30 giorni);
- 360.

14.1.6 Costi di switch

Il contratto prevede un costo fisso pari a 25,00 euro per ogni operazione successiva alla prima di disinvestimento e contestuale reinvestimento in altri Fondi attivi al momento dell'operazione (switch).

14.1.7 Altri costi

La Società matura il diritto ad una commissione annuale, per l'amministrazione del contratto e per l'attività di monitoraggio dei Fondi. Tale commissione è stabilita in base al premio versato (come da tabella) alla decorrenza e viene prelevata dal numero complessivo delle quote detenute dal cliente alle seguenti ricorrenze trimestrali: 15/1, 15/4, 15/7, 15/10.

Da (Euro) esclusi	A (Euro) inclusi	% annua
0,00	100.000,00	1,40%
100.000,00	250.000,00	1,30%
250.000,00	500.000,00	1,25%
500.000,00	1.000.000,00	1,20%
1.000.000,00	e oltre	1,10%

14.2 Costi indirettamente a carico dell'investitore-contraente

Nella tabella che segue si riassumono i costi che gravano sui Fondi e la quota di commissioni che viene retrocessa al cliente, mediante attribuzione trimestrale (al 15/1, 15/4, 15/7, 15/10) di quote del Fondo BNP Paribas Insticash. Tale retrocessione si attua, comunque, a condizione che la Società abbia incassato il relativo importo dal Gestore.

Fondo	Commissione di gestione	Retrocessione
AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha	1,50%	50%
AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha	1,35%	50%
AXA WF Optimal Income	1,20%	50%
BGF Global Allocation	1,50%	50%
BGF Latin America	1,75%	50%
BGF Emerging Europe	2,00%	50%
BGF World Energy	1,75%	50%
BGF World Gold	1,75%	50%
BGF World Mining	1,75%	50%
BNP Paribas Insticash Eur	0,35%	65%
Carmignac Euro Investissement	1,50%	50%
Carmignac Euro-Patrimoine	1,50%	50%
Carmignac Investissement	1,50%	50%
Carmignac Patrimoine	1,50%	50%
DWS Brazil	2,00%	50%
DWS Invest Top 50 Asia	1,50%	50%
Fidelity Funds – Global Consumer Industries	0,75%	Non prevista
Fidelity Funds – Global Health Care	0,75%	Non prevista
Fidelity Funds – Global Industrials	0,75%	Non prevista
Fidelity Funds – Global Telecommunications	0,75%	Non prevista
Fortis L fund Bond best selection convertible euro	1,25%	50%
Fortis L Fund Equity Finance World	1,50%	50%
Franklin Mutual European	1,50%	50%
Ing Euro High Dividend	1,50%	50%
Invesco European Growth Equity	1,50%	50%
Invesco Greater China Equity	2,25%	50%
Julius Baer Multipartner - Sam Sustainable Water	0,80%	50%
Parvest (Euro) Bond Premium	0,50%	65%
Parvest Absolute Return European Bond	0,80%	65%
Parvest Agriculture	1,50%	65%

Parvest Converging Europe	1,50%	65%
Parvest Dynamic 1 year (Eur)	0,50%	65%
Parvest Dynamic 6 months (EUR)	0,50%	65%
Parvest Dynamic Eonia	0,50%	65%
Parvest Dynamic Eonia Premium	0,50%	65%
Parvest Emerging Markets Europe	1,50%	65%
Parvest Euro Bond	0,75%	65%
Parvest Euro Corporate Bond	0,75%	65%
Parvest Euro Equities	1,50%	65%
Parvest Euro Government Bond	0,75%	65%
Parvest Euro Inflation-Linked Bond	0,75%	65%
Parvest Euro Medium Term Bond	0,50%	65%
Parvest Euro Short Term Bond	0,50%	65%
Parvest Europe Dividend	1,50%	65%
Parvest Europe Alpha	1,50%	65%
Parvest Europe Growth	1,50%	65%
Parvest Europe LS30	1,75%	65%
Parvest Europe Mid Cap	1,50%	65%
Parvest European Bond	0,75%	65%
Parvest European High Yield Bond	1,20%	65%
Parvest France	1,50%	65%
Parvest Global Inflation-Linked Bond	0,75%	65%
Parvest Italy	1,50%	65%
Parvest Short Term (Euro)	0,50%	65%
Parvest Step 90 Euro	1,35%	65%
Parworld Environmental Opportunities	2,20%	65%
Parworld Track Japan	1,40%	65%
Parworld Track North America	1,40%	65%
Parworld Track UK	1,40%	65%
Schroder ISF Bric (Brazil, Russia, India, China)	1,50%	60%

BNL VITA corrisponde al distributore del prodotto Polizza **SELEZIONE PREMIÈRE** una commissione pari al 70% dei costi di caricamento di cui al par. 14.1.2 e l'eccedente lo 0,45% della commissione annuale di cui al punto 14.1.7.

15 AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

15.1 Scontistica applicata al costo sui premi

E' prevista la riduzione del costo di caricamento, di cui al par. 14.1.2, gravante su ciascun premio a:

- 0,30% qualora il pagamento del premio sia effettuato con denaro proveniente da risparmio amministrato (ad es. titoli di stato, obbligazioni, azioni);
- 0% qualora il pagamento del premio sia effettuato con denaro proveniente dall'esterno della Banca Nazionale del Lavoro (ad es. altre Banche, Poste, ecc.).

15.2 Altre agevolazioni

Non previste.

16 REGIME FISCALE

16.1 Tassazione delle prestazioni assicurate

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

Per maggiori informazioni consultare la Parte III, Sezione D, par. 11.

D) INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, RIMBORSO/RISCATTO E SWITCH

17 MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, REVOCA E RECESSO

17.1 **Modalità di sottoscrizione**

SELEZIONE PREMIÈRE si sottoscrive unicamente mediante il Modulo di Proposta riportato in calce alle Condizioni Contrattuali.

Al momento della sottoscrizione della Proposta di contratto, l'investitore-contraente si impegna ad effettuare il versamento del premio iniziale mediante addebito automatico in conto corrente, assegno bancario o circolare. Con le medesime modalità potrà effettuare gli eventuali versamenti aggiuntivi.

L'investitore-contraente indica la percentuale da attribuire a ciascun Fondo collegato al contratto alla data di sottoscrizione.

La conversione del premio in quote viene effettuata sulla base della quotazione del 5° giorno lavorativo successivo a quello in cui è addebitato il conto corrente dell'investitore-contraente od a quello in cui viene versato l'assegno.

Il contratto si intende concluso alle ore 24 del terzo giorno lavorativo successivo alla data di sottoscrizione della Proposta di assicurazione a condizione che sia stato pagato il primo premio pattuito.

Gli effetti del contratto decorrono dal 6° giorno lavorativo successivo a quello in cui viene addebitato il conto corrente dell'investitore-contraente, se il premio è corrisposto mediante addebito in c/c, altrimenti dal 6° giorno lavorativo successivo a quello di sottoscrizione del contratto nel caso in cui il premio venga versato mediante assegno.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C, par. 8.

17.2 **Modalità di revoca della proposta**

La Proposta del presente contratto può essere revocata fino al momento della conclusione del contratto.

La revoca della Proposta deve essere comunicata per iscritto dall'investitore-contraente alla Società.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione relativa alla revoca, la Società provvede a rimborsare all'investitore-contraente il premio da questi eventualmente corrisposto.

17.3 **Diritto di recesso dal contratto**

L'investitore-contraente può esercitare il diritto di recesso entro 30 giorni dalla conclusione del contratto.

L'esercizio del diritto di recesso implica la risoluzione del contratto e, qualora non sia stato effettuato il versamento del premio, l'impegno ad esso relativo si intende automaticamente annullato.

La volontà di recedere dal contratto deve essere comunicata alla Società per iscritto entro il termine di cui sopra ed avrà effetto dal momento in cui essa perviene alla Società.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione relativa al recesso, la Società provvede a rimborsare all'investitore-contraente il premio da questi eventualmente corrisposto al netto delle spese sostenute per l'emissione del contratto, pari a 25 Euro e 0,75% del premio (comunque con un massimo di 250 Euro).

18 MODALITÀ DI RIMBORSO / RISCATTO DEL CAPITALE INVESTITO

Per richiedere il riscatto del capitale, anche in misura parziale, l'investitore-contraente deve presentare alla Società richiesta scritta accompagnata dalla documentazione richiesta nell'apposita Sezione "Documentazione necessaria in caso di liquidazione" delle Condizioni contrattuali.

In ogni caso la Società, al fine di consentire all'investitore-contraente la determinazione del valore di riscatto della polizza, si dichiara in ogni momento disponibile a comunicarne l'importo calcolato sulla base delle informazioni disponibili al momento della richiesta che dovrà essere indirizzata a:

BNL VITA S.p.A. - Servizio Commerciale
Via Albricci, 7
20122 Milano
Numero verde 800 900 900
Fax 02/72.42.75.44
e-mail: ServizioClienti@bnlvita.it

In considerazione del fatto che non esistono garanzie di rendimento minimo prestate dalla Compagnia, l'investitore-contraente deve valutare con attenzione le conseguenze negative collegate ai rischi dell'investimento che potrebbero far risultare il capitale liquidabile, in caso di riscatto totale, inferiore a quello dei premi versati.

Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C, par. 9.

19 MODALITÀ DI EFFETTUAZIONE DI OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI (C.D. SWITCH)

L'investitore-contraente, tramite richiesta scritta e purché siano trascorsi almeno 15 giorni dalla data di decorrenza o dal regolamento dell'ultimo switch, può chiedere il disinvestimento (in termini di numero quote) e il contestuale investimento delle quote di ciascun Fondo in quote di altri Fondi in cui il contratto consente di investire. Tale operazione consiste nel calcolo del controvalore delle quote dei Fondi di provenienza che si intendono trasferire in base al valore unitario della quota di detti Fondi e nella conversione dell'importo ottenuto, al netto della commissione di switch, in quote dei Fondi di destinazione (ripartiti secondo le percentuali indicate dall'investitore-contraente).

Si rimanda al par. 14.1.6 per i costi dell'operazione.

Successivamente a ciascuna operazione di switch, la Compagnia invia all'investitore-contraente e per ciascun Fondo il dettaglio del:

- numero quote disinvestite, importo e data di valorizzazione;
- numero quote investite, importo e data di valorizzazione.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C, par. 10.

Inoltre, è facoltà dell'investitore-contraente di effettuare versamenti aggiuntivi in nuovi Fondi attivati successivamente alla sottoscrizione del presente contratto, previa consegna da parte della Società della relativa informativa tratta dal Prospetto aggiornato.

Qualora si verificasse la chiusura di uno dei Fondi sopra elencati, la Società provvederà ad investire il controvalore delle quote liquidate in quote del Fondo BNP Paribas Insticash Eur. Analogamente la Società effettuerà uno switch automatico verso il Fondo BNP Paribas Insticash Eur qualora ricevesse comunicazione di incorporazione di uno dei Fondi di riferimento in un OICR non collegato al presente contratto.

Nel caso in cui si verificasse una fusione tra Fondi collegati al presente contratto, la Società provvederà al trasferimento delle quote del Fondo incorporato in quello incorporante purché questi abbiano lo stesso profilo di rischio, in caso contrario la Compagnia effettuerà uno switch automatico verso il Fondo BNP Paribas Insticash Eur.

E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

20 LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

Al contratto si applica la legge italiana.

21 REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO

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

22 INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI

Il valore della quota, al netto degli oneri a carico dei Fondi, viene calcolato quotidianamente. I Gestori pubblicano giornalmente i valori unitari della quota sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" o su "MF" e la Società sul proprio sito bnlvita.it.

La Società comunica tempestivamente all'investitore-contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto informativo o nei regolamenti dei Fondi, intervenute anche per effetto di eventuali modifiche alle condizioni contrattuali ed alla normativa applicabile, nonché le informazioni relative ai Fondi di nuova istituzione non contenute nel Prospetto inizialmente pubblicato.

Inoltre la Compagnia si impegna a comunicare, con cadenza trimestrale, il riepilogo di eventuali modifiche all'elenco dei Fondi collegato al presente contratto.

La Società è tenuta a trasmettere, entro sessanta giorni dalla chiusura di ogni anno solare, un estratto conto annuale della posizione assicurativa contenente le seguenti informazioni minimali:

- cumulo dei premi versati dalla decorrenza del contratto al 31 dicembre dell'anno precedente, numero e controvalore delle quote assegnate al 31 dicembre dell'anno precedente;
- dettaglio dei premi versati, di quelli investiti, del numero e del controvalore delle quote assegnate nell'anno di riferimento;
- numero e controvalore delle quote trasferite e di quelle assegnate a seguito di operazioni di switch;
- numero e controvalore delle quote liquidate a seguito di riscatto parziale nell'anno di riferimento;
- numero delle quote complessivamente assegnate, del relativo controvalore alla fine dell'anno di riferimento.

La Società comunicherà annualmente all'investitore-contraente, con la medesima tempistica, la Parte II del presente Prospetto, contenente l'aggiornamento dei dati storici di rischio/rendimento, dei costi effettivi e del turnover di portafoglio dei Fondi attivi.

La Società è tenuta inoltre a dare comunicazione per iscritto all'investitore-contraente dell'eventualità che il controvalore delle quote complessivamente detenute si sia ridotto, in corso di contratto, 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 dieci giorni lavorativi dal momento in cui si è verificato l'evento.

Qualora l'investitore-contraente desideri operare una trasformazione di contratto la Compagnia si impegna a consegnare una scheda comparativa che descrive le modifiche delle prestazioni maturate sul contratto inizialmente sottoscritto.

Tutte le informazioni relative al prodotto sono disponibili sul sito bnlvita.it dove possono essere acquisite su supporto duraturo. Sul medesimo sito è inoltre disponibile il Prospetto informativo aggiornato, i rendiconti periodici della gestione dei Fondi, nonché il regolamento degli stessi.

23 RECAPITO, ANCHE TELEFONICO, CUI INOLTRE ESPOSTI, RICHIESTE DI CHIARIMENTI, INFORMAZIONI O INVIO DI DOCUMENTAZIONE

Eventuali informazioni, richieste di invio di documentazione possono essere inoltrate a:

BNL VITA S.p.A. - Servizio Commerciale
Via Albricci, 7
20122 Milano
Numero verde 800 900 900
Fax 02/72.42.75.44
e-mail: ServizioClienti@bnlvita.it

La Compagnia si impegna a fornire informazioni in merito al rapporto assicurativo entro 10 giorni dalla presentazione della stessa, fatta salva la necessità di maggiori approfondimenti.

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto a BNL VITA, Ufficio Clienti con sede in Via Albricci, 7 - 20122 - Milano (Italia) oppure inviando un Fax al n. 02/72.42.75.44 o un messaggio di posta elettronica all'indirizzo e-mail ufficioclienti@bnlvita.it.

Il reclamo deve contenere: nome, cognome e domicilio del reclamante, denominazione della Società, dell'intermediario di cui si lamenta l'operato, breve descrizione del motivo della lamentela ed ogni documentazione utile e necessaria a valutare la condotta o il servizio oggetto di lamentela.

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni dal ricevimento del reclamo, potrà rivolgersi all'autorità di vigilanza di competenza secondo quanto di seguito indicato.

Per reclami riguardanti il contratto in senso stretto, potrà rivolgersi all'ISVAP, Servizio Tutela degli Utenti, Via del Quirinale 21 - 00187 Roma (Italia), oppure potrà inviare un Fax al n. 06/42.133.426 o al n. 06/42.133.353, corredando copia del reclamo inoltrato alla Società e, ove presente, il relativo riscontro;

Per reclami riguardanti aspetti di trasparenza, potrà rivolgersi alla CONSOB - Via G.B. Martini, 3 - 00198 Roma (Italia), o Via Broletto, 7 - 20123 Milano (Italia), Telefono 06/84.77.1 - 02/72.42.01, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società.

In relazione alle controversie inerenti la quantificazione delle prestazioni si ricorda che permane la competenza esclusiva dell'Autorità Giudiziaria, oltre alla facoltà di ricorrere a sistemi conciliativi ove esistenti.

* * *

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

BNL VITA S.p.A. con sede legale in Via Albricci, 7 Milano si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Prospetto Informativo.

Il Rappresentante legale
Maurizio Pellicano



Il presente Glossario (Appendice A della Parte I) è stato depositato in CONSOB il 31/03/2009 ed è valida a partire dal 01/04/2009.

APPENDICE A

Glossario dei termini tecnici utilizzati nel Prospetto Informativo

Assicurato: persona fisica sulla cui vita viene stipulato il contratto; tale figura può coincidere o meno con l'investitore-contraente. Le prestazioni previste dal contratto sono determinate in funzione dei suoi dati anagrafici e degli eventi attinenti alla sua vita.

Benchmark: portafoglio di strumenti finanziari tipicamente determinato da soggetti terzi e valorizzato a valore di mercato, adottato come parametro di riferimento oggettivo per la definizione delle linee guida della politica di investimento di alcune tipologie di fondi/comparti.

Beneficiario caso morte: persona fisica o giuridica designata dall'investitore-contraente, che può anche coincidere con l'investitore-contraente stesso e che riceve la prestazione prevista dal contratto quando si verifica l'evento assicurato.

Bonus caso morte: in caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale, bonus riconosciuto sotto forma di maggiorazione del capitale assicurato secondo una misura prefissata nelle condizioni contrattuali.

Capitale caso morte: in caso di decesso dell'assicurato nel corso della durata contrattuale, pagamento del capitale assicurato al beneficiario caso morte.

Capitale investito: valore rappresentativo della parte del premio versato che viene effettivamente investita dall'impresa di assicurazione in fondi interni ovvero OICR secondo combinazioni libere ovvero secondo combinazioni predefinite.

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 al netto delle spese di emissione e dei costi delle coperture assicurative sostenuti dall'investitore-contraente al momento della conclusione del contratto.

Categoria: la categoria del fondo interno/OICR è un attributo in modo da fornire un'indicazione sintetica della politica di investimento.

Compagnia: vedi "Società di assicurazione".

Composizione del fondo: informazione sulle attività di investimento del fondo relativamente alle principali tipologie di strumenti finanziari, alla valuta di denominazione, alle aree geografiche, ai mercati di riferimento e ad altri fattori rilevanti.

Comunicazione in caso di perdite: comunicazione che la società invia all'investitore-contraente qualora il valore finanziario del contratto si riduce oltre una determinata percentuale rispetto ai premi investiti.

Conclusione del contratto: il momento che coincide con le ore 24 del terzo giorno lavorativo successivo alla data di sottoscrizione della Proposta di assicurazione del contratto a condizione che sia stato pagato il premio pattuito.

Condizioni contrattuali (o di polizza): insieme delle clausole che disciplinano il contratto di assicurazione.

Conflitto di interesse: insieme di tutte quelle situazioni in cui l'interesse della Società può collidere con quello dell'investitore-contraente.

CONSOB: Commissione Nazionale per le Società e la Borsa la cui attività è rivolta a tutela degli investitori, all'efficienza, alla trasparenza e allo sviluppo del mercato mobiliare italiano.

Controvalore delle quote: vedi "Capitale maturato".

Costi (o spese): oneri a carico dell'investitore-contraente gravanti sui premi versati o, laddove previsto dal contratto, sulle risorse finanziarie gestite dalla Società.

Conversione (c.d. Switch): operazione con cui il sottoscrittore effettua il disinvestimento di quote/azioni dei fondi/comparti sottoscritti e il successivo reinvestimento del controvalore ricevuto in quote/azioni di altri fondi/comparti.

Costi delle coperture assicurative: costi sostenuti a fronte delle coperture assicurative offerte dal contratto,

calcolati sulla base del rischio assunto dall'assicuratore.

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

Costi di switch: costo a carico dell'investitore-contraente nel caso in cui richieda il disinvestimento, anche parziale, ed il reinvestimento delle quote acquisite dal contratto in un altro Fondo tra quelli in cui il contratto consente di investire.

Costo percentuale medio annuo: indicatore sintetico di costo che fornisce un'indicazione di quanto si riduce ogni anno il potenziale rendimento del capitale investito per effetto dei costi diretti e indiretti sostenuti dall'investitore-contraente.

Data di valorizzazione: giorno lavorativo di riferimento per il calcolo del valore complessivo netto del Fondo e conseguentemente del valore unitario della quota del Fondo stesso.

Dati storici: il risultato ottenuto in termini di rendimenti finanziari realizzati dal fondo negli ultimi anni, confrontati con quelli del benchmark.

Decorrenza del contratto: momento in cui il contratto ha effetto, a condizione che sia stato pagato il premio pattuito e coincidente con il 6° giorno lavorativo successivo a quello in cui viene addebitato il conto corrente dell'investitore-contraente o a quello di versamento dell'assegno.

Destinazione dei proventi: politica di destinazione dei proventi in relazione alla loro redistribuzione agli investitori ovvero alla loro accumulazione mediante reinvestimento nella gestione medesima.

Durata contrattuale: periodo durante il quale il contratto è efficace.

Estratto conto annuale: riepilogo annuale dei dati relativi alla situazione del contratto di assicurazione, che contiene l'aggiornamento annuale delle informazioni relative al contratto, quali i premi versati e quelli eventualmente in arretrato, il numero e il valore delle quote assegnate e di quelle eventualmente trattenute per il premio delle coperture di puro rischio o per commissioni di gestione o rimborsate a seguito di riscatto parziale, il valore della prestazione eventualmente garantita.

Età assicurativa: si determina considerando il numero di anni compiuti dall'assicurato alla data di calcolo, eventualmente aumentato di uno nel caso siano trascorsi più di sei mesi dall'ultimo compleanno.

Fondi comuni d'investimento (aperti): fondi d'investimento costituiti da società di gestione del risparmio, che gestiscono patrimoni collettivi raccolti da una pluralità di sottoscrittori e che consentono, in ogni momento e su richiesta, a questi ultimi la liquidazione della propria quota proporzionale. A seconda delle attività finanziarie nelle quali il patrimonio è investito si distinguono in diverse categorie quali azionari, bilanciati, obbligazionari, flessibili e di liquidità (o monetari).

Fondo di fondi: fondo interno/OICR il cui patrimonio in gestione viene investito principalmente in quote di OICR (c.d. OICR target).

Fondo interno/OICR protetto: fondi nei quali è prevista l'adozione di particolari tecniche di gestione che mirano a minimizzare la possibilità di perdita del capitale investito o parte di esso, senza con ciò dar luogo ad una vera e propria garanzia di conservazione del capitale o di rendimento minimo prestata dalla società.

Fusione di fondi: operazione che prevede la fusione di due o più fondi interni/OICR tra loro.

Grado di rischio: misura qualitativa qualificante il profilo di rischio del/la fondo interno/OICR/linea 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".

Impresa di assicurazione: vedi "Società".

Investitore-contraente: il soggetto, persona fisica o giuridica, che può anche coincidere con l'assicurato, che stipula il contratto di assicurazione e si impegna al pagamento del premio. È titolare a tutti gli effetti del contratto.

ISVAP: Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di interesse collettivo, che svolge funzioni di vigilanza nei confronti delle imprese di assicurazione sulla base delle linee di politica assicurativa determinate dal Governo.

Mercati regolamentati: per mercati regolamentati si intendono quelli iscritti dalla CONSOB nell'elenco previsto dall'art. 63, comma 2, ovvero nell'apposita Sezione prevista dall'art. 67, comma 1, del D. Lgs. n. 58/98.

Modulo di proposta: modulo sottoscritto dall'investitore-contraente con il quale gli manifesta all'impresa di assicurazione la volontà di concludere il contratto di assicurazione in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

OICR: Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio, in cui sono comprese le società di gestione dei fondi comuni d'investimento e le SICAV.

Opzione: clausola del contratto di assicurazione secondo cui l'avente diritto può scegliere che la prestazione liquidabile sia corrisposta in una modalità diversa da quella originariamente prevista.

Orizzonte temporale di investimento: orizzonte temporale consigliato espresso in termini di anni e determinato in relazione al grado di rischio e allo stile di gestione del portafoglio di investimenti connesso al contratto, nel rispetto del principio della neutralità al rischio, nonché in relazione ai costi e alle penali in caso di riscatto anticipato.

Premio iniziale: importo che l'investitore-contraente corrisponde in un'unica soluzione all'impresa di assicurazione prima della data di decorrenza del contratto.

Premio versato: importo versato dall'investitore-contraente all'impresa di assicurazione per l'acquisto del prodotto finanziario-assicurativo. Inoltre, all'investitore-contraente è tipicamente riconosciuta la facoltà di effettuare successivamente versamenti aggiuntivi ad integrazione dei premi già versati.

Prescrizione: estinzione del diritto per mancato esercizio dello stesso entro i termini stabiliti dalla legge. I diritti derivanti dai contratti di assicurazione sulla vita si prescrivono nel termine di due anni.

Prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked: prodotto caratterizzato dall'investimento prevalente del premio in quote/azioni di fondi interni/OICR - che lega quindi la prestazione dell'assicuratore all'andamento di uno o più prodotti di risparmio gestito - e residuale dello stesso in un contratto finalizzato alla copertura dei rischi demografici.

Qualifica: la qualifica del/la fondo interno/OICR/linea rappresenta un attributo qualificativo della politica gestionale adottata. Essa può essere selezionata tra una o più delle seguenti alternative: "indicizzato", "etico", "garantito" e "a formula". La qualifica "indicizzato" deve essere selezionata esclusivamente per i/le fondi interni/OICR/linee con gestione "a benchmark" di tipo "passivo"; la qualifica "etico" può essere selezionata per i/le fondi interni/OICR/linee con qualsiasi tipo di gestione; le qualifiche "a formula" e "garantito" possono essere selezionate solo per i/le fondi interni/OICR/linee con gestione "flessibile" o "protetta".

Quota: unità di misura di un fondo di investimento. Rappresenta la "quota parte" in cui è suddiviso il patrimonio del fondo. Quando si sottoscrive un fondo si acquista un certo numero di quote (tutte aventi uguale valore unitario) ad un determinato prezzo.

Recesso: diritto dell'investitore-contraente di recedere dal contratto e farne cessare gli effetti.

Regolamento del Fondo: documento che riporta la disciplina contrattuale del fondo d'investimento, e che include informazioni sui contorni dell'attività di gestione, la politica d'investimento, la denominazione e la durata del fondo, gli organi competenti per la scelta degli investimenti ed i criteri di ripartizione degli stessi, gli spazi operativi a disposizione del gestore per le scelte degli impieghi finanziari da effettuare, ed altre caratteristiche relative al fondo.

Revoca della proposta: diritto del proponente di revocare la Proposta prima della conclusione del contratto.

Rilevanza degli investimenti: termini di rilevanza (vedi tabella seguente) indicativi delle strategie gestionali del Fondo, posti i limiti definiti nel Regolamento di gestione.

Definizione	Controvalore dell'investimento rispetto al totale dell'attivo del Fondo
Principale	>70%
Prevalente	Compreso tra il 50% e il 70%
Significativo	Compreso tra il 30% e il 50%
Contenuto	Compreso tra il 10% e il 30%
Residuale	<10%

Rimborso: tutti i casi per i quali la società corrisponde, ai sensi delle norme contrattuali, il capitale maturato all'avente diritto.

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 contrattuali.

Rischio demografico: rischio di un evento futuro e incerto (ad es. morte) relativo alla vita dell'assicurato al verificarsi del quale l'impresa di assicurazione si impegna ad erogare le coperture assicurative previste dal contratto.

Rischio finanziario: il rischio riconducibile alle possibili variazioni del valore delle quote dei fondi interni/OICR, che dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie in cui il patrimonio dei fondi è investito.

Scenari di rendimento del capitale investito: trattasi degli scenari probabilistici di rendimento del capitale investito del/la fondo interno/OICR/linea nell'orizzonte temporale di riferimento a confronto con il rendimento conseguito sul medesimo orizzonte temporale da attività finanziarie prive di rischio.

Scheda sintetica: documento informativo sintetico redatto secondo le disposizioni della CONSOB che la Società deve consegnare al potenziale investitore-contraente prima della conclusione del contratto, descrivendone le principali caratteristiche in maniera sintetica per fornire all'investitore-contraente uno strumento semplificato di orientamento, in modo da consentirgli di individuare le caratteristiche e le tipologie di prestazioni assicurate, l'investimento finanziario e le caratteristiche dei singoli Fondi, i costi del contratto e del rendimento dei Fondi a cui sono collegate le prestazioni.

SICAV: Società di Investimento a Capitale Variabile, dotata di personalità giuridica propria, assimilabile ai fondi comuni d'investimento nella modalità di raccolta e nella gestione del patrimonio finanziario ma differente dal punto di vista giuridico e fiscale, il cui patrimonio è rappresentato dal capitale della Società ed è costituito da azioni anziché quote.

Sinistro: verificarsi del decesso dell'assicurato e per il quale viene erogata la relativa prestazione assicurata.

Società di assicurazione: impresa di assicurazione autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con la quale l'investitore-contraente stipula il contratto di assicurazione.

Società di gestione del risparmio (SGR): società di diritto italiano autorizzate cui è riservata la prestazione del servizio di gestione collettiva del risparmio e degli investimenti.

Spese di emissione: spese (ad es. bolli) che l'impresa di assicurazione sostiene per l'emissione del prodotto finanziario-assicurativo.

Total Expense Ratio (TER): rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico del/la fondo interno/OICR/linea ed il patrimonio medio, su base giornaliera, dello stesso. In caso di esistenza di più classi di OICR, il TER dovrà essere calcolato per ciascuna di esse.

Turnover: indicatore del tasso annuo di movimentazione del portafoglio dei fondi interni/OICR, 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 interno/OICR, e il patrimonio netto medio calcolato in coerenza con la frequenza di valorizzazione della quota.

Volatilità: grado di variabilità di una determinata grandezza di uno strumento finanziario (prezzo, tasso, ecc.) in un dato periodo di tempo.

PARTE II del Prospetto informativo

Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento, costi e Turnover dell'investimento finanziario

DATI STORICI DI RISCHIO / RENDIMENTO DEL FONDO

Nella presente Parte II vengono riportati:

- il grafico a barre del rendimento annuo del Fondo e del parametro di riferimento (benchmark) nel corso degli ultimi 10 anni solari;
- il grafico lineare dell'andamento del valore della quota del Fondo e del benchmark nel corso dell'ultimo anno solare (2008);
- la tabella del rendimento medio annuo composto del Fondo a confronto con il benchmark nel corso degli ultimi 3, 5 e 10 anni solari e con il tasso medio annuo di inflazione calcolato sull'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di impiegati e operai.

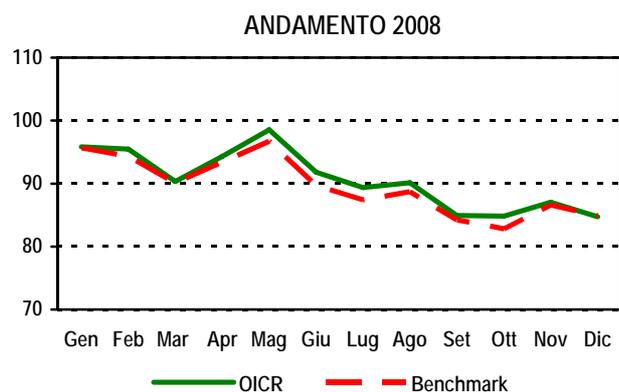
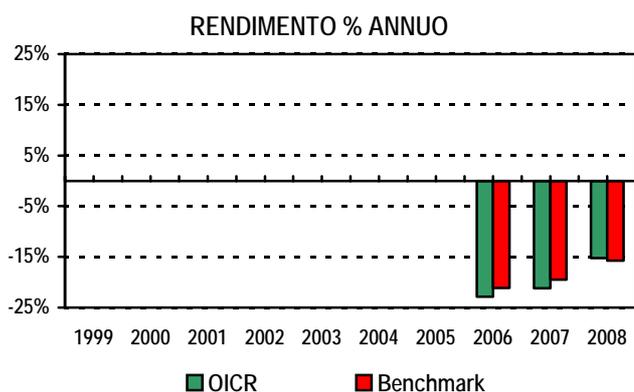
Nel caso in cui il Fondo sia operativo da meno di 10 anni, i dati sono riportati per tale minore periodo. Qualora non sia disponibile l'andamento del Fondo è stato riportato esclusivamente l'andamento del benchmark. Tali andamenti non sono significativi delle future performance dei Fondi.

Le performance dei Fondi riflettono oneri gravanti sugli stessi e non contabilizzati nell'andamento dei relativi benchmark.

I dati di rendimento dei Fondi non includono gli eventuali costi di caricamento e/o costi di riscatto a carico dell'investitore-contrattante.

AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund - Azionari Paese

(Benchmark: S&P/Citigroup Extended Market Japan) - IE0034256440

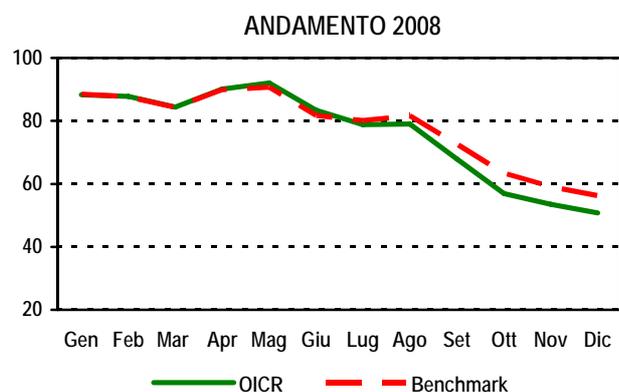
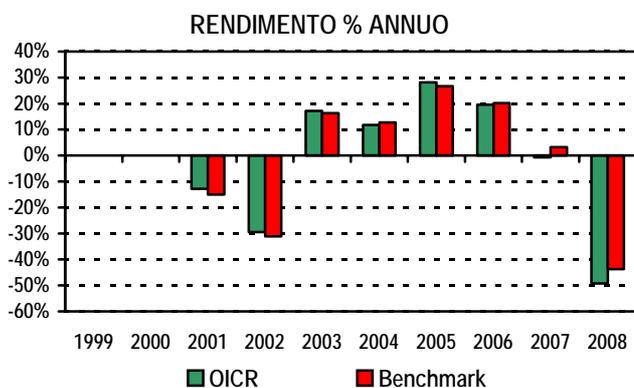


Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-48,47%	n.d.	n.d.
Benchmark	-46,48%	n.d.	n.d.
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	01 Settembre 2004 Illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	696.824.869,03 Euro
Valore quota al 31/12/2008	8,78 Euro
Soggetto gestore	AXA Rosenberg Management Ireland Limited

AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund - Azionari paese

(Benchmark: MSCI Europe) - IE0004346098

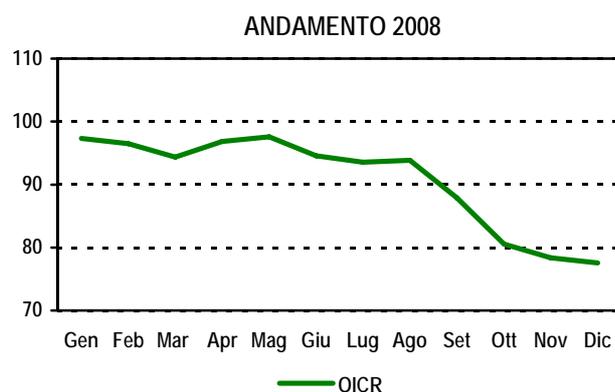
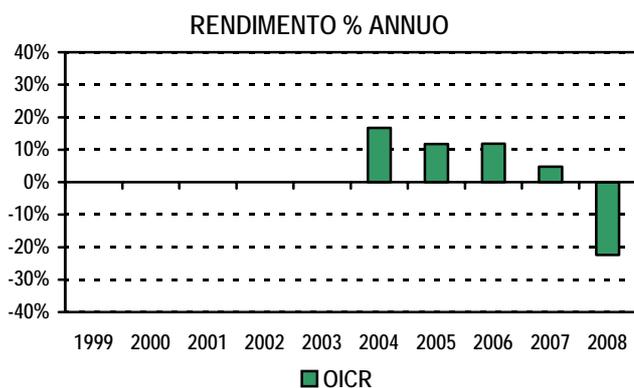


Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-39,70%	-13,62%	n.d.
Benchmark	-30,20%	-0,24%	n.d.
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	31 Maggio 2000 Illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	350.516.296,60 Euro
Valore quota al 31/12/2008	6,09 Euro
Soggetto gestore	AXA Rosenberg Management Ireland Limited

AXA WF Optimal Income - Flessibile

(Benchmark: non significativo) - ISIN LU 0179866438

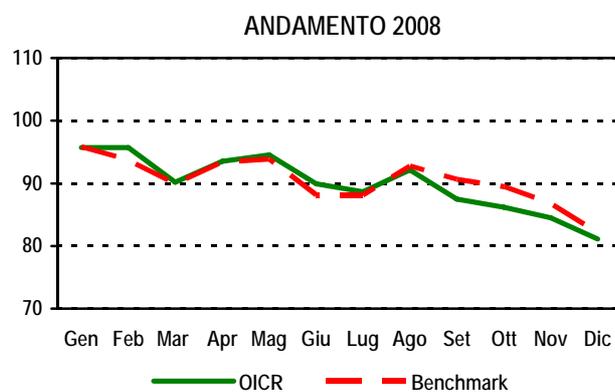
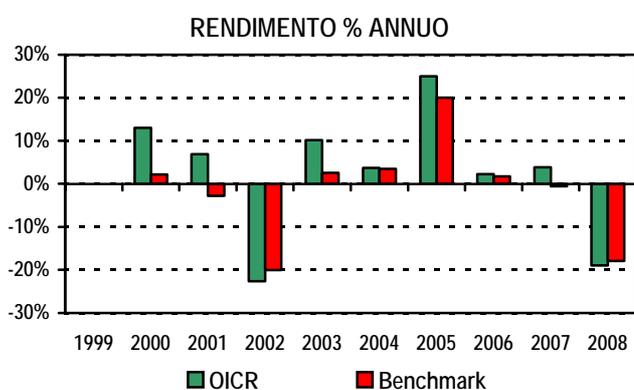


Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-9,10%	18,62%	n.d.
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	19 Novembre 2003 Illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	653.018.336,62 Euro
Valore quota al 31/12/2008	122,83 Euro
Soggetto gestore	AXA Rosenberg Management Ireland Limited

BGF Global Allocation Fund - Bilanciato

(Benchmark: 36% Standard&Poor's 500; 24% FTSE World; 24% ML US Treasury Current 5 anni; 16% Citigroup Non-USD World Government Bond Index) - LU0171283459

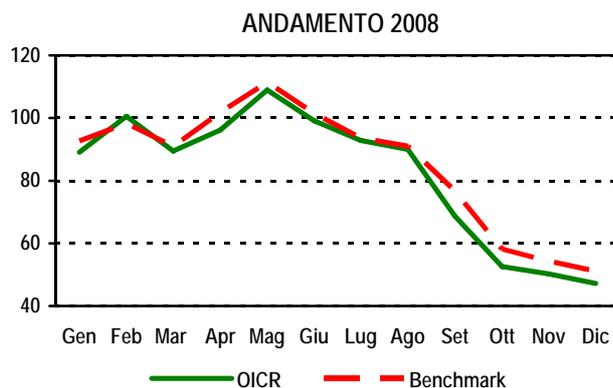
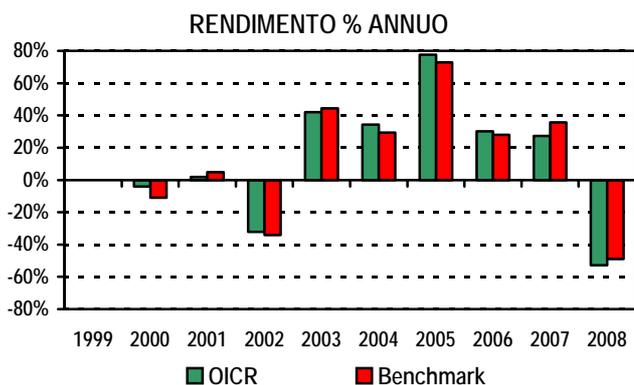


Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-15,04%	11,59%	n.d.
Benchmark	-16,74%	3,30%	n.d.
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	3 Gennaio 1997 Illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	8.045.856.162 Euro
Valore quota al 31/12/2008	22,83 Euro
Soggetto gestore	BlackRock Investment Management

BGF Latin America Fund - Azionari Paesi Emergenti

(Benchmark: MSCI Emerging Market Latin America) - LU0171289498

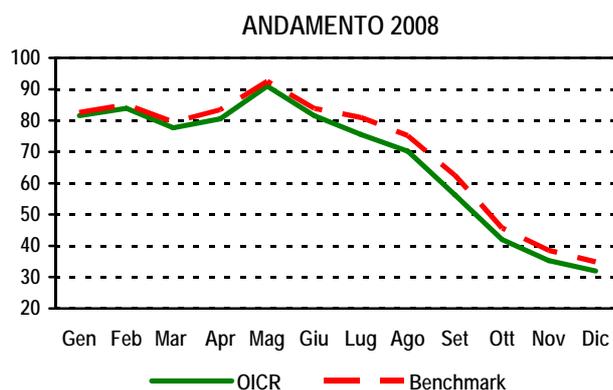
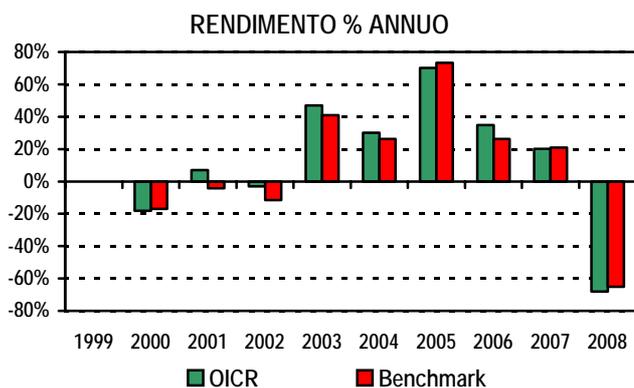


Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-31,03%	86,63%	n.d.
Benchmark	-22,10%	98,55%	n.d.
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	8 Gennaio 1997 Illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	1.625.584.305 Euro
Valore quota al 31/12/2008	28,05 Euro
Soggetto gestore	BlackRock Investment Management

BGF Emerging Europe - Azionari Europei Emergenti

(Benchmark: MSCI Emerging Europe) - LU0011850392

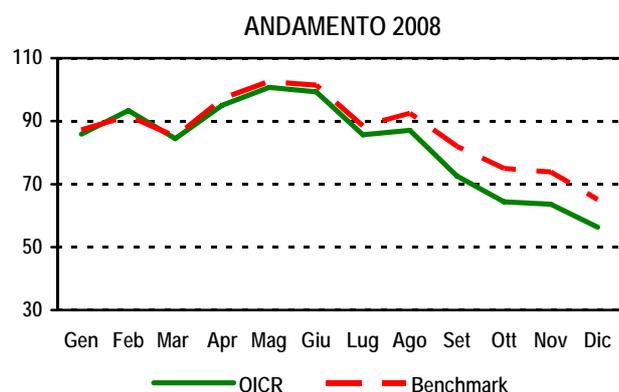
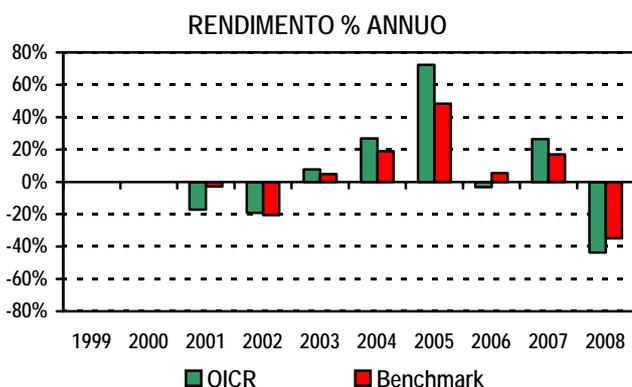


Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-53,81%	14,58%	n.d.
Benchmark	-52,17%	16,50%	n.d.
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	29 Dicembre 1995 Illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	1.142.365.361 Euro
Valore quota al 31/12/2008	39,75 Euro
Soggetto gestore	BlackRock Investment Management

BGF World Energy - Azionari energie e materie prime

(Benchmark: MSCI World Energy (Net)) – LU0171301533

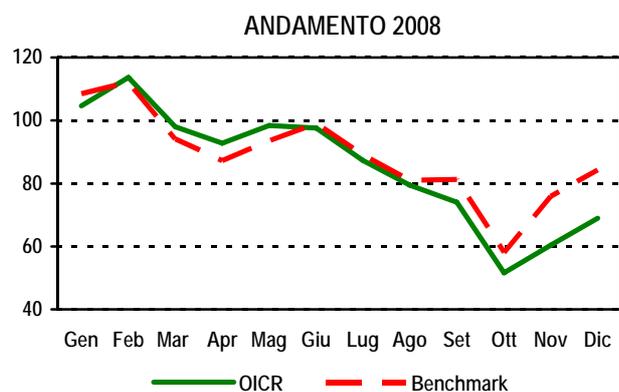
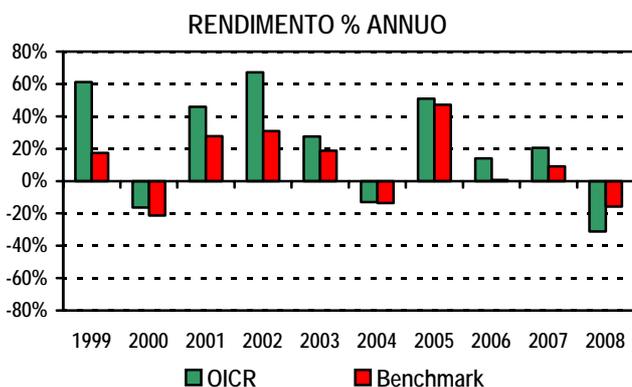


Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-18,79%	65,81%	n.d.
Benchmark	-5,24%	56,28%	n.d.
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	6 Aprile 2001 Illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	1.659.145.681 Euro
Valore quota al 31/12/2008	16,73 Euro
Soggetto gestore	BlackRock Investment Management

BGF World Gold - Azionari energie e materie prime

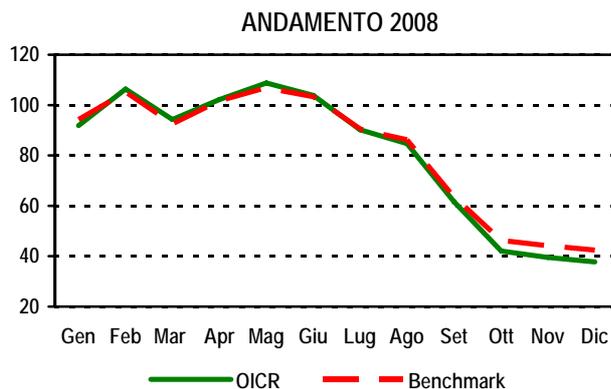
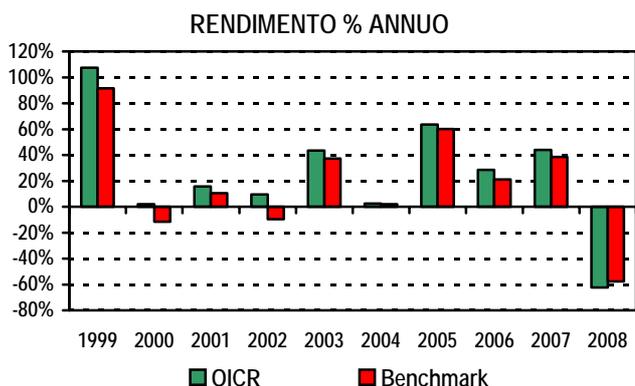
(Benchmark: FTSE Gold Mines (Cap)) – LU0171305526



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	11,70%	37,26%	517,56%
Benchmark	9,20%	29,92%	155,89%
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	30 Dicembre 1994 Illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	3.312.987.417 Euro
Valore quota al 31/12/2008	23,96 Euro
Soggetto gestore	BlackRock Investment Management

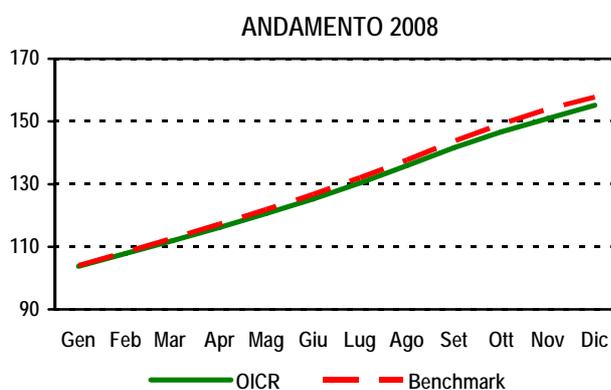
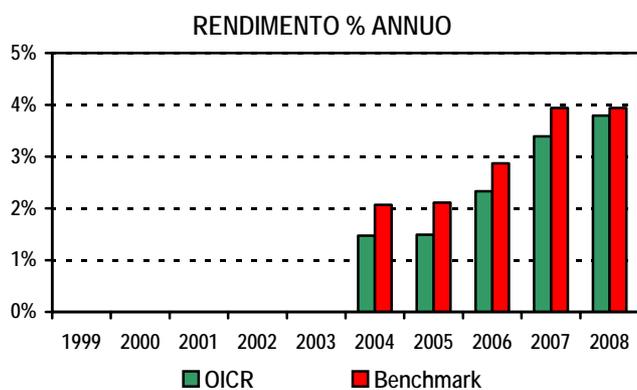
BGF World Mining - Azionari energie e materie prime
(Benchmark: HSBC Global Mining (Cap)) – LU0172157280



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-17,78%	28,69%	431,83%
Benchmark	-15,96%	28,24%	220,83%
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	24 Marzo 1997 Illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	3.461.453.087 Euro
Valore quota al 31/12/2008	23,57 Euro
Soggetto gestore	BlackRock Investment Management

BNP Paribas Insticash Eur - Liquidità Area Euro
(Benchmark Eonia Ois Capitalised Daily) – LU0167237543

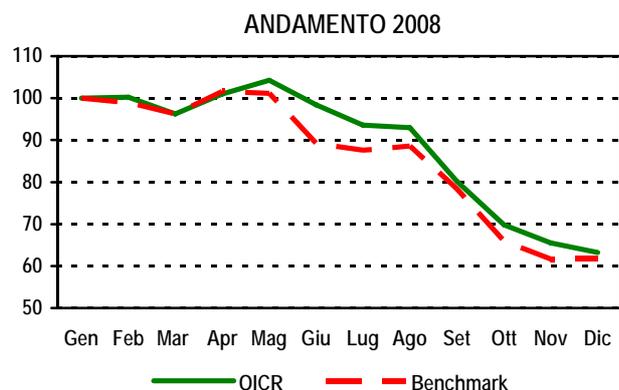
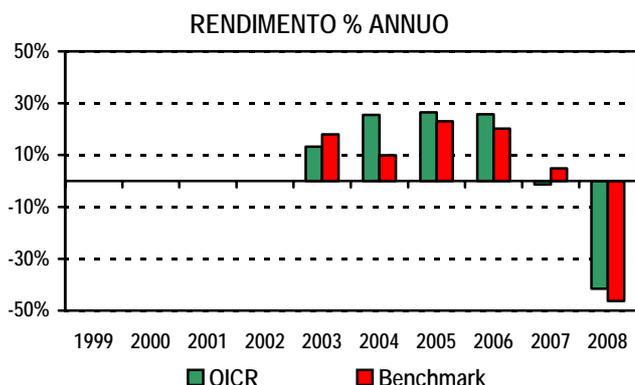


Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	3,21 %	2,53 %	n.d.
Benchmark	3,63 %	3,02 %	n.d.
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	19 Gennaio 1999 Illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	7.423.136.226,21 Euro
Valore quota al 31/12/2008	114,62 Euro
Soggetto gestore	BNP Paribas AM Luxembourg

Carmignac Euro-Investissement - Azionari Europa

(Benchmark: DJ Eurostoxx 50) - FR0010149278

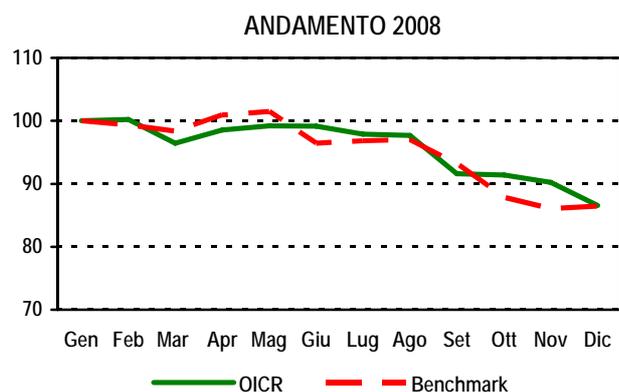
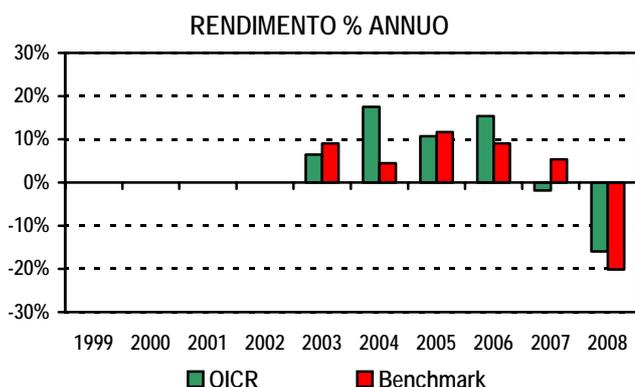


Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-27,50%	15,07%	n.d.
Benchmark	-32,26%	-8,39%	n.d.
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	1 Gennaio 2003 99 anni
Patrimonio netto al 31/12/2008	201,4 milioni di Euro
Valore quota al 31/12/2008	208,58 Euro
Soggetto gestore	Carmignac Gestion

Carmignac Euro-Patrimoine - Bilanciati Azionari

(Benchmark: 50% DJ Eurostoxx 50; 50% EONIA Capitalizzato) - FR0010149179

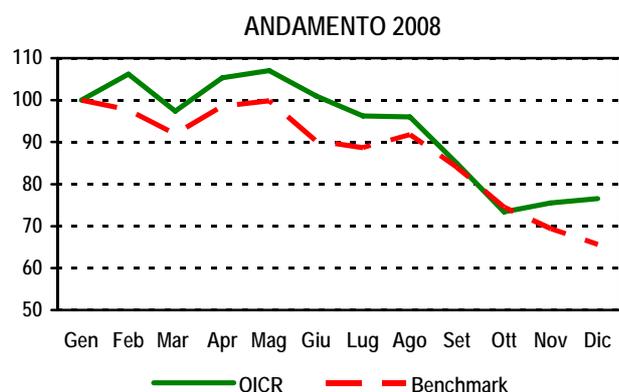
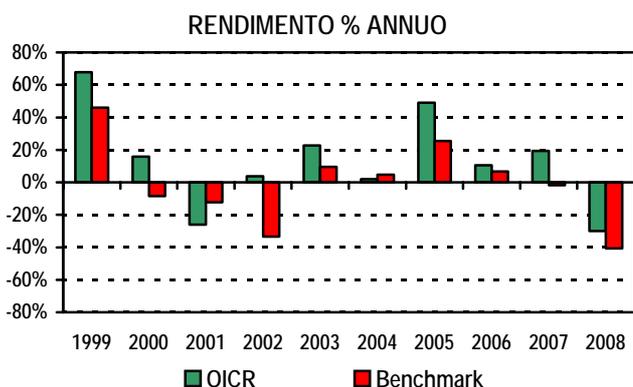


Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-4,86%	23,82%	n.d.
Benchmark	-8,24%	7,11%	n.d.
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	2 Marzo 1997 99 anni
Patrimonio netto al 31/12/2008	284 milioni di Euro
Valore quota al 31/12/2008	238,19 Euro
Soggetto gestore	Carmignac Gestion

Carmignac Investissement - Azionari Internazionali

(Benchmark: MSCI AC World Free Index) – FR0010148981

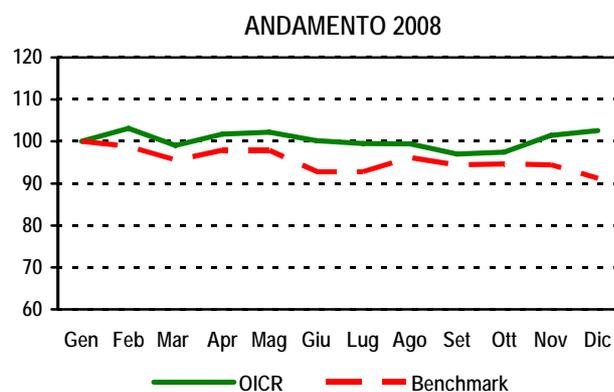
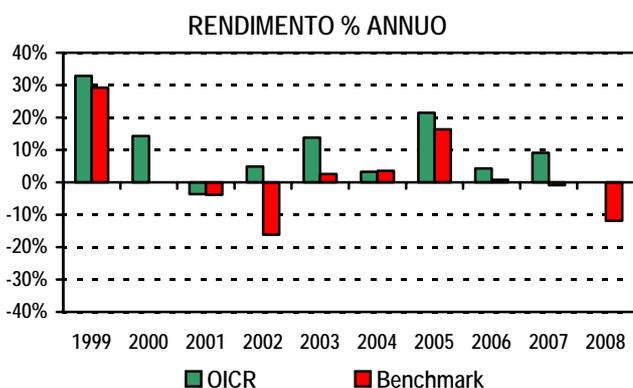


Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-7,43%	40,73%	157,37%
Benchmark	-37,63%	-18,07%	-29,94%
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	26 Gennaio 1989 99 anni
Patrimonio netto al 31/12/2008	2.334 milioni di Euro
Valore quota al 31/12/2008	5.452,20 Euro
Soggetto gestore	Carmignac Gestion

Carmignac Patrimoine - Bilanciati

(Benchmark: 50% MSCI AC World Index; 50% Citigroup WGBI All Maturities Eur) - FR0010135103

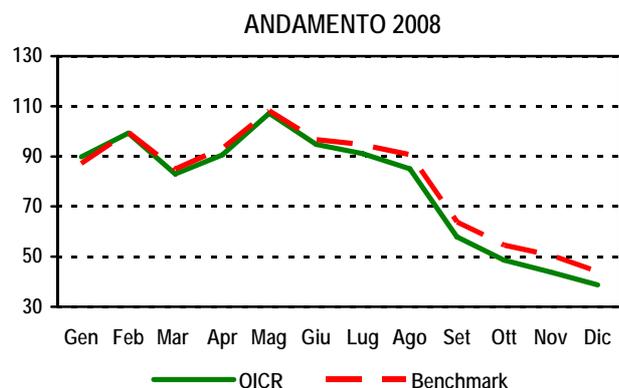
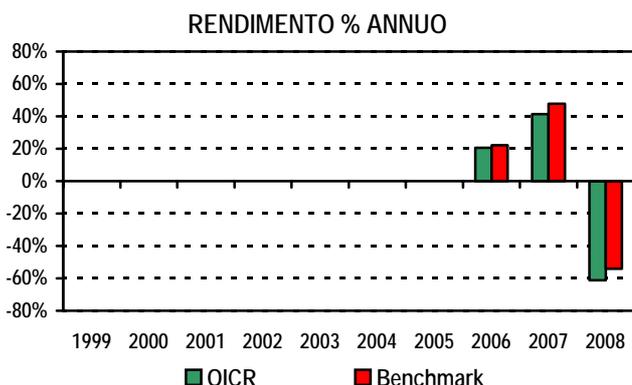


Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	13,91%	42,89%	149,83%
Benchmark	-11,99%	6,07%	13,33%
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	11 Luglio 1989 99 anni
Patrimonio netto al 31/12/2008	4.789 milioni di Euro
Valore quota al 31/12/2008	4.186,91 Euro
Soggetto gestore	Carmignac Gestion

DWS Brazil - Azionari Paese

(Benchmark: MSCI Brazil 10/40) – LU0239322612

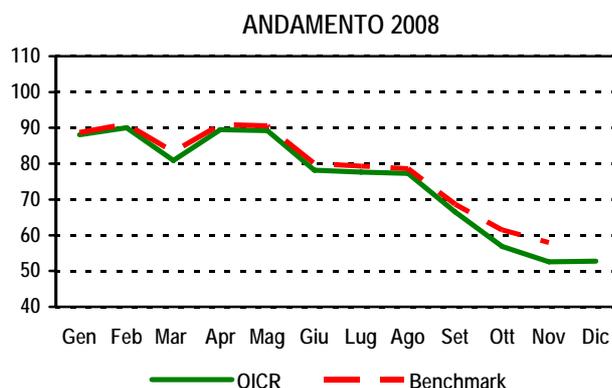
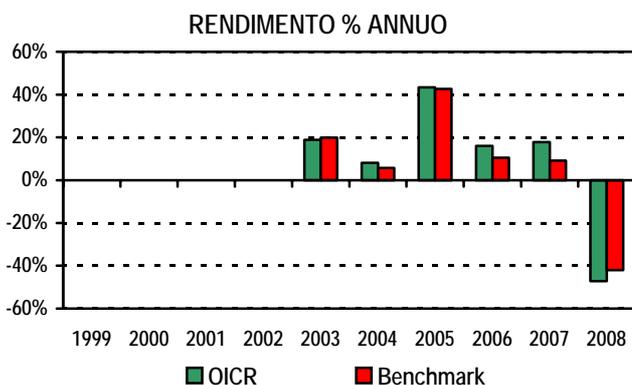


Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Benchmark	n.d.	n.d.	n.d.
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	16 Gennaio 2006 illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	152.360.826,09 Euro
Valore quota al 31/12/2008	66,07 Euro
Soggetto gestore	DWS Finanz-Service GMBH

DWS Invest Top 50 Asia - Azionari Paese

(Benchmark: 50% MSCI AC Far East Ex Japan, 50% MSCI AC Far East) - LU0145648290

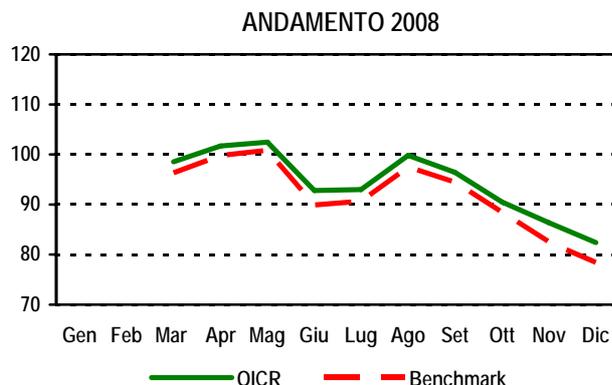
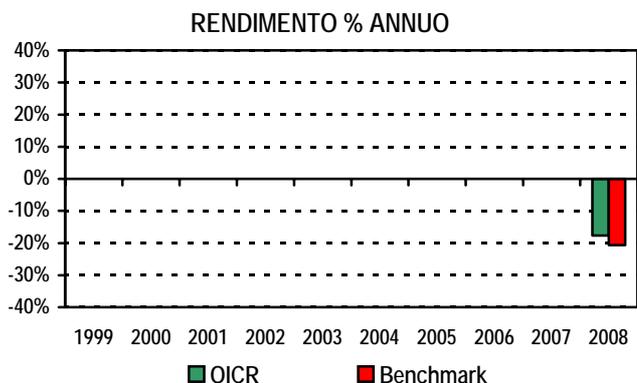


Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-27,87%	11,66%	n.d.
Benchmark	-30,02%	5,54%	n.d.
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	3 Giugno 2002 illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	74.206.121,20 Euro
Valore quota al 31/12/2008	104,69 Euro
Soggetto gestore	DWS Finanz-Service GMBH

Fidelity Funds – Global Consumer Industries Fund - Azionari Beni di consumo

(Benchmark: MSCI World Consumer) – LU0346388613

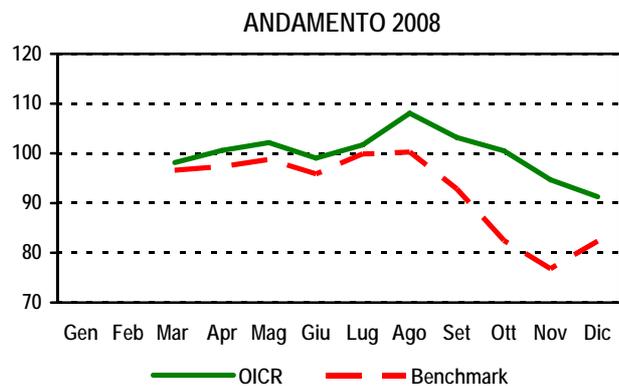
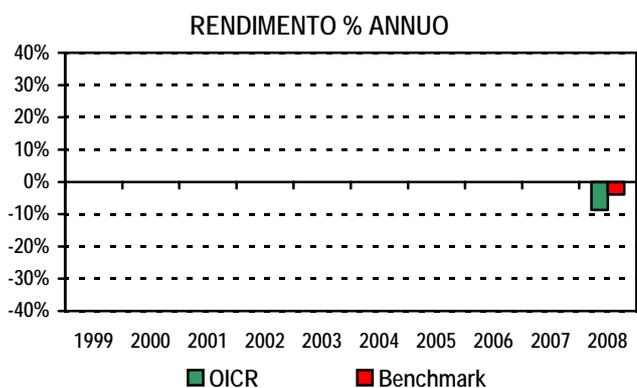


Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Benchmark	n.d.	n.d.	n.d.
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	25 Marzo 2008 illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	316.521,79 Euro
Valore quota al 31/12/2008	8,24 Euro
Soggetto gestore	Fidelity Fund Management Limited

Fidelity Funds – Global Health Care Fund - Azionari Salute

(Benchmark: MSCI World Health Care) – LU0346388969

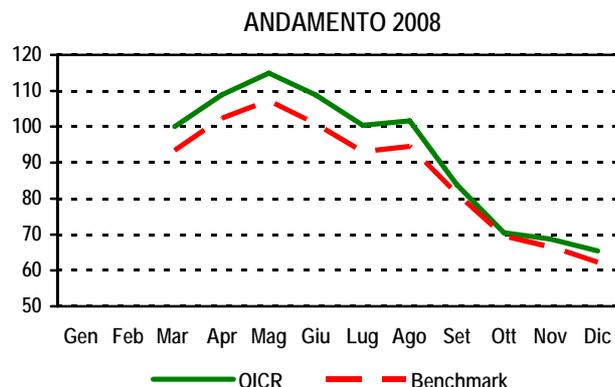
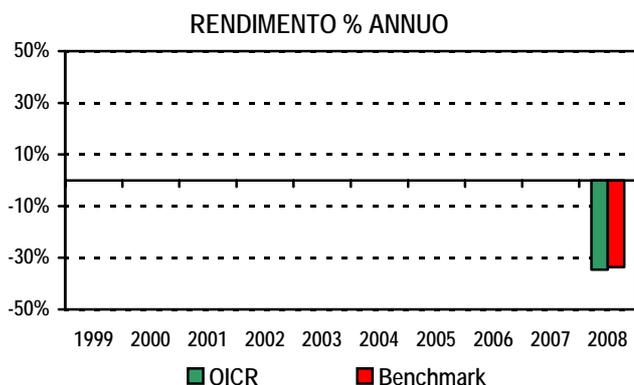


Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Benchmark	n.d.	n.d.	n.d.
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	25 Marzo 2008 illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	27.932.618,07 Euro
Valore quota al 31/12/2008	9,13 Euro
Soggetto gestore	Fidelity Fund Management Limited

Fidelity Funds – Global Industrials Fund - Azionari Industria

(Benchmark: 1/3 MSCI World Industrials, 1/3 MSCI World Materials, 1/3 MSCI World Energy) – LU0346389181

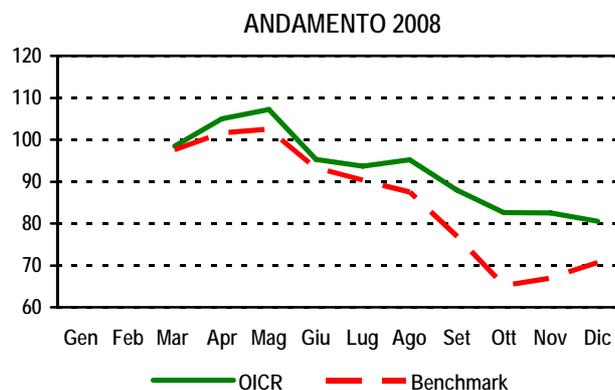
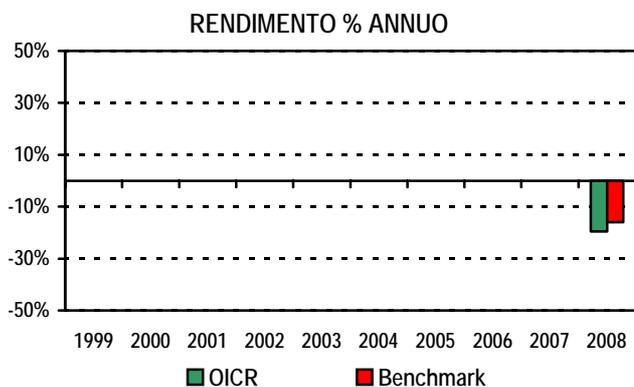


Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Benchmark	n.d.	n.d.	n.d.
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	25 Marzo 2008 illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	738.589,29 Euro
Valore quota al 31/12/2008	6,54 Euro
Soggetto gestore	Fidelity Fund Management Limited

Fidelity Funds – Global Telecommunications Fund - Azionari Servizi di Telecomunicazione

(Benchmark: MSCI World Telecom Services) – LU0346389694

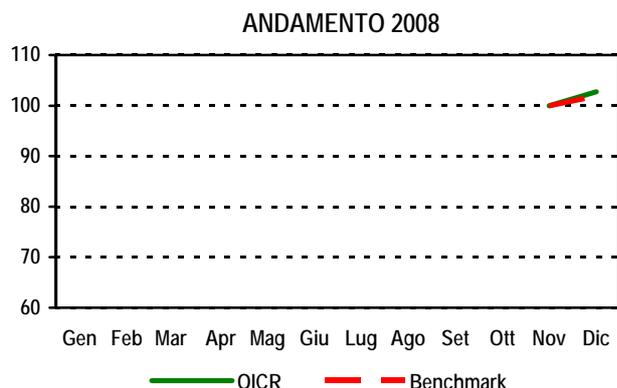
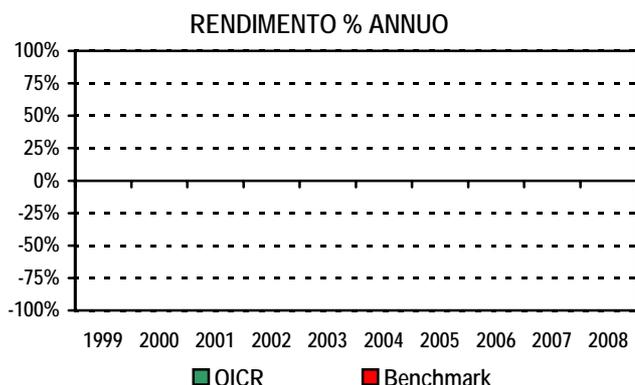


Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Benchmark	n.d.	n.d.	n.d.
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	25 Marzo 2008 illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	15.774.181,75 Euro
Valore quota al 31/12/2008	8,05 Euro
Soggetto gestore	Fidelity Fund Management Limited

Fortis L Fund Bond Best Selection Convertible Euro - Obbligazionari Altre Specializzazioni

(Benchmark: UBS Convertible Europe Gross Return Index) - LU0377063960

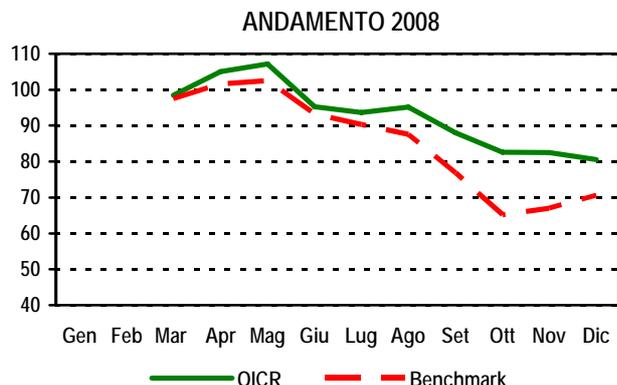
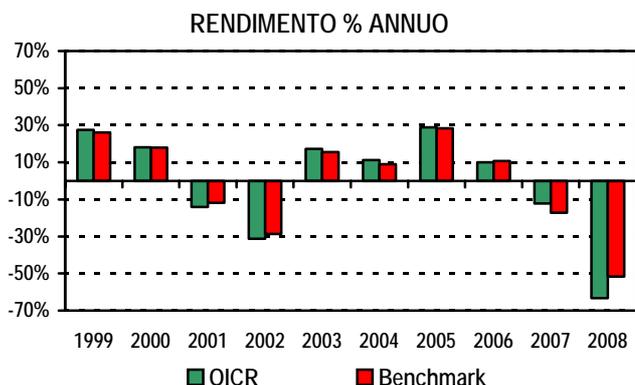


Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Benchmark	n.d.	n.d.	n.d.
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	21 Novembre 2008 illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	159.930.000,00 Euro
Valore quota al 31/12/2008	44,17 Euro
Soggetto gestore	Fortis Investments Management Luxembourg SA

Fortis L Fund Equity Finance World - Azionari Finanza

(Benchmark: MSCI World Financials) - LU0076549012

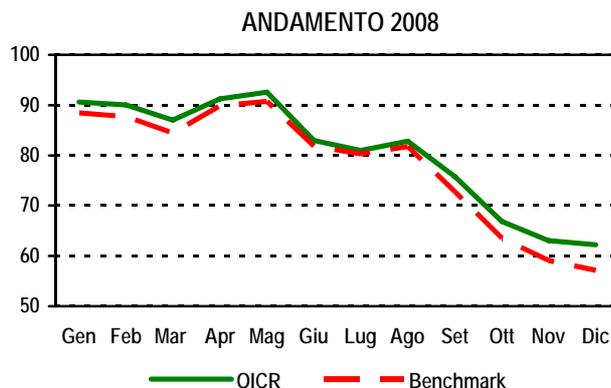
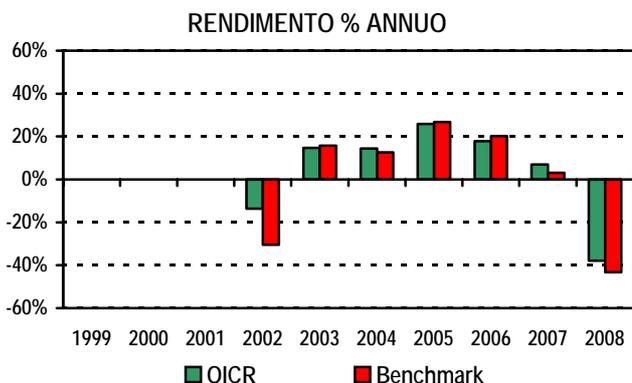


Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	29,25%	-54,34%	-58,43%
Benchmark	23,80%	-17,80%	-9,29%
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	29 Novembre 1989 illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	24.763.204,06 Euro
Valore quota al 31/12/2008	159,64 Euro
Soggetto gestore	Fortis Investments Management Luxembourg SA

Franklin Mutual European Fund - Azionari Europa

(Benchmark: MSCI Europe) – LU0140363002

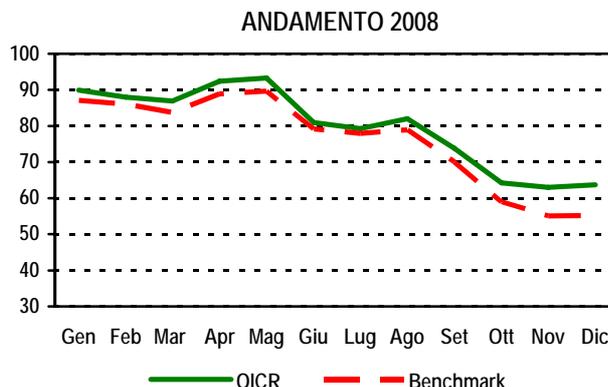
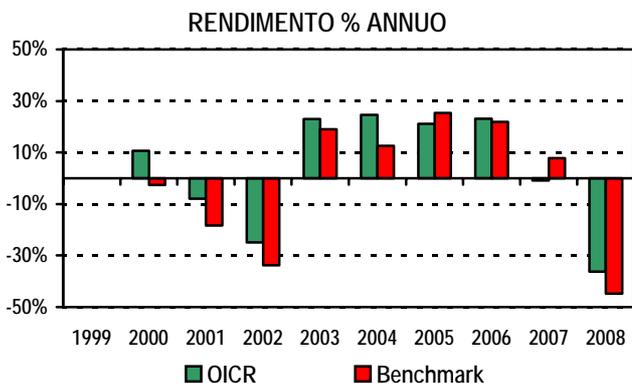


Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-21,76%	12,60%	n.d.
Benchmark	-29,52%	0,91%	n.d.
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	31 Dicembre 2001 illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	1.850.049.169,28 Euro
Valore quota al 31/12/2008	12,47 Euro
Soggetto gestore	Franklin Mutual Advisers

ING Euro High Dividend - Azionari Area Euro

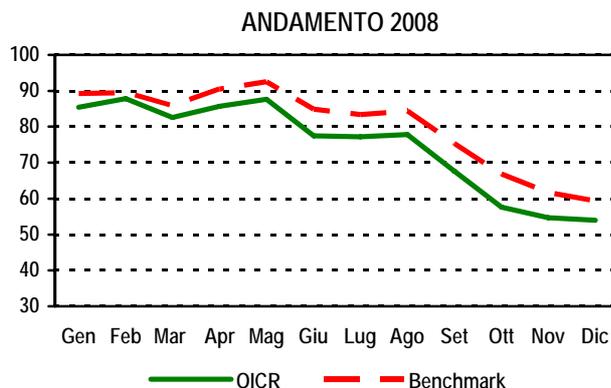
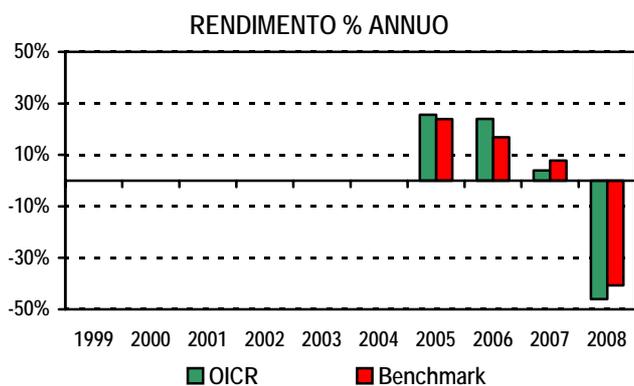
(Benchmark: MSCI EMU Index) - LU0127786431



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-14,39%	-1,03%	n.d.
Benchmark	-17,45%	-4,17%	n.d.
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	8 Marzo 1999 illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	297.607.786,35 Euro
Valore quota al 31/12/2008	287,03 Euro
Soggetto gestore	ING Asset Management BV

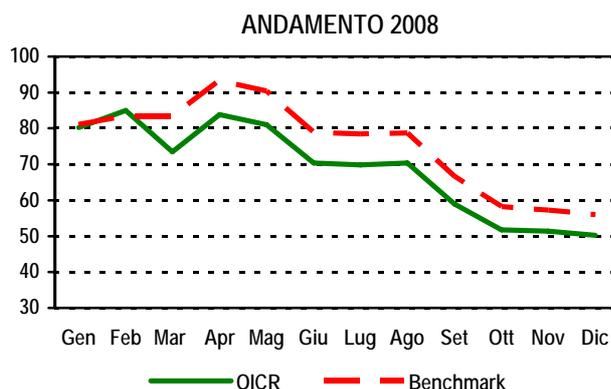
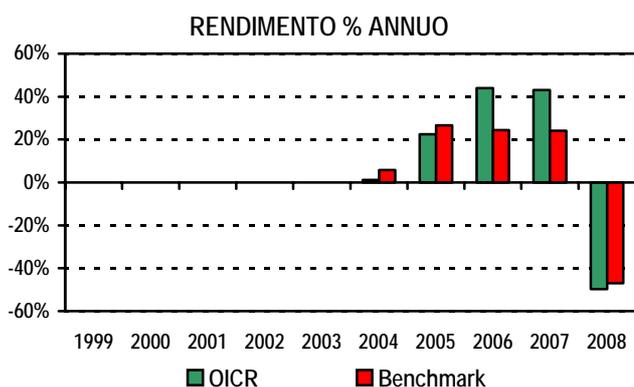
Invesco European Growth Equity Fund - Azionari Europa
(Benchmark: MSCI Europe Growth) – LU0194779913



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-30,40%	n.d.	n.d.
Benchmark	-25,33%	n.d.	n.d.
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	30 Giugno 2004 illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	50.956.981,98 Euro
Valore quota al 31/12/2008	9,41 Euro
Soggetto gestore	Invesco Asset Management SA

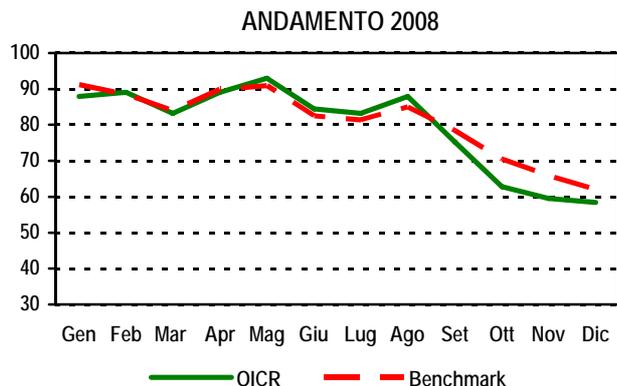
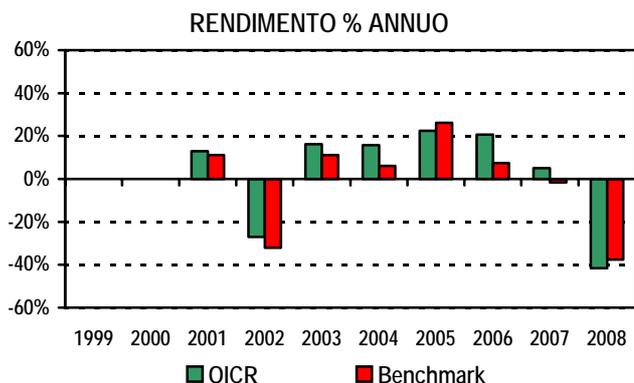
Invesco Greater China Equity Fund - Azionari Paese
(Benchmark: MSCI Golden Dragon) – LU0115143165



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	3,37%	28,18%	n.d.
Benchmark	-18,05%	9,72%	n.d.
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	15 Luglio 1992 illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	152.554.880,99
Valore quota al 31/12/2008	13,19 Euro
Soggetto gestore	Invesco Asset Management SA

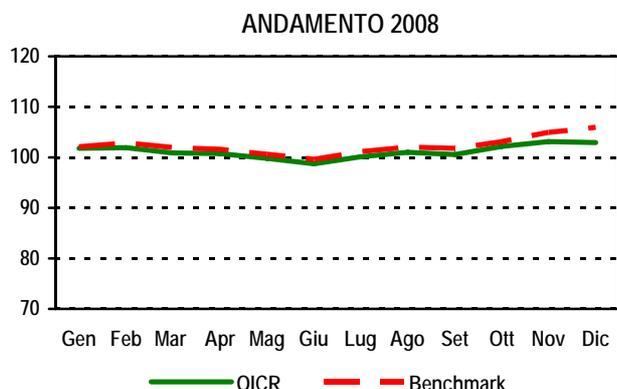
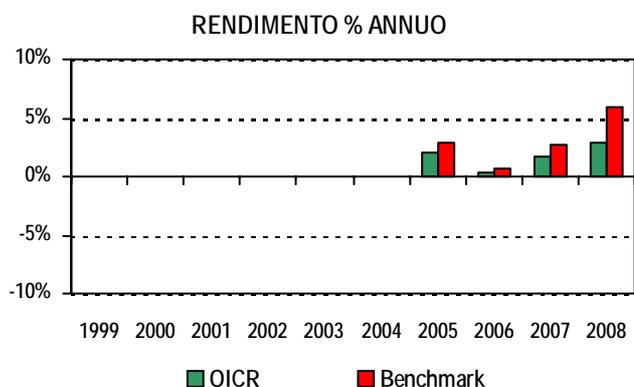
Julius Baer Multipartner - Sam Sustainable Water - Azionari energia e materie prime
(Benchmark: MSCI World Net) – LU0133061175



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-9,53%	0,98%	n.d.
Benchmark	-12,99%	-2,50%	n.d.
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	28 Settembre 2001 illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	891 milioni di Euro
Valore quota al 31/12/2008	100,44 Euro
Soggetto gestore	Julius Baer (Luxembourg) SA

Parvest (Euro) Bond Premium - Obbligazionari Euro Governativi breve termine
(Benchmark: Barclays Euro Aggregate 3-5 years (TR)) – LU0206726761

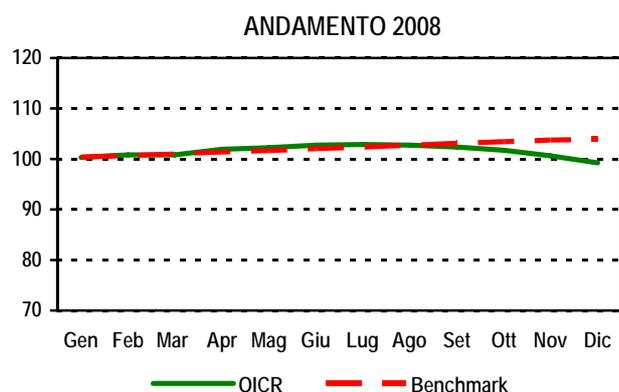
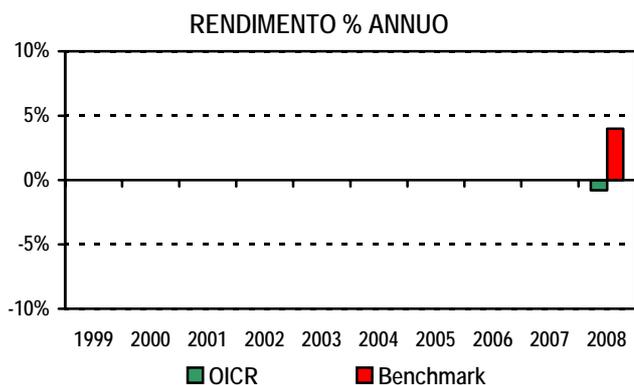


Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	1,65%	n.d.	n.d.
Benchmark	3,13%	n.d.	n.d.
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	14 Dicembre 2004 illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	68.002.840 Euro
Valore quota al 31/12/2008	106,69
Soggetto gestore	BNP Paribas AM Luxembourg

Parvest Absolute Return European Bond - Obbligazionari Altre Specializzazioni

(Benchmark: Eonia) – LU0265292713

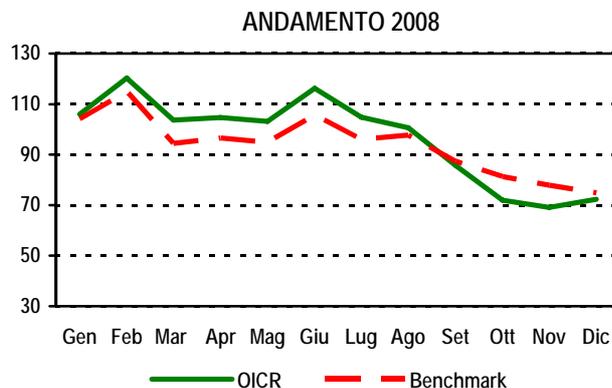
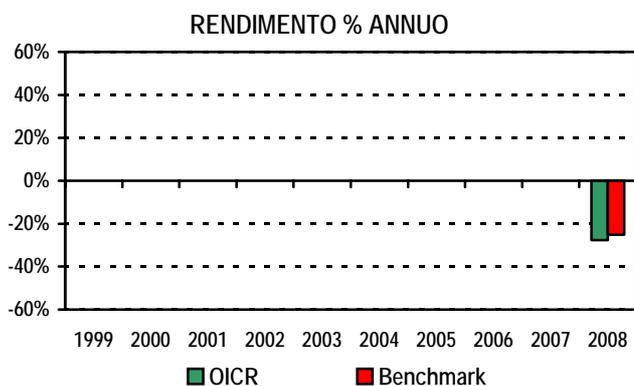


Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Benchmark	n.d.	n.d.	n.d.
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	6 Marzo 2007 illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	345.709.328 Euro
Valore quota al 31/12/2008	104,97 Euro
Soggetto gestore	BNP Paribas AM Luxembourg

Parvest Agriculture - Flessibili

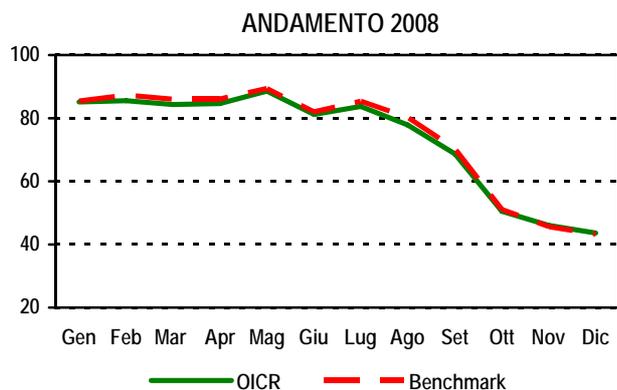
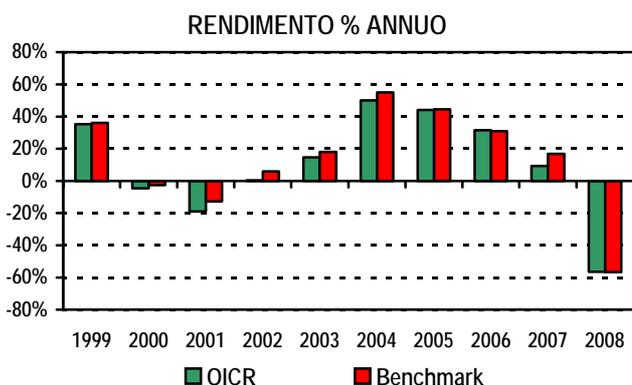
(Benchmark: 50% DJ AIG Agriculture Sub-Index, 50% Goldman Sachs Agriculture and Livestock) – LU0363509208



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Benchmark	n.d.	n.d.	n.d.
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	2 Aprile 2008 illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	232.370.000 Euro
Valore quota al 31/12/2008	87,96 Euro
Soggetto gestore	BNP Paribas AM Luxembourg

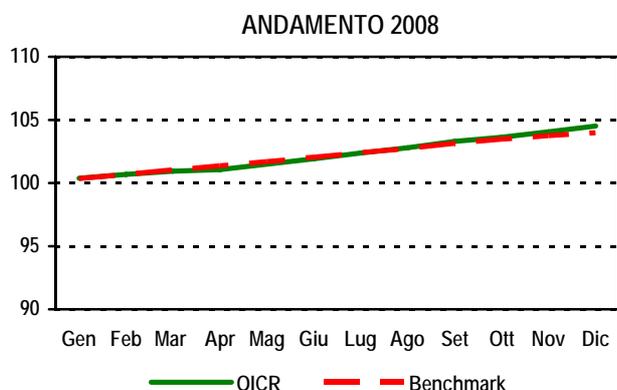
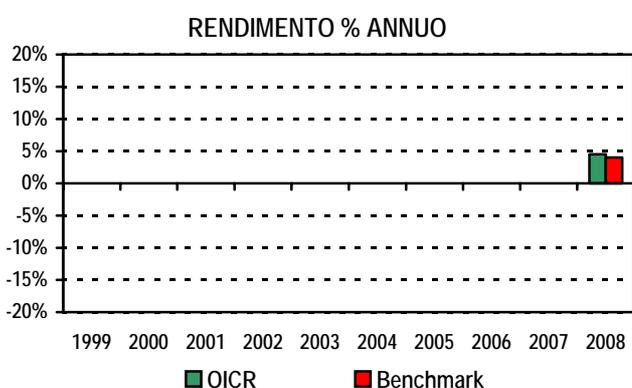
Parvest Converging Europe - Azionari paesi emergenti
(Benchmark: MSCI Eastern Europe ex Russia 10/40) – LU0075937754



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-14,37%	6,31%	5,01%
Benchmark	-12,80%	8,24%	7,94%
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	12 Giugno 1997 illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	154.925.090 Euro
Valore quota al 31/12/2008	79,33 Euro
Soggetto gestore	BNP Paribas AM Luxembourg

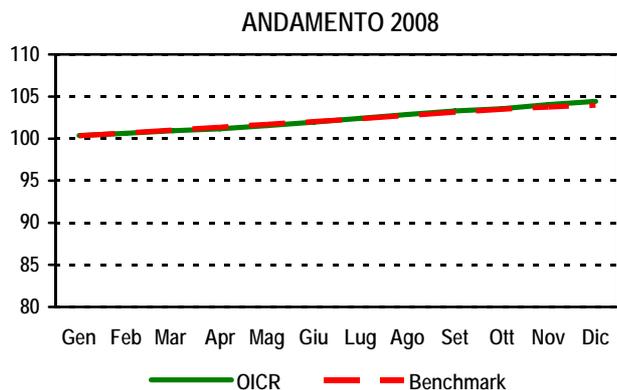
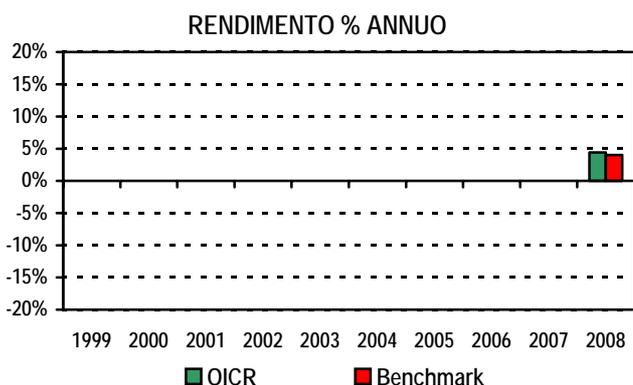
Parvest Dynamic 1 Year (Eur) - Obbligazionari Altre Specializzazioni
(Benchmark: Eonia) - LU0325601648



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Benchmark	n.d.	n.d.	n.d.
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	30 Ottobre 2007 illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	59.159.036 Euro
Valore quota al 31/12/2008	105,13 Euro
Soggetto gestore	BNP Paribas AM Luxembourg

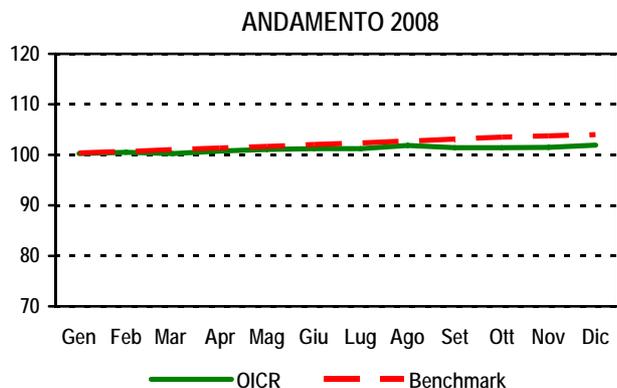
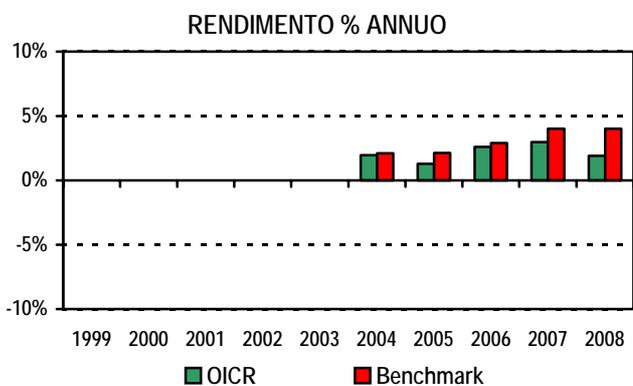
Parvest Dynamic 6 Months (Eur) - Obbligazionari Altre Specializzazioni
(Benchmark: Eonia) - LU0325598166



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Benchmark	n.d.	n.d.	n.d.
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	30 Ottobre 2007 illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	73.697.011 Euro
Valore quota al 31/12/2008	105,08 Euro
Soggetto gestore	BNP Paribas AM Luxembourg

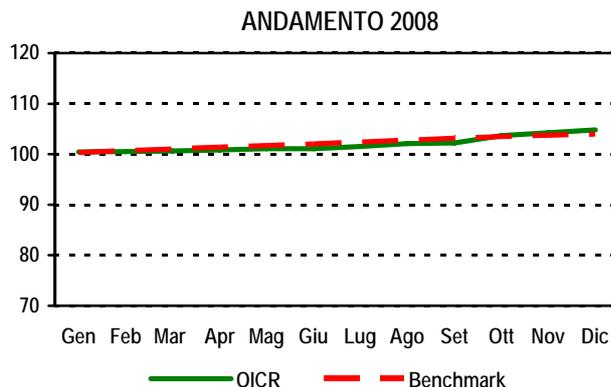
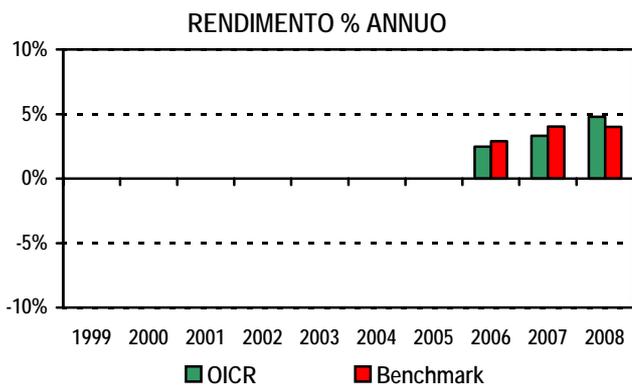
Parvest Dynamic Eonia - Obbligazionario Altre Specializzazioni
(Benchmark: Eonia) - LU0180174582



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	2,49%	2,14%	n.d.
Benchmark	3,63%	3,02%	n.d.
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	13 Novembre 2003 illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	471.137.947 Euro
Valore quota al 31/12/2008	111,34 Euro
Soggetto gestore	BNP Paribas AM Luxembourg

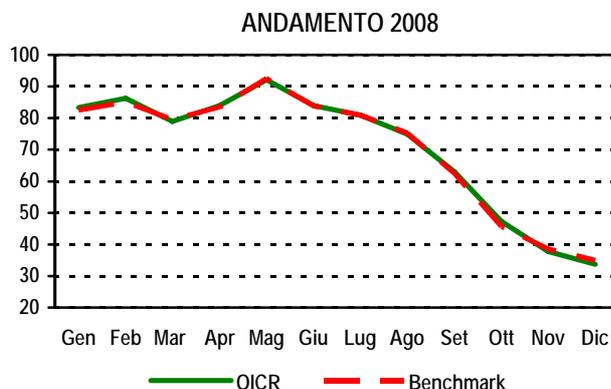
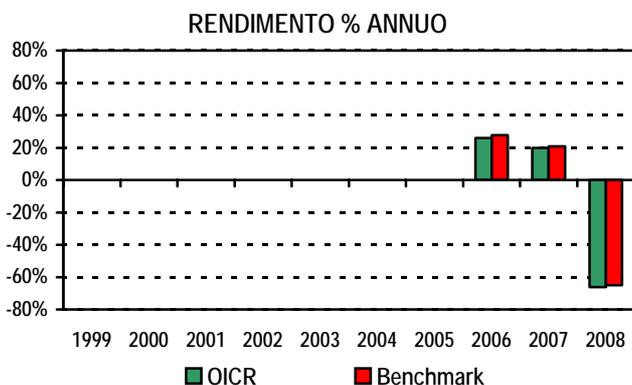
Parvest Dynamic Eonia Premium - Obbligazionario Altre Specializzazioni
(Benchmark: Eonia) – LU0221145575



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	3,51%	n.d.	n.d.
Benchmark	3,63%	n.d.	n.d.
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	7 Giugno 2005 illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	118.961.168 Euro
Valore quota al 31/12/2008	111,14 Euro
Soggetto gestore	BNP Paribas AM Luxembourg

Parvest Emerging Markets Europe - Azionari Paesi Emergenti
(Benchmark: MSCI EM Europe 10/40) – LU0212175656

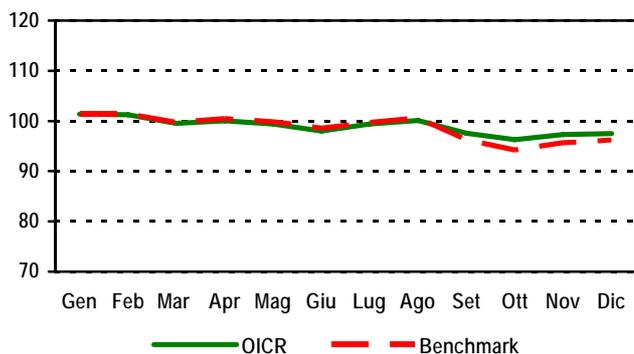


Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-20,09%	n.d.	n.d.
Benchmark	-18,55%	n.d.	n.d.
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

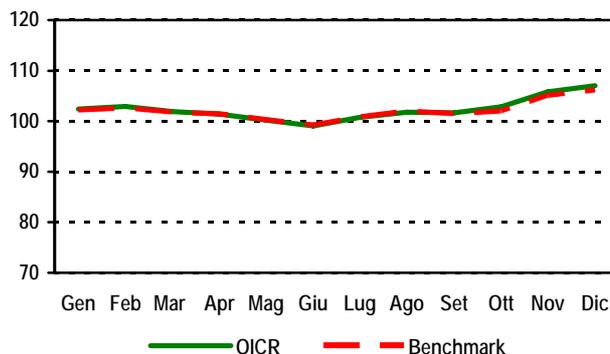
Data inizio operatività e Durata del Fondo	24 Marzo 2005 illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	61.368.875 Euro
Valore quota al 31/12/2008	79,93 Euro
Soggetto gestore	BNP Paribas AM Luxembourg

Parvest Euro Bond - Obbligazionari Altre Specializzazioni
(Benchmark: Barclays Euro Aggregate (TR)) – LU0075938133

ANDAMENTO 2008



ANDAMENTO 2008

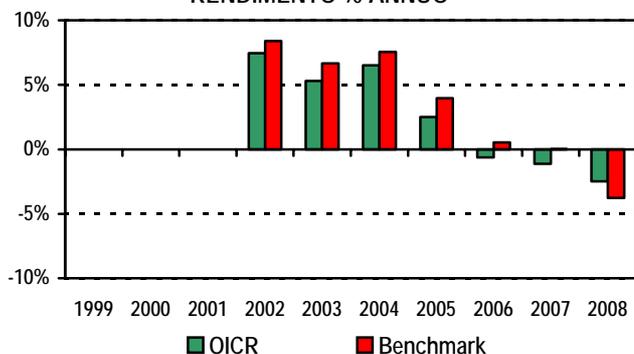


Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	2,11%	3,25%	3,49%
Benchmark	2,51%	3,92%	4,51%
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

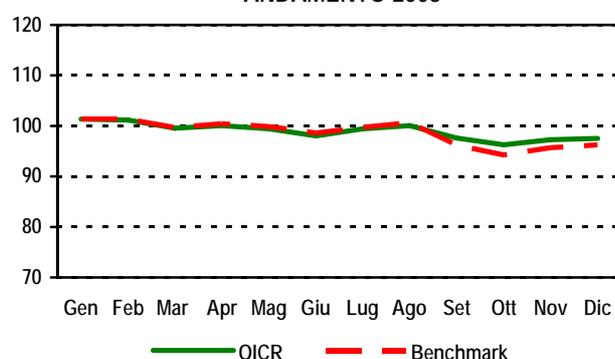
Data inizio operatività e Durata del Fondo	5 Giugno 1997 illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	611.837.155 Euro
Valore quota al 31/12/2008	161,16 Euro
Soggetto gestore	BNP Paribas AM Luxembourg

Parvest Euro Corporate Bond - Obbligazionari Euro Corporate Investment Grade
(Benchmark: Barclays Euro Aggregate 3-5 years (TR)) – LU0131210360

RENDIMENTO % ANNUO



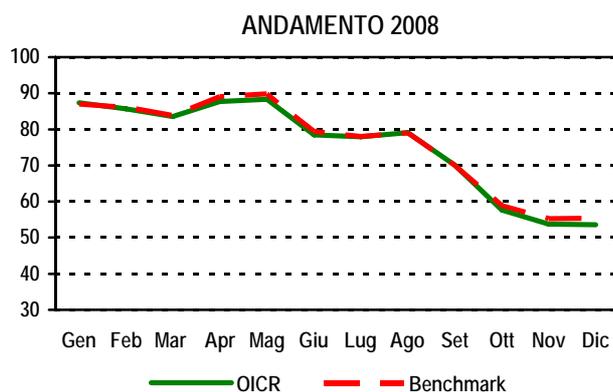
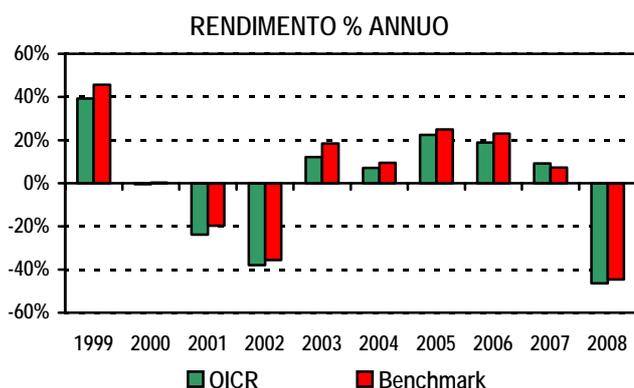
ANDAMENTO 2008



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-1,41%	0,91%	n.d.
Benchmark	-1,08%	1,59%	n.d.
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	17 Luglio 2001 illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	203.252.319 Euro
Valore quota al 31/12/2008	120,86 Euro
Soggetto gestore	BNP Paribas AM Luxembourg

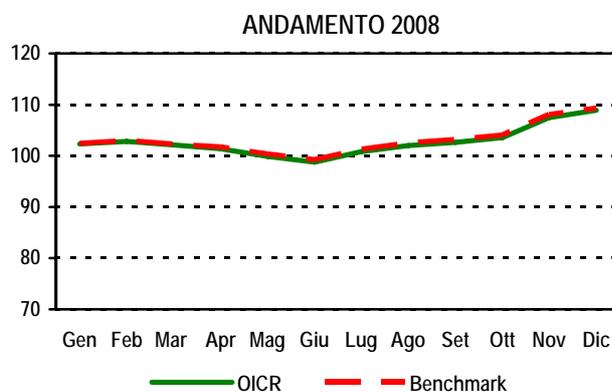
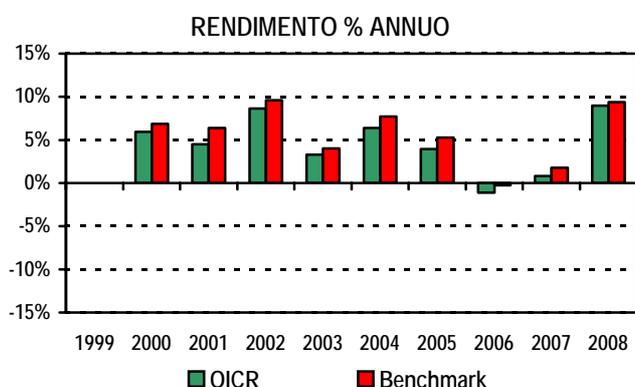
Parvest Euro Equities - Azionari Area Euro
(Benchmark: Dow Jones Euro Stoxx) – LU0075937325



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-11,37%	-1,83%	-3,93%
Benchmark	-9,90%	-0,02%	-1,12%
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	5 Giugno 1997 illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	678.318.981 Euro
Valore quota al 31/12/2008	94,53 Euro
Soggetto gestore	BNP Paribas AM Luxembourg

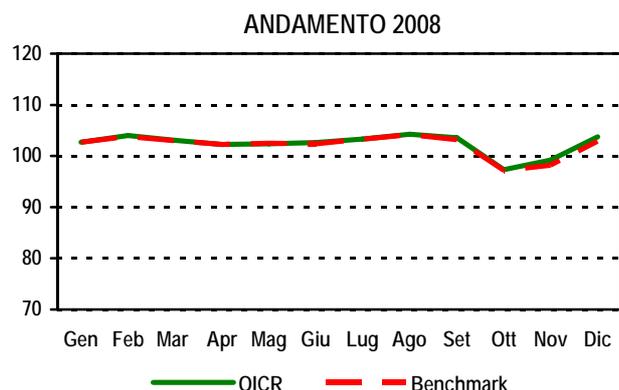
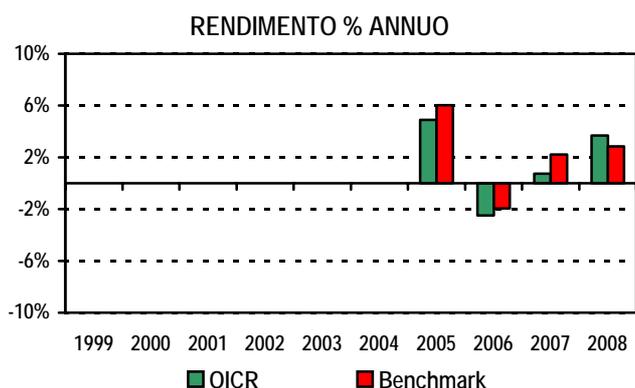
Parvest Euro Government Bond - Obbligazionari Euro Governativi medio/lungo termine
(Benchmark: JP Morgan GBI EMU) – LU0111548326



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	2,80%	3,75%	n.d.
Benchmark	3,54%	4,71%	n.d.
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	22 Settembre 2000 illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	794.711.616 Euro
Valore quota al 31/12/2008	285,14 Euro
Soggetto gestore	BNP Paribas AM Luxembourg

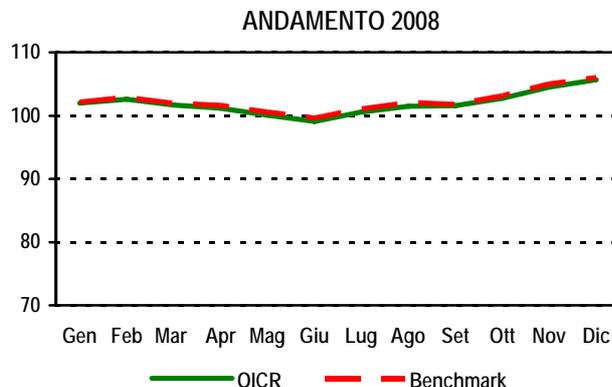
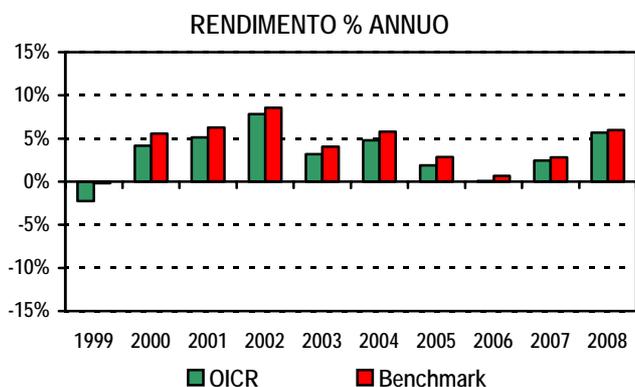
Parvest Euro Inflation-Linked Bond - Obbligazionari Euro Governativi medio/lungo termine
(Benchmark: Merrill Lynch EMU Direct Government Inflation Linked) – LU0190304583



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	0,62%	n.d.	n.d.
Benchmark	1,02%	n.d.	n.d.
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	20 Aprile 2004 illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	93.765.491 Euro
Valore quota al 31/12/2008	114,04 Euro
Soggetto gestore	BNP Paribas AM Luxembourg

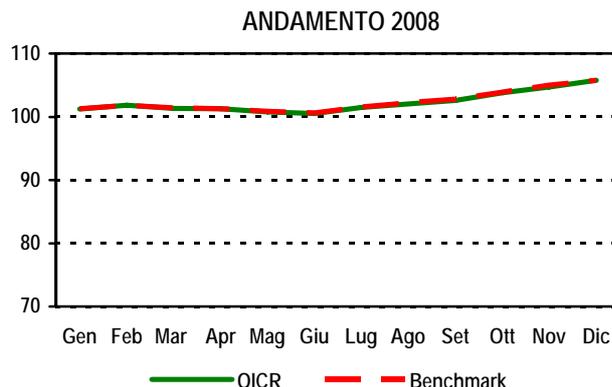
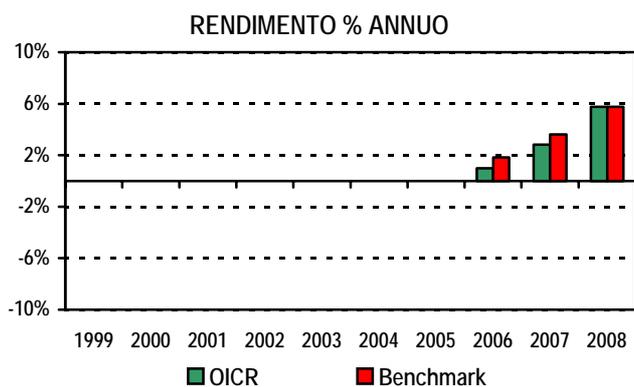
Parvest Euro Medium Term Bond - Obbligazionari Altre Specializzazioni
(Benchmark: Barclays Euro Aggregate 3-5 YR (TR)) – LU0086914362



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	2,70%	2,96%	3,26%
Benchmark	3,13%	3,60%	4,21%
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	7 Maggio 1998 illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	667.368.914 Euro
Valore quota al 31/12/2008	144,34 Euro
Soggetto gestore	BNP Paribas AM Luxembourg

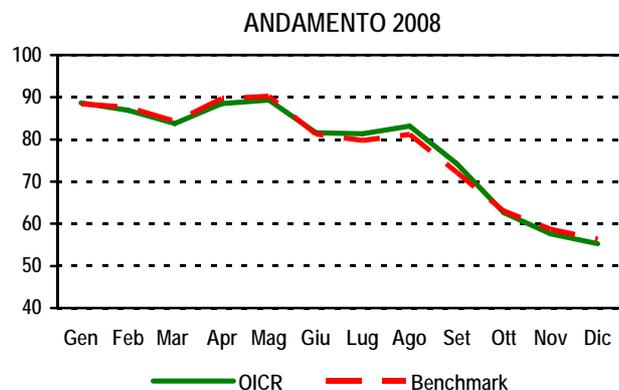
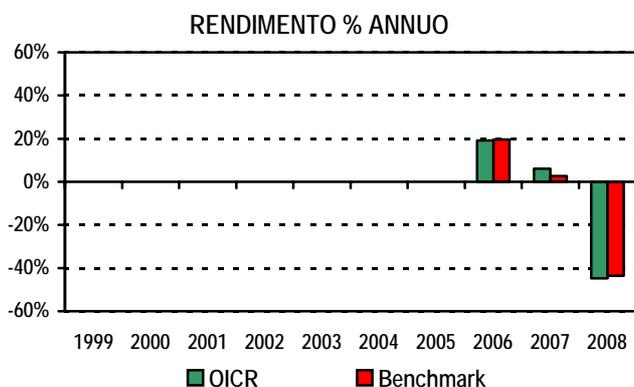
Parvest Euro Short Term Bond - Obbligazionari Altre Specializzazioni
(Benchmark: Barclays Euro Aggregate 1-3 anni) – LU0212175227



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	3,16%	n.d.	n.d.
Benchmark	3,72%	n.d.	n.d.
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	24 Marzo 2005 illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	231.021.639 Euro
Valore quota al 31/12/2008	111,06 Euro
Soggetto gestore	BNP Paribas AM Luxembourg

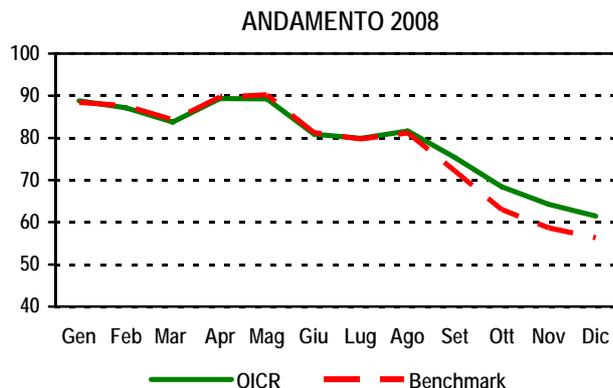
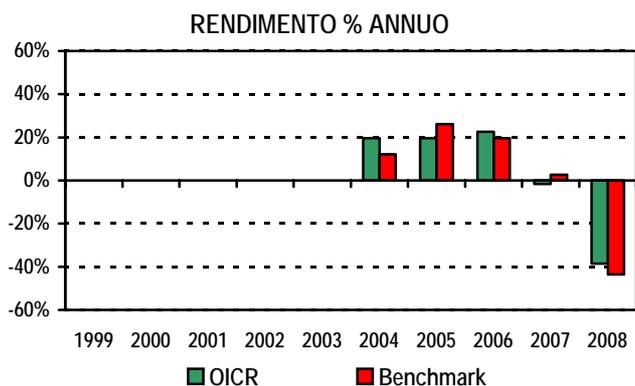
Parvest Europe Alpha - Azionari Europa
(Benchmark: MSCI Europe) – LU0221142986



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-11,25%	n.d.	n.d.
Benchmark	-11,52%	n.d.	n.d.
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	7 Giugno 2005 illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	417.137.827 Euro
Valore quota al 31/12/2008	79,76 Euro
Soggetto gestore	BNP Paribas AM Luxembourg

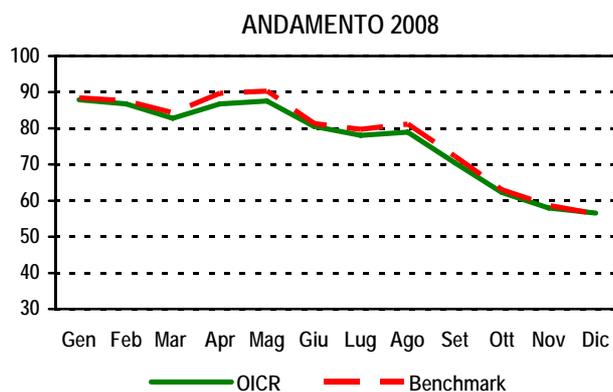
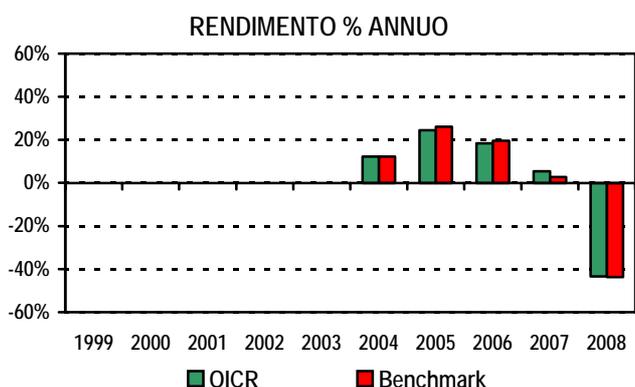
Parvest Europe Dividend - Obbligazionari Altre Specializzazioni
(Benchmark: MSCI Europe) – LU0111491469



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-9,47%	1,19%	n.d.
Benchmark	-11,52%	-0,42%	n.d.
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	29 Settembre 2003 illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	420.174.304 Euro
Valore quota al 31/12/2008	51,65 Euro
Soggetto gestore	BNP Paribas AM Luxembourg

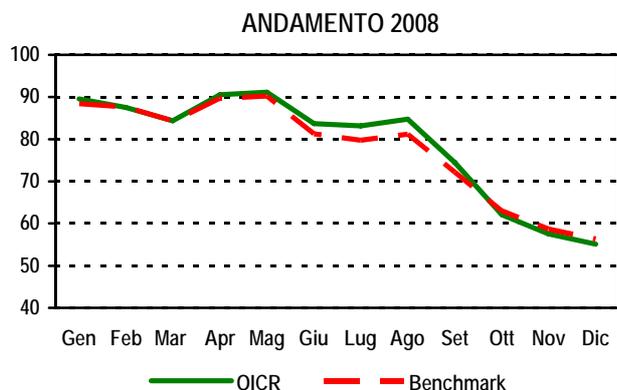
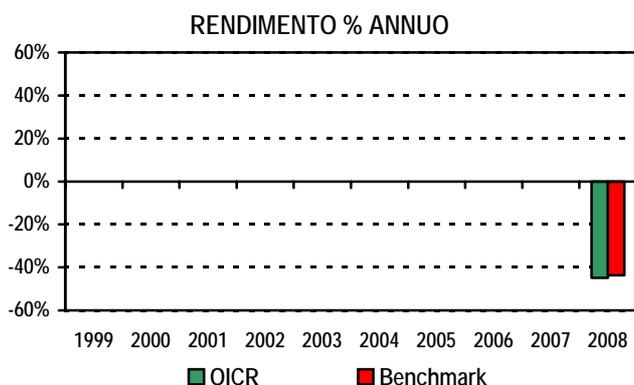
Parvest Europe Growth - Azionari Europa
(Benchmark: MSCI Europe) – LU0111518840



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-10,96%	-0,28%	n.d.
Benchmark	-11,52%	-0,42%	n.d.
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	29 Settembre 2003 illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	311.298.503 Euro
Valore quota al 31/12/2008	136,01 Euro
Soggetto gestore	BNP Paribas AM Luxembourg

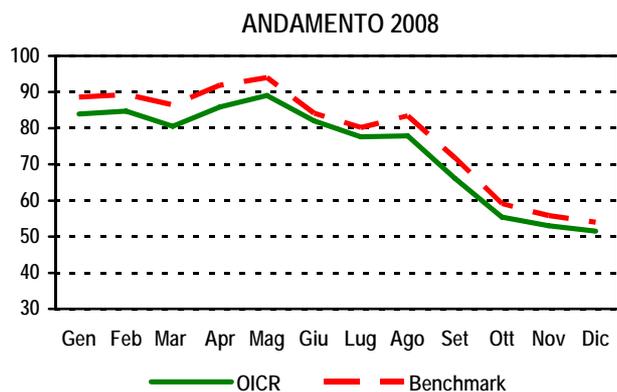
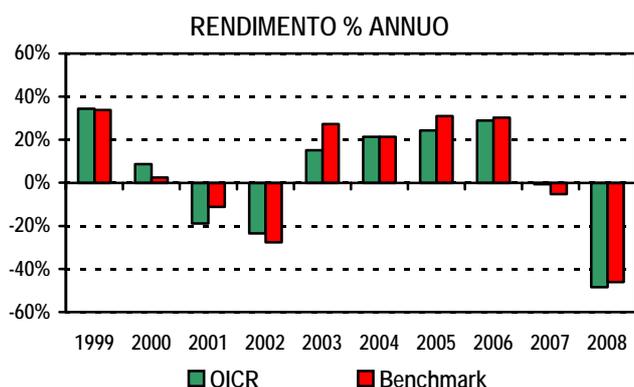
Parvest Europe LS 30 - Azionari Europa
(Benchmark: MSCI Europe) - LU0325605128



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Benchmark	n.d.	n.d.	n.d.
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	30 Ottobre 2007 illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	56.593.852 Euro
Valore quota al 31/12/2008	53,00 Euro
Soggetto gestore	BNP Paribas AM Luxembourg

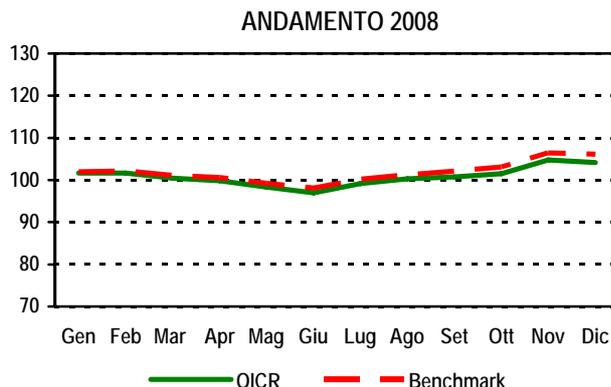
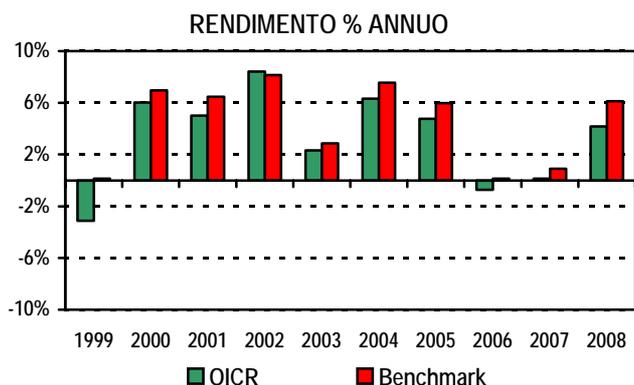
Parvest Europe Mid Cap - Azionari Europa
(Benchmark: Dow Jones Stoxx Mid) - LU0066794719



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-12,96%	-0,09%	0,38%
Benchmark	-12,68%	1,14%	1,75%
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	14 Giugno 1996 illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	83.433.975 Euro
Valore quota al 31/12/2008	262,33 Euro
Soggetto gestore	BNP Paribas AM Luxembourg

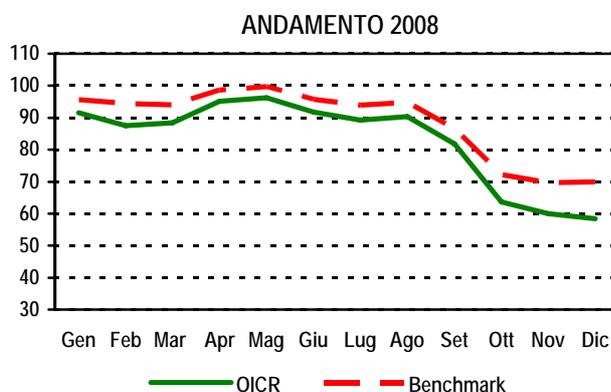
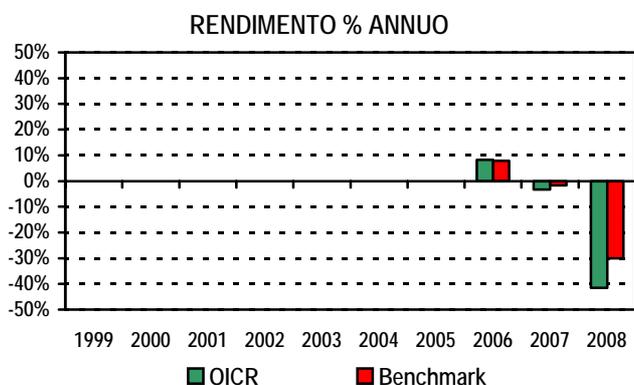
Parvest European Bond - Obbligazionari Euro Governativi medio/lungo termine
(Benchmark: JP Morgan European Traded Bond) – LU0031525370



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	1,17%	2,90%	3,28%
Benchmark	2,36%	4,10%	4,49%
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	18 Aprile 1991 illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	85.479.000 Euro
Valore quota al 31/12/2008	277,11 Euro
Soggetto gestore	BNP Paribas AM Luxembourg

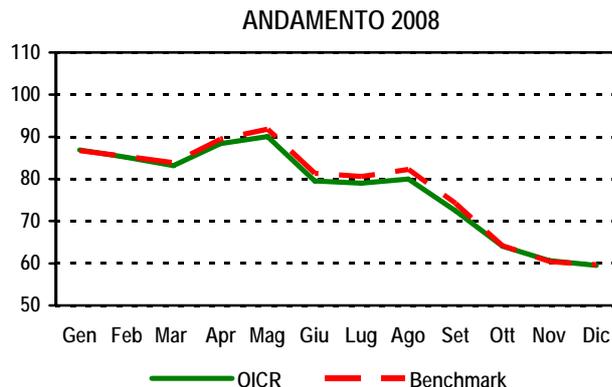
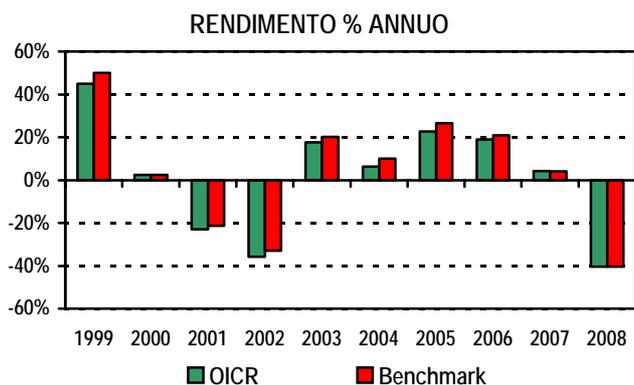
Parvest European High Yield Bond - Obbligazionari Euro High Yield
(Benchmark: ML Euro High Yield BB-B Rated Constrained Hedged in Euro) – LU0225847150



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-15,07%	n.d.	n.d.
Benchmark	-9,47%	n.d.	n.d.
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	25 Ottobre 2005 illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	248.115.783 Euro
Valore quota al 31/12/2008	62,17 Euro
Soggetto gestore	BNP Paribas AM Luxembourg

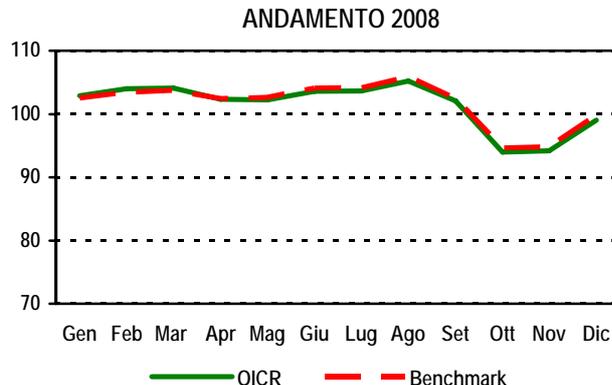
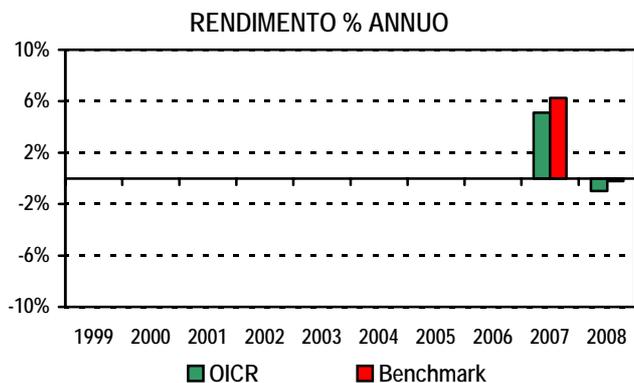
Parvest France - Azionari Paese
(Benchmark: CAC 40) – LU0034235225



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-9,59%	-0,74%	-1,82%
Benchmark	-9,08%	0,92%	0,21%
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	4 Ottobre 1991 illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	90.604.737 Euro
Valore quota al 31/12/2008	315,38 Euro
Soggetto gestore	BNP Paribas AM Luxembourg

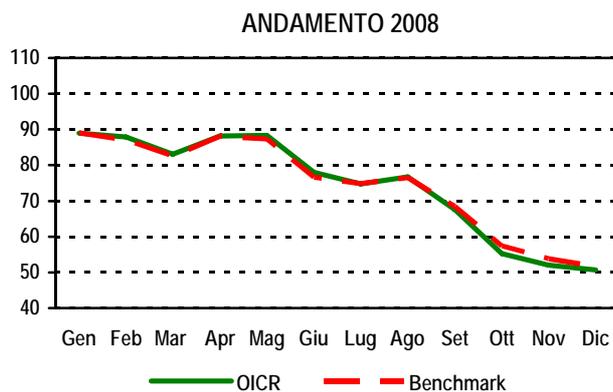
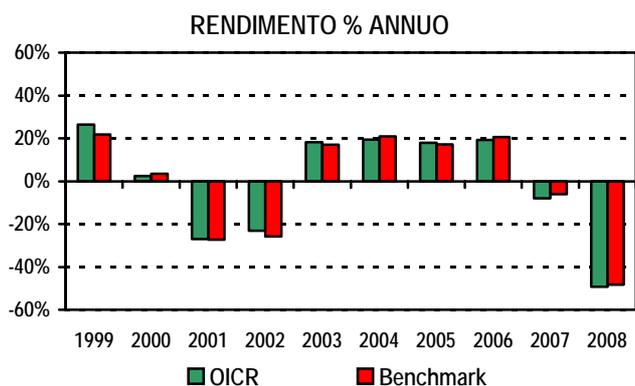
Parvest Global Inflation-Linked Bond - Obbligazionari Altre Specializzazioni
(Benchmark: ML Global High Yield, BB-B Constrained Index) – LU0249332619



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Benchmark	n.d.	n.d.	n.d.
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	25 Luglio 2006 illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	60.709.675 Euro
Valore quota al 31/12/2008	105,53 Euro
Soggetto gestore	BNP Paribas AM Luxembourg

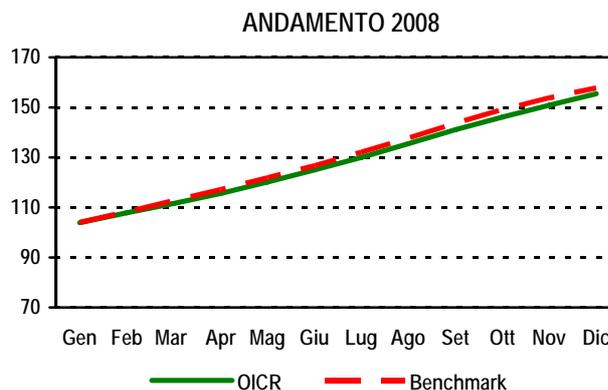
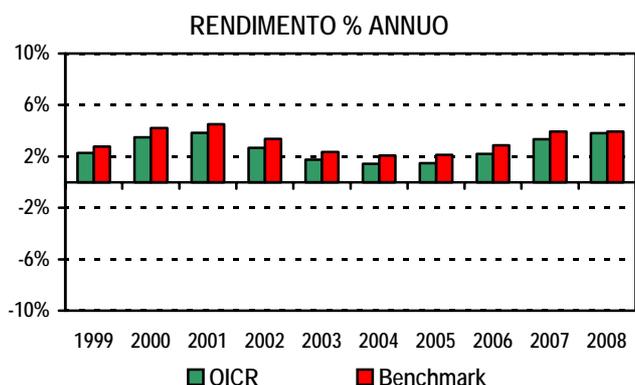
Parvest Italy - Azionari Paese
(Benchmark: MSCI Italy 10/40) – LU0053213798



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-17,71%	-4,75%	-3,88%
Benchmark	-16,30%	-3,66%	-4,07%
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	3 Ottobre 1994 illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	34.728.509 Euro
Valore quota al 31/12/2008	39,71 Euro
Soggetto gestore	BNP Paribas AM Luxembourg

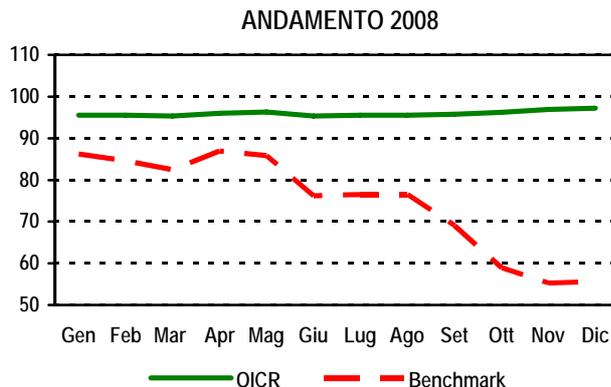
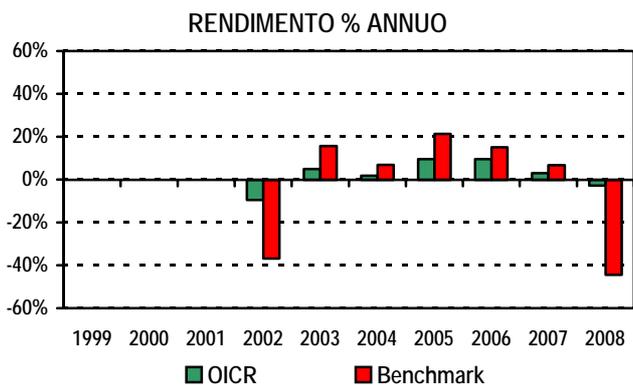
Parvest Short Term (Euro) - Liquidità Area Euro
(Benchmark: Eonia) – LU0083138064



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	3,15%	2,48%	2,66%
Benchmark	3,63%	3,02%	3,25%
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	5 Febbraio 1991 illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	1.546.499.850 Euro
Valore quota al 31/12/2008	205,13 Euro
Soggetto gestore	BNP Paribas AM Luxembourg

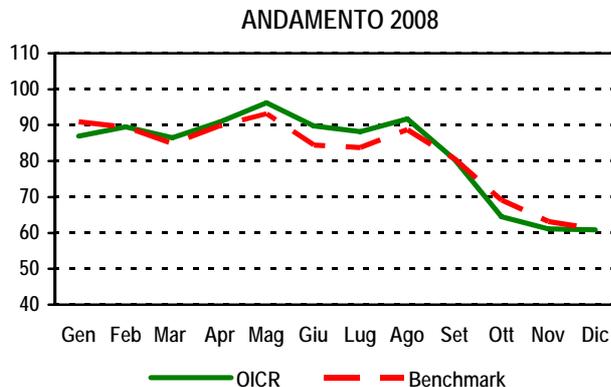
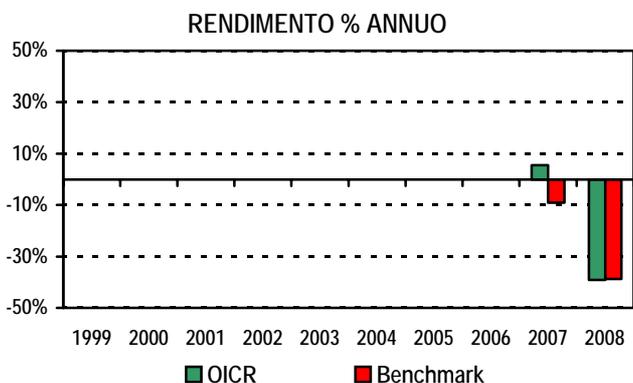
Parvest Step 90 Euro - Flessibili
 (Benchmark: Dow Jones Euro Stoxx 50) – LU0154361405



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	3,15%	4,14%	n.d.
Benchmark	-11,88%	-2,38%	n.d.
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	20 Settembre 2002 illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	59.576.480 Euro
Valore quota al 31/12/2008	1.142,78 Euro
Soggetto gestore	BNP Paribas AM Luxembourg

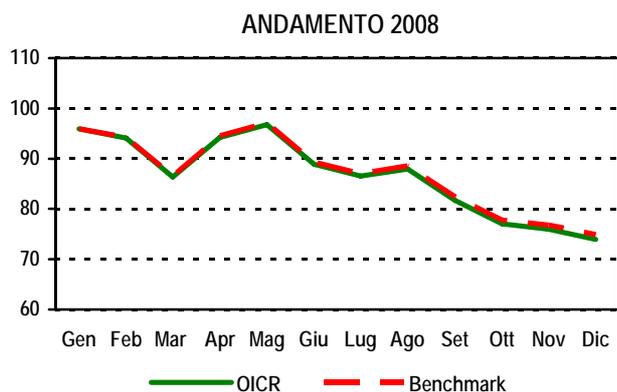
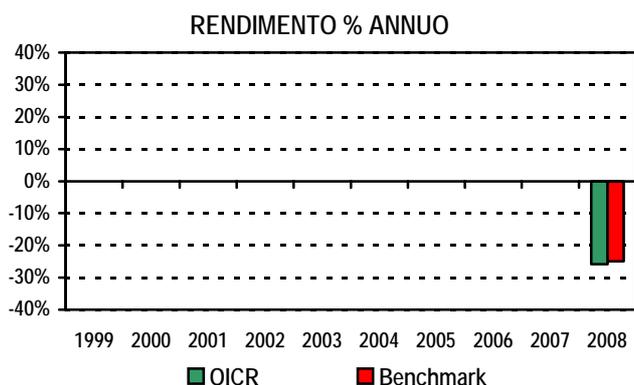
Parworld Environmental Opportunities - Flessibili
 (Benchmark: MSCI World Small Cap Index) - LU0256119859



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Benchmark	n.d.	n.d.	n.d.
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	31 Maggio 2006 illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	126.552.868,60 Euro
Valore quota al 31/12/2008	68,55 Euro
Soggetto gestore	BNP Paribas AM Luxembourg

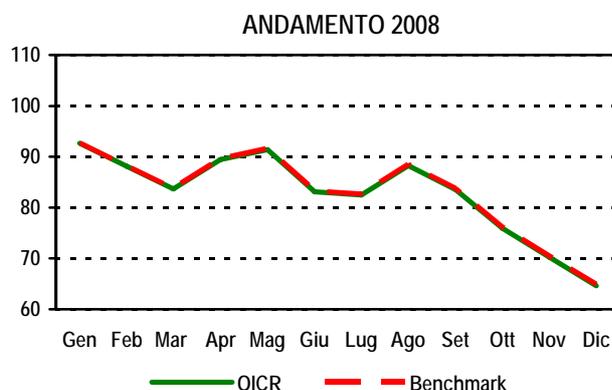
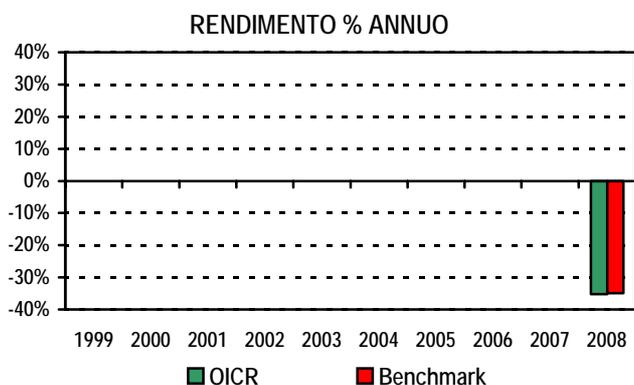
Parworld Track Japan - Azionari Paese
(Benchmark: MSCI Japan) – LU0307720754



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Benchmark	n.d.	n.d.	n.d.
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	3 Ottobre 2007 illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	137.907.269,89 Euro
Valore quota al 31/12/2008	65,36 Euro
Soggetto gestore	BNP Paribas AM Luxembourg

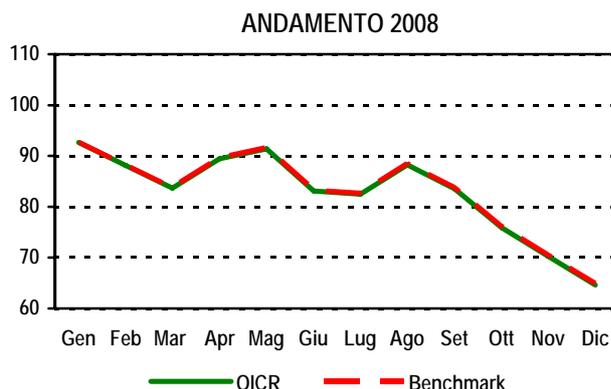
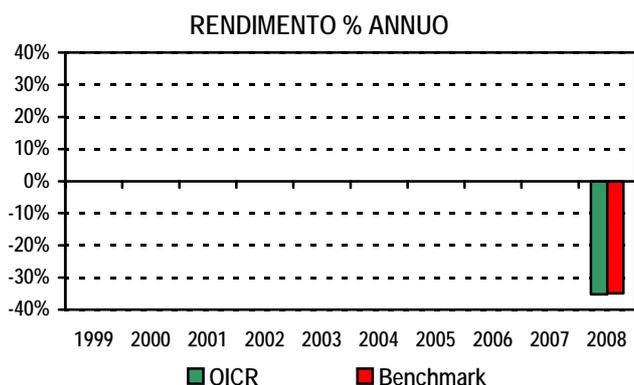
Parworld Track North America - Azionari Paese
(Benchmark: MSCI North America) – LU0307722537



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Benchmark	n.d.	n.d.	n.d.
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	3 Ottobre 2007 illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	208.886.616,98 Euro
Valore quota al 31/12/2008	59,75 Euro
Soggetto gestore	BNP Paribas AM Luxembourg

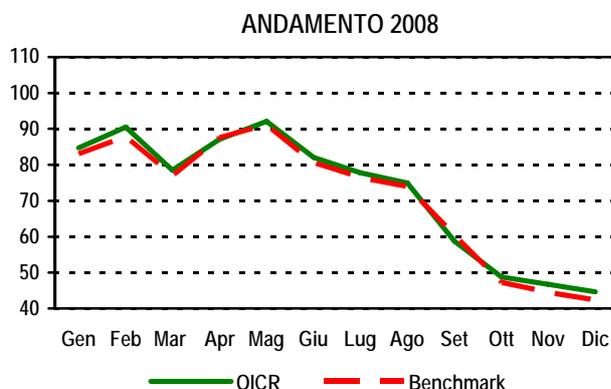
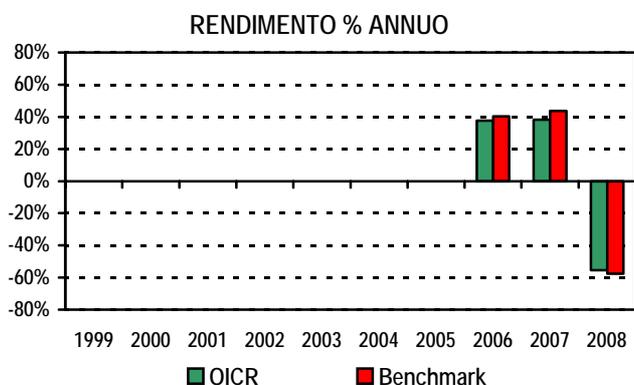
Parworld Track UK - Azionari Paese
(Benchmark: MSCI United Kingdom) – LU0320329583



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Benchmark	n.d.	n.d.	n.d.
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	3 Ottobre 2007 illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	54.934.867,66 Euro
Valore quota al 31/12/2008	49,88 Euro
Soggetto gestore	BNP Paribas AM Luxembourg

Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) - Azionari Paesi Emergenti
(Benchmark: MSCI BRIC Index Total Return) – LU0232931963



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-5,35%	n.d.	n.d.
Benchmark	-5,08%	n.d.	n.d.
Tasso medio di inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Data inizio operatività e Durata del Fondo	31 Ottobre 2005 illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008	904.704.129,10 Euro
Valore quota al 31/12/2008	78,29 Euro
Soggetto gestore	Schroders Investment Management

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEI FONDI

Il TER è l'espressione del rapporto percentuale tra il totale dei costi posti a carico del fondo ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso.

OICR	Anno 2008	Anno 2007	Anno 2006
AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund	2,30%	2,34%	2,41%
AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund	1,43%	1,43%	1,54%
AXA WF Optimal Income	1,32%	1,32%	1,37%
BGF Global Allocation Fund	1,76%	1,77%	1,65%
BGF Latin America Fund	2,07%	2,08%	1,93%
BGF Emerging Europe	2,41%	2,33%	2,24%
BGF World Energy	2,06%	1,98%	1,90%
BGF World Gold	2,07%	1,99%	1,90%
BGF World Mining	2,06%	1,99%	1,90%
BNP Paribas Insticash Eur	0,65%	0,625%	n.d.
Carmignac Euro Investissement	2,37%	2,24%	4,34%
Carmignac Euro-Patrimoine	2,34%	2,32%	2,62%
Carmignac Investissement	2,08%	2,85%	1,96%
Carmignac Patrimoine	1,80%	2,82%	1,91%
DWS Brazil	2,00%	2,04%	2,04%
DWS Invest Top 50 Asia	1,78%	1,72%	1,70%
Fidelity Funds – Global Consumer Industries Fund	n.d.	n.d.	n.d.
Fidelity Funds – Global Health Care Fund	n.d.	n.d.	n.d.
Fidelity Funds – Global Industrials Fund	n.d.	n.d.	n.d.
Fidelity Funds – Global Telecommunications Fund	n.d.	n.d.	n.d.
Fortis L Fund Bond Best Selection Convertible Euro	n.d.	n.d.	n.d.
Fortis L Fund Equity Finance World	n.d.	1,89%	1,84%
Franklin Mutual European Fund	1,86%	1,82%	1,86%
ING Euro High Dividend	1,74%	1,51%	1,51%
Invesco European Growth Equity Fund	1,98%	1,98%	2,08%
Invesco Greater China Equity Fund	2,81%	2,81%	2,78%
Julius Baer Multipartner - Sam Sustainable Water	2,10%	2,01%	2,06%
Parvest (Euro) Bond Premium	0,83%	0,82%	1,08%
Parvest Absolute Return European Bond	0,82%	n.d.	n.d.
Parvest Agriculture	n.d.	n.d.	n.d.
Parvest Converging Europe	1,88%	1,87%	0,36%
Parvest Dynamic 1 Year	0,03%	n.d.	n.d.
Parvest Dynamic 6 Months	0,01%	n.d.	n.d.
Parvest Dynamic Eonia	0,59%	0,58%	1,89%
Parvest Dynamic Eonia Premium	0,60%	0,59%	0,61%
Parvest Emerging Markets Europe	1,89%	1,87%	0,71%
Parvest Euro Bond	1,07%	1,07%	0,85%
Parvest Euro Corporate Bond	1,06%	1,06%	1,08%
Parvest Euro Equities	1,87%	1,87%	1,88%

Parvest Euro Government Bond	1,04%	1,08%	1,06%
Parvest Euro Inflation-Linked Bond	1,05%	1,07%	0,85%
Parvest Euro Medium Term Bond	0,83%	0,81%	0,85%
Parvest Euro Short Term Bond	0,82%	0,83%	0,82%
Parvest Europe Dividend	1,88%	1,87%	1,89%
Parvest Europe Alpha	1,89%	1,88%	1,73%
Parvest Europe Growth	1,87%	1,87%	1,88%
Parvest Europe LS 30	0,53%	n.d.	n.d.
Parvest Europe Mid Cap	1,88%	1,87%	1,88%
Parvest European Bond	1,07%	1,08%	1,06%
Parvest European High Yield Bond	1,55%	1,54%	1,19%
Parvest France	1,88%	1,87%	1,88%
Parvest Global Inflation-Linked Bond	0,61%	0,32%	n.d.
Parvest Italy	1,87%	1,88%	1,91%
Parvest Short Term (Euro)	0,69%	0,69%	0,67%
Parvest Step 90 Euro	1,69%	1,70%	1,67%
Parworld Environmental Opportunities	2,62%	2,46%	n.d.
Parworld Track Japan	1,82%	n.d.	n.d.
Parworld Track North America	0,72%	n.d.	n.d.
Parworld Track UK	0,74%	n.d.	n.d.
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)	1,97%	2,02%	2,01%

TURNOVER DI PORTAFOGLIO DEI FONDI

Il tasso di movimentazione del portafoglio del fondo, relativo all'ultimo anno disponibile, è espresso dal rapporto percentuale fra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari, al netto dell'investimento e disinvestimento delle quote del fondo derivanti da nuovi premi e da liquidazioni, e il patrimonio netto medio calcolato in coerenza con la frequenza di valorizzazione della quota.

Si riporta di seguito il turnover di portafoglio degli OICR negli ultimi tre anni solari.

OICR	Anno 2008	Anno 2007	Anno 2006
AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund	19,78%	-24,33%	90,00%
AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund	32,92%	13,27%	100,00%
AXA WF Optimal Income	141,29%	155,18%	152,39%
BGF Global Allocation Fund	n.d.	n.d.	n.d.
BGF Latin America Fund	65,55%	n.d.	n.d.
BGF Emerging Europe	104,69%	n.d.	195,40%
BGF World Energy	41,37%	n.d.	60,30%
BGF World Gold	24,24%	n.d.	20,20%
BGF World Mining	23,72%	n.d.	n.d.
BNP Paribas Insticash Eur	0,00%	0,00%	n.d.
Carmignac Euro Investissement	62,89%	111,98%	45,53%
Carmignac Euro-Patrimoine	117,06%	156,00%	64,48%
Carmignac Investissement	17,57%	65,98%	49,85%
Carmignac Patrimoine	-72,84%	62,98%	26,15%
DWS Brazil	n.d.	n.d.	n.d.
DWS Invest Top 50 Asia	n.d.	n.d.	n.d.
Fidelity Funds – Global Consumer Industries Fund	n.d.	n.d.	n.d.
Fidelity Funds – Global Health Care Fund	n.d.	n.d.	n.d.
Fidelity Funds – Global Industrials Fund	n.d.	n.d.	n.d.
Fidelity Funds – Global Telecommunications Fund	n.d.	n.d.	n.d.
Fortis L Fund Bond Best Selection Convertible Euro	1,90%	n.d.	n.d.
Fortis L Fund Equity Finance World	132,93%	158,58%	188,59%
Franklin Mutual European Fund	39,00%	21,55%	12,98%
ING Euro High Dividend	113,14%	72,04%	44,69%
Invesco European Growth Equity Fund	-27,02%	10,85%	-39,43%
Invesco Greater China Equity Fund	176,00%	66,00%	97,00%
Julius Baer Multipartner - Sam Sustainable Water	11,00%	6,00%	29,00%
Parvest (Euro) Bond Premium	0,00%	n.d.	n.d.
Parvest Absolute Return European Bond	74,87%	n.d.	n.d.
Parvest Agriculture	n.d.	n.d.	n.d.
Parvest Converging Europe	230,06%	25,79%	98,83%
Parvest Dynamic 1 Year	n.d.	n.d.	n.d.
Parvest Dynamic 6 Months	n.d.	n.d.	n.d.
Parvest Dynamic Eonia	0,00%	0,00%	140,86%
Parvest Dynamic Eonia Premium	0,00%	0,00%	n.d.
Parvest Emerging Markets Europe	261,53%	226,52%	222,89%
Parvest Euro Bond	0,00%	25,91%	118,72%

Parvest Euro Corporate Bond	0,00%	51,48%	170,66%
Parvest Euro Equities	184,14%	265,21%	175,48%
Parvest Euro Government Bond	0,00%	1,34%	84,69%
Parvest Euro Inflation-Linked Bond	0,00%	134,73%	n.d.
Parvest Euro Medium Term Bond	0,00%	109,57%	n.d.
Parvest Euro Short Term Bond	0,00%	17,53%	n.d.
Parvest Europe Dividend	15,35%	52,92%	201,53%
Parvest Europe Alpha	232,12%	223,03%	143,95%
Parvest Europe Growth	282,93%	327,87%	289,47%
Parvest LS 30	n.d.	n.d.	n.d.
Parvest Europe Mid Cap	437,33%	145,52%	17,35%
Parvest European Bond	0,00%	97,09%	43,01%
Parvest European High Yield Bond	n.d.	n.d.	n.d.
Parvest France	41,79%	29,39%	n.d.
Parvest Global Inflation-Linked Bond	526,92%	487,08%	n.d.
Parvest Italy	n.d.	n.d.	n.d.
Parvest Short Term (Euro)	0,00%	0,00%	n.d.
Parvest Step 90 Euro	222,93%	n.d.	n.d.
Parworld Environmental Opportunities	0,00%	n.d.	n.d.
Parworld Track Japan	0,00%	n.d.	n.d.
Parworld Track North America	n.d.	n.d.	n.d.
Parworld Track UK	n.d.	n.d.	n.d.
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)	75,79%	102,41%	69,58%

CONDIZIONI CONTRATTUALI

Selezione Première

Contratto di assicurazione sulla vita di tipo Unit Linked

Tariffa PUPA

Art. 1 Oggetto del contratto

“Selezione Première” è un contratto di assicurazione sulla vita di tipo Unit Linked in forma di “Vita intera con Bonus” (Tariffa PUPA). Le prestazioni assicurative sono direttamente correlate all’andamento delle quotazioni degli OICR collegati al contratto (di seguito “Fondi”) e prescelti dal Contraente tra quelli elencati all’Art. 7: le quote di tali Fondi vengono direttamente acquisite dalla Società al fine di finanziare le prestazioni assicurative stesse e poste a copertura delle riserve tecniche corrispondenti.

Il contratto prevede la corresponsione di un premio da versare all’atto della sottoscrizione della proposta contrattuale mediante addebito su conto corrente, assegno bancario o circolare. Nel corso della durata contrattuale è comunque facoltà del Contraente effettuare dei versamenti aggiuntivi.

Successivamente alla data di decorrenza contrattuale, il Contraente può richiedere il riscatto totale o parziale della polizza, riscuotendo il controvalore delle relative quote.

In caso di decesso dell’Assicurato il contratto prevede il pagamento al Beneficiario caso morte di un capitale ottenuto moltiplicando il numero di quote del Contraente per il loro valore unitario di rimborso ulteriormente maggiorato di un “Bonus” variabile in funzione dell’età dell’Assicurato alla data di decesso.

Tutte le prestazioni assicurative derivanti dal contratto a carico della Società, sia in caso di decesso dell’Assicurato sia in caso di riscatto totale o parziale, sono espressamente e direttamente collegate nel loro ammontare al valore delle quote dei Fondi prescelti, le quali risentono delle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie ad esse connesse.

Ciascuna variazione del valore delle quote determina automaticamente la corrispondente variazione dell’ammontare delle prestazioni assicurate. La sottoscrizione del presente contratto trasferisce integralmente sui destinatari delle prestazioni gli andamenti della performance e della valorizzazione delle quote nel tempo, senza alcuna garanzia di prestazione minima da parte della Società.

Art. 2 Conclusioni ed efficacia del contratto

Il contratto si conclude alle ore 24 del terzo giorno lavorativo successivo alla data di sottoscrizione della Proposta di assicurazione a condizione che sia stato pagato il primo premio pattuito.

Gli effetti del contratto decorrono dal 6° giorno lavorativo successivo a quello in cui viene addebitato il conto corrente del Contraente o a quello di versamento dell’assegno.

Il Contraente all’atto della sottoscrizione della Proposta e in occasione del versamento di ciascun premio indica le percentuali di premio da destinare a ciascuno dei Fondi attivi in quel momento sul presente contratto.

Art. 3 Conversione dei premi in quote

Il numero di quote attribuite al Contraente è determinato dividendo ciascuna percentuale del premio versato, al netto del costo della copertura caso morte e dei costi, per il relativo valore unitario della quota dei Fondi prescelti. Analogamente a seguito del versamento di un premio aggiuntivo, le quote precedentemente accumulate dal Contraente vengono incrementate di un numero di quote ottenuto dividendo ciascuna percentuale di premio aggiuntivo, al netto del costo della copertura caso morte e delle spese contrattuali, per il relativo valore unitario della quota dei Fondi prescelti.

La conversione in quote viene effettuata sulla base della quotazione del 5° giorno lavorativo successivo a quello in cui è addebitato il conto corrente del Contraente o successivo alla data di versamento dell’assegno.

Se per cause oggettive (festività, chiusura dei mercati, guasti sul sistema telematico, ecc.) la quotazione del 5° giorno non fosse rilevabile, si prenderà in considerazione la prima quotazione successiva immediatamente disponibile.

La Società si impegna a comunicare al Contraente la data di decorrenza degli effetti contrattuali, il numero di quote che gli sono state attribuite per ciascun Fondo prescelto ed il relativo valore unitario della quota utilizzato per la conversione.

Art. 4 Revoca della Proposta e diritto di recesso dal contratto

Revoca della Proposta di assicurazione

La Proposta del presente contratto può essere revocata ***fino al momento della conclusione del contratto.***

La revoca della Proposta ***deve essere comunicata per iscritto*** dal Contraente alla Società.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione relativa alla revoca, la Società provvede a rimborsare al

Contraente il premio da questi eventualmente corrisposto.

Diritto di recesso dal contratto

Il Contraente può esercitare il diritto di recesso *entro 30 giorni dalla conclusione del contratto*.

L'esercizio del diritto di recesso implica la risoluzione del contratto e, qualora non sia stato effettuato il versamento del premio, l'impegno ad esso relativo si intende automaticamente annullato.

La volontà di recedere dal contratto *deve essere comunicata alla Società per iscritto* entro il termine di cui sopra ed avrà effetto dal momento in cui essa perviene alla Società.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione relativa al recesso, la Società provvede a rimborsare al Contraente il premio da questi eventualmente corrisposto al netto di un importo fisso pari a 25,00 Euro e di una commissione pari allo 0,75% del premio versato quali spese sostenute per l'emissione del contratto comunque con un massimo di 250,00 Euro.

Art. 5 Limiti di età

Non è previsto alcun limite di età per l'Assicurato.

Art. 6 Estinzione del contratto

Il contratto si estingue a seguito della richiesta di riscatto totale da parte del Contraente oppure a seguito del decesso dell'Assicurato, purché successivo alla data di decorrenza degli effetti contrattuali.

Art. 7 Caratteristiche dei Fondi collegati al contratto

Alla data di redazione delle presenti Condizioni contrattuali sono collegati al contratto i seguenti Fondi:

Denominazione Fondo	Codice ISIN	Categoria	Commissione di gestione
AXA ROSENBERG JAPAN SMALL CAP ALPHA	IE0034256440	Azionario	1,50%
AXA ROSENBERG PAN-EUROPEAN EQUITY ALPHA	IE0004346098	Azionario	1,35%
AXA WF OPTIMAL INCOME	LU0179866438	Flessibile	1,20%
BGF EMERGING EUROPE	LU0011850392	Azionario	2,00%
BGF GLOBAL ALLOCATION	LU0171283459	Bilanciato	1,50%
BGF LATIN AMERICA	LU0171289498	Azionario	1,75%
BGF WORLD ENERGY	LU0171301533	Azionario	1,75%
BGF WORLD GOLD	LU0171305526	Azionario	1,75%
BGF WORLD MINING	LU0172157280	Azionario	1,75%
BNP PARIBAS INSTICASH EUR	LU0167237543	Liquidità	0,35%
CARMIGNAC EURO INVESTISSEMENTE	FR0010149278	Azionario	1,50%
CARMIGNAC EURO-PATRIMOINE	FR0010149179	Bilanciato	1,50%
CARMIGNAC INVESTISSEMENT	FR0010148981	Azionario	1,50%
CARMIGNAC PATRIMOINE	FR0010135103	Bilanciato	1,50%
DWS BRAZIL	LU0239322612	Azionario	2,00%
DWS INVEST TOP 50 ASIA	LU0145648290	Azionario	1,50%
FIDELITY FUNDS – GLOBAL CONSUMER INDUSTRIES	LU0346388613	Azionario	0,75%
FIDELITY FUNDS – GLOBAL HEALTH CARE	LU0346388969	Azionario	0,75%
FIDELITY FUNDS – GLOBAL INDUSTRIALS	LU0346389181	Azionario	0,75%
FIDELITY FUNDS – GLOBAL TELECOMMUNICATIONS	LU0346389694	Azionario	0,75%
FORTIS L FOUND BOND BEST SELECTION CONVERTIBLE E.	LU0377063960	Obbligazionario	1,25%
FORTIS L FUND EQUITY FINANCE WORLD	LU0076549012	Azionario	1,50%
FRANKLIN MUTUAL EUROPEAN	LU0140363002	Azionario	1,50%
ING EURO HIGH DIVIDEND	LU0127786431	Azionario	1,50%
INVESCO EUROPEAN GROWTH EQUITY	LU0194779913	Azionario	1,50%
INVESCO GREATER CHINA EQUITY	LU0115143165	Azionario	2,25%
JULIUS BAER MULTIPARTNER - SAM SUSTANAIBLE WATER	LU0133061175	Azionario	0,80%
PARVEST (EURO) BOND PREMIUM	LU0206726761	Obbligazionario	0,50%
PARVEST ABSOLUTE RETURN EUROPEAN BOND	LU0265292713	Obbligazionario	0,80%

PARVEST AGRICULTURE	LU0363509208	Flessibile	1,50%
PARVEST CONVERGING EUROPE	LU0075937754	Azionario	1,50%
PARVEST DYNAMIC 1 YEAR (EUR)	LU0325601648	Obbligazionario	0,50%
PARVEST DYNAMIC 6 MONTHS (EUR)	LU0325598166	Obbligazionario	0,50%
PARVEST DYNAMIC EONIA	LU0180174582	Obbligazionario	0,50%
PARVEST DYNAMIC EONIA PREMIUM	LU0221145575	Obbligazionario	0,50%
PARVEST EMERGING MARKETS EUROPE	LU0212175656	Azionario	1,50%
PARVEST EURO BOND	LU0075938133	Obbligazionario	0,75%
PARVEST EURO CORPORATE BOND	LU0131210360	Obbligazionario	0,75%
PARVEST EURO EQUITIES	LU0075937325	Azionario	1,50%
PARVEST EURO GOVERNMENT BOND	LU0111548326	Obbligazionario	0,75%
PARVEST EURO INFLATION-LINKED BOND	LU0190304583	Obbligazionario	0,75%
PARVEST EURO MEDIUM TERM BOND	LU0086914362	Obbligazionario	0,50%
PARVEST EURO SHORT TERM BOND	LU0212175227	Obbligazionario	0,50%
PARVEST EUROPE DIVIDEND	LU0111491469	Azionario	1,50%
PARVEST EUROPE ALPHA	LU0221142986	Azionario	1,50%
PARVEST EUROPE GROWTH	LU0111518840	Azionario	1,50%
PARVEST EUROPE LS 30	LU0325605128	Bilanciato	1,75%
PARVEST EUROPE MID CAP	LU0066794719	Azionario	1,50%
PARVEST EUROPEAN BOND	LU0031525370	Obbligazionario	0,75%
PARVEST EUROPEAN HIGH YIELD BOND	LU0225847150	Obbligazionario	1,20%
PARVEST FRANCE	LU0034235225	Azionario	1,50%
PARVEST GLOBAL INFLATION-LINKED BOND	LU0249332619	Obbligazionario	0,75%
PARVEST ITALY	LU0053213798	Azionario	1,50%
PARVEST SHORT TERM EURO	LU0083138064	Liquidità	0,50%
PARVEST STEP 90 EURO	LU0154361405	Flessibile	1,35%
PARWORLD ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES	LU0256119859	Flessibile	2,20%
PARWORLD TRACK JAPAN	LU0307720754	Azionario	1,40%
PARWORLD TRACK NORTH AMERICA	LU0307722537	Azionario	1,40%
PARWORLD TRACK UK	LU0320329583	Azionario	1,40%
SCHRODER ISF BRIC (BRAZIL, RUSSIA, INDIA, CHINA)	LU0232931963	Azionario	1,50%

Si tratta di OICR, conformi alle norme europee.

La Società si riserva la facoltà di aggiungere altri Fondi successivamente dandone comunicazione al Contraente.

Qualora si verificasse la chiusura di uno dei Fondi sopra elencati la Società provvederà ad investire il controvalore delle quote liquidate in quote del Fondo BNP Paribas Insticash Eur. Analogamente la Società effettuerà uno switch automatico verso il Fondo BNP Paribas Insticash Eur qualora ricevesse comunicazione di incorporazione di uno dei Fondi di riferimento in un OICR non collegato al presente contratto.

Nel caso in cui si verificasse una fusione tra Fondi collegati al presente contratto, la Società provvederà al trasferimento delle quote del Fondo incorporato in quello incorporante ed aventi purché questi abbiano lo stesso profilo di rischio, in caso contrario la Compagnia effettuerà uno switch automatico verso il Fondo BNP Paribas Insticash Eur.

Il valore complessivo netto dei Fondi è calcolato con cadenza giornaliera, tranne i casi in cui ciò non dovesse essere possibile per cause oggettive (chiusura dei mercati finanziari, guasti tecnici, ecc.), ed è pari al valore di mercato delle attività afferenti ciascun Fondo al netto di eventuali passività e delle spese di cui sopra.

Il valore unitario delle quote di ciascun Fondo viene giornalmente pubblicato su "Il Sole 24 Ore" o "MF".

I Prospetti dei comparti sono comunque disponibili sul sito bnlvita.it e presso la rete di vendita e gli Uffici di BNL Vita.

Art. 8 Prestazione in caso di decesso dell'Assicurato

Ai Beneficiari designati spetta, in caso di decesso dell'Assicurato, la liquidazione di un importo che si ottiene sommando le due seguenti quantità:

- il controvalore delle quote attribuite al contratto ovvero il prodotto tra il numero quote attribuite al contratto

- e il relativo valore unitario di rimborso della quota di ciascun Fondo relativo alla "data riferimento evento";
- il Bonus, il cui importo non può comunque superare 75.000 Euro, determinato moltiplicando la percentuale assegnata in funzione dell'età dell'Assicurato alla data di decesso riportata nella seguente tabella e la somma dei premi versati fino all'ultimo prelievo costi (eventualmente riproporzionati in caso di precedenti riscatti parziali) e al netto dei prelievi per il costo caso morte:

Da anni (inclusi)	A anni (inclusi)	Bonus %
0	69	10%
70	89	0,60%
90	Oltre	0,20%

Per "data riferimento evento" si intende il 4° giorno lavorativo successivo alla data di ricezione (anche in formato elettronico) da parte della Società dell'intera documentazione prevista nell'apposita sezione "Documentazione necessaria in caso di liquidazione". In caso di designazione di una pluralità di Beneficiari, la richiesta scritta ***dovrà essere effettuata dai medesimi congiuntamente.***

Se per cause oggettive (festività, chiusura dei mercati, guasti sul sistema telematico, ecc.) la quotazione alla "data riferimento evento" non fosse rilevabile, si prenderà in considerazione la prima quotazione successiva immediatamente disponibile.

Il capitale caso morte è liquidabile dalla Società a seguito di tempestiva ***richiesta scritta avanzata dal Beneficiario*** nel rispetto dei termini previsti dalla legge.

A copertura della garanzia di Bonus, alla data di decorrenza e ad ogni rinnovo trimestrale (15/1 - 15/4 - 15/7 - 15/10), viene destinato un numero di quote prelevato dalle quote detenute dal Contraente e calcolato nel modo seguente:

- si determina l'importo necessario per la copertura di Bonus pari allo 0,10% della somma dei premi versati fino all'ultimo prelievo costi (eventualmente riproporzionati in caso di precedenti riscatti parziali) e al netto dei prelievi per il costo caso morte precedenti;
- si divide l'importo precedentemente ottenuto in maniera proporzionale per il valore unitario di ciascun Fondo detenuto dal Contraente alla data di calcolo.

Art. 9 Riscatto totale e parziale del contratto

Il Contraente, successivamente alla data di decorrenza del contratto, può esercitare il diritto di riscatto totale o parziale del contratto mediante richiesta scritta indirizzata alla Società.

In caso di riscatto totale, l'estinzione del contratto decorre dalla data in cui la richiesta di riscatto perviene alla Società e comporta anche il venir meno della prestazione relativa al Bonus prevista in caso di decesso.

L'importo del riscatto totale si ottiene moltiplicando il numero di quote attribuite al Contraente per il relativo valore unitario di rimborso della quota di ciascun Fondo collegato al contratto relativamente alla "data riferimento evento".

In caso di riscatto parziale il Contraente comunica per ogni Fondo il numero di quote che intende riscattare: l'importo da liquidare si ottiene moltiplicando il numero delle quote che devono essere riscattate per il valore unitario di rimborso della quota del relativo Fondo alla "data riferimento evento". Il Contraente può, in alternativa, indicare per ogni Fondo collegato al contratto l'importo che intende riscattare; in tal caso, il numero di quote da riscattare è determinato dividendo l'importo indicato per ciascun Fondo per il relativo valore unitario della quota alla "data riferimento evento".

A seguito di una operazione di riscatto parziale, il contratto rimane in vigore per le quote residue, il cui numero verrà comunicato dalla Società al Contraente. Analogamente ogni riferimento ai premi versati è da intendersi riproporzionato in base al rapporto tra il numero di quote residue e il numero di quote inizialmente assegnate ad ogni versamento.

La "data riferimento evento", citata e prevista sia per il riscatto totale che per il riscatto parziale, è individuata con il medesimo criterio descritto nel precedente Art. 8. Se per cause oggettive (festività, chiusura dei mercati, guasti sul sistema telematico, ecc.) la quotazione relativa alla "data riferimento evento" non fosse rilevabile, si prenderà in considerazione la prima quotazione successiva immediatamente disponibile.

Art. 10 Opzioni alla scadenza del contratto

Su richiesta scritta avanzata dal Contraente contestualmente alla richiesta di riscatto, *purché siano trascorsi almeno cinque anni dalla data di decorrenza*, l'importo da liquidare potrà essere convertito in una delle seguenti forme:

- una rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile vita natural durante dell'Assicurato;
- una rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile in modo certo per i primi 5 o 10 anni;
- una rendita annua vitalizia rivalutabile reversibile totalmente o parzialmente a favore del sopravvissuto designato.

In tali casi l'importo della rendita d'opzione verrà determinato al momento della conversione, in relazione ai coefficienti demografico-finanziari adottati dalla Società in quel momento.

Art. 11 Pagamento delle prestazioni

Per ogni pagamento la Società richiede preventivamente agli aventi diritto la documentazione necessaria descritta nell'apposita sezione "Documentazione necessaria in caso di liquidazione".

Verificatosi l'evento o la risoluzione anticipata del contratto, la Società esegue il pagamento entro 30 giorni dal ricevimento dell'intera documentazione richiesta. Decorso tale termine sono dovuti gli interessi moratori, a partire dal termine stesso, a favore degli aventi diritto.

La liquidazione della prestazione avverrà con le modalità di pagamento di volta in volta concordate tra la Società e gli aventi diritto.

Art. 12 Trasferimento (switch) tra Fondi

Trascorsi 15 giorni dalla data di decorrenza degli effetti contrattuali, il Contraente può esercitare il diritto di trasferire le sue quote da uno o più Fondi ad uno o più Fondi attivi in quel momento, a condizione che siano trascorsi almeno 15 giorni dall'esecuzione dello switch precedente.

In tal caso la Società provvede a:

- disinvestire le quote da trasferire determinandone il controvalore;
- detrarre dal controvalore l'eventuale commissione di trasferimento;
- determinare il numero delle quote dei Fondi in cui si intende trasferire reinvestendo la somma precedentemente ottenuta;
- riportare i nuovi valori contrattuali in apposita comunicazione.

Per le operazioni di disinvestimento e reinvestimento di cui sopra, il valore unitario delle quote dei Fondi interessati è rispettivamente quello del 4° e 5° giorno lavorativo successivo alla data di pervenimento della richiesta di switch.

La richiesta relativa allo switch *deve essere effettuata per iscritto*.

Se per cause oggettive (festività, chiusura dei mercati, guasti sul sistema telematico, ecc.) la quotazione di investimento o disinvestimento non fosse rilevabile, si prenderà in considerazione la prima quotazione successiva immediatamente disponibile.

La commissione di trasferimento è fissata in 25,00 Euro, ad eccezione della prima operazione che è gratuita.

Art. 13 Designazione del Beneficiario

Il Contraente ha la facoltà di designare il Beneficiario o i Beneficiari, a cui corrispondere la prestazione assicurativa prevista per il caso di decesso dell'Assicurato. La designazione del Beneficiario caso morte va indicata nella Proposta di assicurazione e può essere effettuata anche in modo generico.

Per effetto della designazione, il Beneficiario acquista un diritto proprio ai vantaggi dell'assicurazione.

La designazione del Beneficiario può essere revocata o modificata in qualsiasi momento, tranne nei seguenti casi:

- dagli eredi dopo la morte del Contraente ovvero dopo che, verificatosi l'evento, il Beneficiario abbia dichiarato per iscritto di voler profittare del beneficio;
- dopo che il Contraente abbia rinunciato per iscritto al potere di revoca ed il Beneficiario abbia dichiarato al Contraente di voler profittare del beneficio.

Le modifiche relative alla designazione del Beneficiario caso morte *devono essere comunicate per iscritto* alla Società o disposte per testamento.

Art. 14 Prestiti

Il presente contratto assicurativo, data la sua peculiare struttura, non ammette la concessione di prestiti o anticipazioni sulle prestazioni maturande.

Art. 15 Cessione del contratto

Il Contraente può cedere ad altri il contratto, secondo quanto previsto agli art. 1406 e ss. del codice civile.

La cessione diventa efficace quando la Società riceve la relativa comunicazione scritta da parte del Contraente uscente (cedente) e del Contraente entrante (cessionario).

La Società provvede a comunicare l'avvenuta cessione alle parti.

Art. 16 Pegno e vincolo

Il Contraente può dare in pegno ad altri il contratto o vincolare le prestazioni del contratto.

Tali atti diventano efficaci quando la Società riceve la relativa comunicazione scritta del Contraente. La Società provvede ad annotare la costituzione di pegno o vincolo su apposita appendice contrattuale.

Art. 17 Spese contrattuali

Il contratto prevede un caricamento sul premio versato pari allo 0,60%.

Tale caricamento è ridotto a :

- 0,30% qualora il pagamento del premio sia effettuato da risparmio amministrato (ad es. titoli di stato, obbligazioni, azioni);
- 0% qualora il pagamento del premio sia effettuato con denaro proveniente dall'esterno della Banca Nazionale del Lavoro (ad es. altre Banche, Poste, ecc.).

Sul contratto sarà prelevata una commissione di gestione pari ad una percentuale annua determinata in base al premio versato alla sottoscrizione e indicata nella tabella che segue prelevata con cadenza trimestrale dal numero totale delle quote detenute dal Contraente:

Da (Euro) esclusi	A (Euro) inclusi	% annua
0,00	100.000,00	1,40%
100.000,00	250.000,00	1,30%
250.000,00	500.000,00	1,25%
500.000,00	1.000.000,00	1,20%
1.000.000,00	e oltre	1,10%

Occorre inoltre segnalare che i Fondi di riferimento prevedono delle commissioni le quali indirettamente influiscono sul contratto assicurativo così come descritto all'Art. 7.

Art. 18 Tasse e imposte

Le tasse e le imposte relative al contratto assicurativo sono a carico del Contraente o degli aventi diritto.

Art. 19 Foro Competente

Per le controversie relative al contratto è competente l'Autorità Giudiziaria del luogo di residenza o di domicilio elettivo del Consumatore.

DOCUMENTAZIONE NECESSARIA IN CASO DI LIQUIDAZIONE

Per tutti i pagamenti della Società debbono essere preventivamente consegnati alla stessa i documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento e ad individuare gli aventi diritto.

Per ciascuna delle casistiche contrattuali che comportino una liquidazione da parte della Società, viene di seguito definita la documentazione da consegnare alla Compagnia: ogni richiesta di pagamento deve essere comunque effettuata da parte degli aventi diritto compilando l'apposito modulo di Richiesta di Liquidazione disponibile presso le reti di vendita tramite le quali è stato sottoscritto il contratto.

La Società si riserva comunque di richiedere nuova o ulteriore documentazione in considerazione di particolari esigenze istruttorie o di modifiche legislative.

Riscatto

Nel caso di liquidazione dovuta a riscatto (totale o parziale), devono essere consegnati:

- Richiesta di Liquidazione firmata dal Contraente (o dal rappresentante pro tempore se il Contraente non è una persona fisica);
- Fotocopia del Documento di Identità del Contraente (o del rappresentante pro tempore se il Contraente non è una persona fisica).

Decesso dell'Assicurato

Per i pagamenti conseguenti al decesso dell'Assicurato, nei termini stabiliti dal contratto, devono essere presentati:

- Richiesta di Liquidazione effettuata e firmata singolarmente da ciascun Beneficiario caso morte corredata della firma del Contraente se persona diversa dall'Assicurato deceduto (o comunque dal rappresentante pro tempore dei medesimi se non corrispondono a persona fisica);
- Fotocopia dei Documenti di Identità di ciascun Beneficiario caso morte (o del rappresentante pro tempore se l'avente diritto non è una persona fisica);
- Certificato di morte dell'Assicurato.

Nel caso di decesso del Contraente che sia anche l'Assicurato del presente contratto occorre inoltre presentare una Copia autenticata del Testamento del Contraente o un Atto notorio attestante l'assenza di quest'ultimo firmato da uno dei Beneficiari caso morte richiedenti.

Se la designazione beneficiaria è di tipo generico (ad esempio: gli eredi, i figli, ecc.), l'Atto notorio dovrà contenere i nominativi dei Beneficiari caso morte.

Casi particolari

Si segnalano, inoltre, alcuni casi di particolare rilevanza per i quali sono richiesti speciali accorgimenti:

- se l'avente diritto alla prestazione è un minore o un maggiore interdetto, la Richiesta di Liquidazione dovrà essere sottoscritta da chi ne esercita la potestà o dal Tutore. Prima di procedere alla liquidazione, la Società dovrà ricevere il Decreto di Autorizzazione del Giudice Tutelare;
- nel caso in cui il contratto sia dato in pegno, la Richiesta di Liquidazione viene sottoscritta dal Creditore titolato e firmata per benessere dal Contraente;
- nel caso in cui il contratto sia sottoposto a vincolo viene richiesto il consenso scritto del Creditore vincolatario che, pertanto, è tenuto a firmare per benessere la Richiesta di Liquidazione.

INFORMATIVA ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 196/03

In applicazione della normativa sulla "Privacy", la informiamo sull'uso dei suoi dati personali e sui suoi diritti, secondo quanto previsto dall'art. 13 del D.Lgs. 196/2003.

Trattamento dei dati personali per finalità assicurative¹

Al fine di fornirle i servizi e/o prodotti assicurativi richiesti o in suo favore previsti, la nostra Società deve disporre di dati personali che la riguardano - raccolti presso di lei o presso altri soggetti² e/o dati che devono essere forniti da lei o da terzi per obblighi di legge (ad esempio ai sensi della normativa antiriciclaggio) - e deve trattarli, nel quadro delle finalità assicurative, secondo le ordinarie e molteplici attività e modalità operative dell'assicurazione.

Le chiediamo, di conseguenza, di esprimere il consenso per il trattamento dei suoi dati strettamente necessari per la fornitura dei suddetti servizi e/o prodotti assicurativi.

Il consenso che le chiediamo riguarda anche gli eventuali dati sensibili (quali dati relativi allo stato di salute, opinioni politiche, sindacali o religiose) strettamente inerenti alla fornitura dei servizi e/o prodotti assicurativi citati³, il trattamento dei quali, come il trattamento delle altre categorie di dati oggetto di particolare tutela (quali ad esempio i dati relativi a procedimenti giudiziari o indagini), è ammesso, nei limiti in concreto strettamente necessari, dalle relative autorizzazioni di carattere generale rilasciate dal Garante per la protezione dei dati personali.

Inoltre, esclusivamente per le finalità sopra indicate e sempre limitatamente a quanto di stretta competenza in relazione allo specifico rapporto intercorrente tra lei e la nostra Società, i dati, secondo i casi, possono o debbono essere comunicati ad altri soggetti appartenenti al settore assicurativo o correlati con funzione meramente organizzativa o aventi natura pubblica che operano - in Italia o all'estero - come autonomi titolari, soggetti tutti così costituenti la c.d. "catena assicurativa"⁴.

Il consenso che le chiediamo riguarda, pertanto oltre alle nostre comunicazioni e trasferimenti, anche gli specifici trattamenti e le comunicazioni e trasferimenti all'interno della catena assicurativa effettuati dai predetti soggetti.

Precisiamo che senza i suoi dati non potremmo fornirle, in tutto o in parte, i servizi e/o i prodotti assicurativi citati.

Modalità di uso dei dati personali

I dati sono trattati⁶ dalla nostra Società - titolare del trattamento - solo con modalità e procedure, anche informatiche e telematiche, strettamente necessarie per fornirle i servizi e/o prodotti assicurativi richiesti o in Suo favore previsti, ovvero, qualora vi abbia acconsentito, per ricerche di mercato, indagini e attività promozionali; sono utilizzate le medesime modalità e procedure anche quando i dati vengo comunicati - in Italia o all'estero - per i suddetti fini ai soggetti in precedenza già indicati nella presente informativa, i quali a loro volta sono impegnati a trattarli usando solo modalità e procedure strettamente necessarie per le specifiche finalità indicate nella presente informativa e conformi alla normativa.

Nella nostra Società, i dati sono trattati da tutti i dipendenti e collaboratori nell'ambito delle rispettive funzioni ed in conformità delle istruzioni ricevute, sempre e solo per il conseguimento delle specifiche finalità indicate nella presente informativa; lo stesso avviene presso i soggetti già indicati nella presente informativa a cui i dati vengono comunicati.

Per talune attività utilizziamo soggetti di nostra fiducia - operanti talvolta anche all'estero - che svolgono per nostro conto compiti di natura tecnica od organizzativa⁷; lo stesso fanno anche i soggetti già indicati nella presente informativa a cui i dati vengono comunicati.

Il consenso sopra richiesto comprende, ovviamente, anche le modalità, procedure comunicazioni e trasferimenti qui indicati.

Diritti dell'interessato

Lei ha il diritto di conoscere, in ogni momento, quali sono i suoi dati presso i singoli Titolari di trattamento, cioè presso la nostra Società o presso i soggetti sopra indicati a cui li comunichiamo, e come vengono utilizzati,; ha inoltre il diritto di farli aggiornare, integrare rettificare o cancellare, di chiederne il blocco e di opporsi al loro trattamento⁸.

Per l'esercizio dei suoi diritti, nonché per informazioni più dettagliate circa i soggetti o le categorie di soggetti ai quali i dati sono comunicati o che ne vengono a conoscenza in qualità di responsabili o incaricati, lei può rivolgersi al nostro Responsabile per il riscontro con gli interessati, presso BNL Vita S.p.A. Via Albricci, 7 - 20122 Milano (Italia) - Tel. 02/724.27.1 - Fax 02/89.01.08.72⁹.

Consenso al trattamento dei dati personali per finalità assicurative

Sulla base dell'Informativa ricevuta, lei può esprimere il consenso per il trattamento dei suoi dati personali, eventualmente anche sensibili, per finalità assicurative, apponendo la sua firma nell'apposito spazio previsto nel Modulo di Proposta.

Consenso al trattamento dei dati personali per ricerche di mercato e/o finalità promozionali

Le chiediamo inoltre di esprimere il consenso per il trattamento dei suoi dati personali da parte della nostra Società al fine di rilevare la qualità dei servizi o bisogni della clientela e di effettuare ricerche di mercato e indagini statistiche, nonché di svolgere attività promozionali di servizi e/o prodotti propri o di terzi.

Inoltre esclusivamente per le medesime finalità, i dati possono essere comunicati ad altri soggetti che operano - in Italia e all'estero - come autonomi titolari⁵: il consenso riguarda, pertanto, oltre alle nostre comunicazioni e trasferimenti, anche gli specifici trattamenti e le comunicazioni e trasferimenti effettuati da tali soggetti.

Precisiamo che il consenso è in questo caso del tutto facoltativo e che il suo eventuale rifiuto non produrrà alcun effetto circa la fornitura dei servizi e/o prodotti assicurativi indicati nella presente informativa.

Pertanto, secondo che lei sia o non sia interessato alle opportunità sopra illustrate, può acconsentire al trattamento dei dati per ricerche di mercato e/o finalità promozionali, apponendo la Sua firma nell'apposito spazio previsto nel Modulo di Proposta.

NOTE

- (1) *Predisposizione e stipula di polizze assicurative, raccolta premi, liquidazione dei sinistri o pagamento di altre prestazioni, riassicurazione, coassicurazione, prevenzione ed individuazione di frodi assicurative e relative azioni legali, costituzione esercizio e difesa dei diritti dell'assicuratore, adempimento di altri specifici obblighi di legge o contrattuali, analisi di nuovi mercati assicurativi, gestione e controllo interno, attività statistiche.*
- (2) *Altri soggetti inerenti il rapporto che la riguarda (contraenti di assicurazioni in cui Lei risulti Assicurato, beneficiario ecc; coobbligato); altri operatori assicurativi (quali agenti, broker di assicurazione, imprese di assicurazione, ecc.); soggetti che per soddisfare le sue richieste (copertura assicurativa, liquidazione sinistro ecc.) forniscono informazioni commerciali; organismi associativi e consortili propri del settore assicurativo; altri soggetti pubblici.*
- (3) *I dati di cui all'art. 4 comma 1, lett. d) ed e) del Codice, quali dati relativi allo stato di salute, alle opinioni politiche, sindacali, religiose ovvero dati relativi a sentenze o indagini penali.*
- (4) *Secondo il particolare rapporto assicurativo, i dati possono essere comunicati a taluni dei seguenti soggetti:*
 - *assicuratori, coassicuratori e riassicuratori; agenti subagenti, mediatori di assicurazione e riassicurazione, produttori ed altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione; banche; società di gestione del risparmio, sim; legali; medici;*
 - *società di servizi per quietanzamento; società di servizi cui siano affidati gestione liquidazione e pagamento dei sinistri, tra cui centrale operativa di assistenza; società di servizi informatici e telematici o di archiviazione; società di servizi postali (per trasmissione, imbustamento, trasporto e smistamento delle comunicazioni alla clientela); società di revisione e di consulenza; società di informazione commerciale per rischi finanziari;*
 - *società del gruppo a cui appartiene la nostra società (controllanti, controllate o collegate, anche indirettamente, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge);*
 - *ANIA (Associazione Nazionale fra le Imprese Assicuratrici); organismi consortili propri del settore assicurativo (che operano in reciproco scambio con tutte le imprese di assicurazione consorziate alle quali i dati possono essere comunicati), quali CIRT (Consorzio Italiano per l'Assicurazione Vita dei Rischi Tarati); nonché altri soggetti, quali: UIC (Ufficio Italiano dei Cambi), COVIP (Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione); ISVAP (Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo); Magistratura. Forze dell'ordine, altri soggetti o banche dati nei confronti dei quali la comunicazione dei dati è obbligatoria.*
- (5) *I dati possono essere comunicati a taluni dei seguenti soggetti: società del gruppo a cui appartiene la nostra società; società specializzate per informazione e promozione commerciale, ricerche ed indagini di mercato sulla qualità dei servizi e soddisfazione dei clienti; assicuratori, coassicuratori; agenti subagenti, mediatori di assicurazione e riassicurazione, produttori ed altri canali di acquisizione di contratti assicurativi; banche società di gestione del risparmio, sim.*
- (6) *Il trattamento può comportare le seguenti operazioni: raccolta, registrazione, organizzazione, conservazione, elaborazione, modificazione, selezione estrazione, raffronto, utilizzo, interconnessione, blocco, comunicazione, cancellazione, distruzione di dati; è invece esclusa l'operazione di diffusione di dati.*
- (7) *Questi soggetti sono società o persone fisiche nostre dirette collaboratrici e svolgono le funzioni di responsabili del nostro trattamento dei dati. Nel caso invece che operino in autonomia come distinti titolari di trattamento rientrano, come detto, nella c.d. catena assicurativa con funzione organizzativa (nota 3 secondo alinea).*
- (8) *Tali diritti sono previsti e disciplinati da artt. 7-10 del Codice. La cancellazione ed il blocco riguardano i dati trattati in violazione di legge. Per l'integrazione occorre vantare un interesse. L'opposizione può essere sempre esercitata nei riguardi del materiale commerciale pubblicitario, della vendita diretta o delle ricerche di mercato; negli altri casi l'opposizione presuppone un motivo legittimo.*
- (9) *L'elenco completo ed aggiornato dei soggetti ai quali i dati sono comunicati e quello dei responsabili del trattamento, nonché l'elenco delle categorie di soggetti che vengono a conoscenza dei dati in qualità di incaricati del trattamento sono disponibili presso la sede della società.*



MODULO DI PROPOSTA

PROPOSTA/POLIZZA N. PROPOSTA/POLIZZA COLLEGATA N. CONVENZIONE:	PRODOTTO:	CODICE:
---	------------------	----------------

CONTRAENTE		
COGNOME/NOME :	CODICE FISCALE	
DATA DI NASCITA:	LUOGO DI NASCITA:	SESSO:
DENOMINAZIONE SOCIALE: PUBBLICA AMMINISTRAZIONE NATURA GIURIDICA:	PARTITA IVA:	
INDIRIZZO: INDIRIZZO DI CORRISPONDENZA:	LOCALITA' E PROV.	CAP:
DOCUMENTO: N.	LOCALITA' E PROV. RILASCIATO DA:	CAP:
DATA RILASCIO:	LOCALITA' RILASCIO:	

ASSICURATO		
COGNOME/NOME:	CODICE FISCALE:	
DATA DI NASCITA:	LUOGO DI NASCITA:	SESSO:
INDIRIZZO:	LOCALITA' E PROV.	CAP:

RAPPRESENTANTE DEL CONTRAENTE		
COGNOME/NOME:	CODICE FISCALE:	
DATA DI NASCITA:	LUOGO DI NASCITA:	SESSO:
INDIRIZZO:	LOCALITA' E PROV.:	CAP:
DOCUMENTO: N.	RILASCIATO DA:	
DATA RILASCIO:	LOCALITA' RILASCIO:	

BENEFICIARI		
IN CASO DI MORTE DELL'ASSICURATO:		
IN CASO DI VITA DELL'ASSICURATO A SCADENZA:		
COGNOME/NOME O DENOMINAZIONE:	CODICE FISCALE O PARTITA IVA:	
DATA DI NASCITA:	LUOGO DI NASCITA:	SESSO:
INDIRIZZO:	LOCALITA' E PROV.	CAP:

PIANO ASSICURATIVO	
DECORRENZA:	DURATA:
DURATA ANNI VERSAMENTO PREMI:	
PREMIO UNICO SPOT: €	
RATA PREMIO PERIODICO: €	
PERIODICITA' VERSAMENTO PERIODICO:	
CAPITALE ASSICURATO: €	
FONDO DI RIFERIMENTO E PERCENTUALI DI INVESTIMENTO:	%



DATI CEDOLA

IL CONTRAENTE DICHIARA CHE LA CEDOLA E' PERCEPITA NELL'AMBITO DI ATTIVITA' DI IMPRESA ? (*): __

(*) *L'articolo 26-ter, comma 1, del Dpr n. 600 del 1973 prevede che i redditi derivanti da contratti di assicurazione sulla vita sono redditi di capitale, assoggettabili all'imposta sostitutiva del 12,50% ai sensi dell'art. 41, comma 1, lettera g-quater, del Tuir.
Detti redditi - per effetto dell'art. 45, comma 1, del Tuir - se conseguiti da soggetti che esercitano attività d'impresa non costituiscono redditi di capitale bensì redditi d'impresa e pertanto assoggettabili al relativo trattamento fiscale da parte del percipiente.*

IL CONTRAENTE/SOCIETÀ FIDUCIARIA DICHIARA, IN NOME E PER CONTO DEL FIDUCIANTE, CHE LA CEDOLA E' PERCEPITA NELL'AMBITO DI ATTIVITA' D'IMPRESA ? (*): __

(*) *L'articolo 26-ter, comma 1, del Dpr n. 600 del 1973 prevede che i redditi derivanti da contratti di assicurazione sulla vita sono redditi di capitale, assoggettabili all'imposta sostitutiva del 12,50% ai sensi dell'art. 41, comma 1, lettera g-quater, del Tuir.
Detti redditi - per effetto dell'art. 45, comma 1, del Tuir - se conseguiti da soggetti che esercitano attività d'impresa non costituiscono redditi di capitale bensì redditi d'impresa e pertanto assoggettabili al relativo trattamento fiscale da parte del percipiente.*

CEDOLA DA LIQUIDARE: __
CON PERIODICITÀ:

NELLA MISURA DEL: %

IL CONTRAENTE RICHIEDE CHE L'IMPORTO DELLA CEDOLA VENGA VERSATO A MEZZO BONIFICO BANCARIO SUL SEGUENTE C/C BANCARIO, RICONOSCENDO CHE LA RELATIVA DOCUMENTAZIONE BANCARIA COSTITUISCA PER LA SOCIETÀ QUIETANZA DI AVVENUTO PAGAMENTO AD OGNI EFFETTO.

ABI CAB C/C INTESTATARIO BANCA

MODALITÀ DI PAGAMENTO DEI PREMI E VALUTA

IL PREMIO VERRÀ VERSATO SECONDO UNA DELLA SEGUENTI MODALITÀ, PRESCELTA DAL CONTRAENTE:

- ADDEBITO IN CONTO CORRENTE;
- VERSAMENTO DI ASSEGNO BANCARIO O CIRCOLARE.
- DISPOSIZIONE DI BONIFICO DIRETTO

IL PREMIO VERRÀ VERSATO TRAMITE ADDEBITO IN CONTO CORRENTE.

IL TITOLARE DEL CONTO CORRENTE SOTTOINDICATO AUTORIZZA LA BANCA NAZIONALE DEL LAVORO S.P.A.

AD ADDEBITARE IN CONTO:

IL PREMIO UNICO SPOT:

ABI CAB C/C INTESTATARIO FIRMA DEL TITOLARE

LA RATA DI PREMIO PERIODICO:

ABI CAB C/C INTESTATARIO FIRMA DEL TITOLARE

PER IL PREMIO SPOT:

FIRMA DEL TITOLARE

LA VALUTA DI ADDEBITO DEI PREMI È PARI AL PER IL PRIMO VERSAMENTO E PARI AL GIORNO DI SCADENZA DELLA RATA PER GLI EVENTUALI VERSAMENTI SUCCESSIVI AL PRIMO.

LA REVOCABILITÀ DELLA PROPOSTA ED IL DIRITTO DI RECESSO DAL CONTRATTO SONO ESPRESSAMENTE REGOLATI DALL'APPOSITA CLAUSOLA CONTENUTA NELLE CONDIZIONI CONTRATTUALI.

LE SPESE PER EMISSIONE CONTRATTO SONO PARI A:



AVVERTENZE: Le dichiarazioni non veritiere, inesatte o reticenti rese dal soggetto legittimato a fornire le informazioni richieste per la conclusione del contratto possono compromettere il diritto alla prestazione.

Prima della sottoscrizione della DICHIARAZIONE o del QUESTIONARIO SULLO STATO DI SALUTE, SULLE ATTIVITÀ PROFESSIONALI E SPORTIVE DELL'ASSICURATO è necessario verificare l'esattezza delle dichiarazioni ivi rilasciate. Anche nei casi non espressamente previsti da BNLVita S.p.A., l'Assicurato può comunque chiedere di essere sottoposto a visita medica per accertare l'effettivo stato di salute, sostenendo a suo carico i relativi costi.

DICHIARAZIONE SULLO STATO DI SALUTE, SULLE ATTIVITÀ PROFESSIONALI E SPORTIVE DELL'ASSICURATO

L'Assicurato dichiara di trovarsi in una delle seguenti situazioni:

- nell'esercizio dell'attività lavorativa o nel tempo libero è esposto a particolari pericoli (es. contatto e/o utilizzo di sostanze pericolose e nocive, soggiorni in paesi a rischio, ecc.);
- pratica attività sportive pericolose anche a livello dilettantistico (es. sports aerei, automobilismo, motorismo, go-kart, deltaplano, immersioni subacquee, alpinismo oltre il 3° grado, ecc.);
- soffre o ha sofferto di malattie per le quali sia stato necessario un ricovero ospedaliero negli ultimi 5 anni (ad esclusione di interventi di appendicectomia, adenotonsillectomia, erniectomia, meniscectomia, fratture agli arti, varici, chirurgia estetica, parto);
- di assumere farmaci in modo continuativo per malattie croniche (es. ipercolesterolemia, ipertensione, diabete, ecc.).

SI

NO

L'Assicurato:

- dichiara che le informazioni rese sono veritiere, complete ed esatte e riconosce che sono fondamentali per la valutazione del rischio da parte di BNL Vita S.p.A.;
- dichiara di essere a conoscenza degli effetti derivanti in applicazione dell'art. 1892 c.c. (annullamento del contratto) e dell'art. 1893 c.c. (recesso dell'Assicuratore), in caso di dichiarazioni non veritiere;
- proscioglie dal segreto legale e professionale i Medici e gli Enti ai quali BNL Vita S.p.A. ritenesse opportuno rivolgersi in qualsiasi momento per ottenere documenti ed informazioni attinenti la presente dichiarazione;
- si impegna inoltre ad informare la Società di eventuali variazioni del proprio stato di salute che dovessero verificarsi nel periodo intercorrente tra la data di compilazione e sottoscrizione del presente questionario e la data di emissione della comunicazione di accettazione del rischio da parte di BNL Vita S.p.A.
- dichiara, in caso di assunzione del rischio da parte della Società senza accertamenti sanitari, di assoggettarsi alle delimitazioni di garanzia previste nelle Condizioni Particolari di "Carenza".

Firma dell'Assicurato

IN RELAZIONE ALL'ALLEGATO QUESTIONARIO SULLO STATO DI SALUTE, SULLE ATTIVITÀ PROFESSIONALI E SPORTIVE L'ASSICURATO HA RISPOSTO:

1 SI/NO – 2 SI/NO – 3 SI/NO – 4 SI/NO – 5 SI/NO



ADEGUATEZZA PRODOTTO ASSICURATIVO

- con la sottoscrizione di un prodotto assicurativo il Contraente quali obiettivi intende perseguire?

Investimento

Protezione

Il Contraente dichiara di essere informato dal qui presente intermediario che, sulla base delle informazioni fornite e di eventuali informazioni disponibili, la proposta assicurativa risulta adeguata alle proprie esigenze assicurative.

Il Contraente dichiara di essere informato dal qui presente intermediario che, sulla base delle informazioni fornite e di eventuali informazioni disponibili, la proposta assicurativa non risulta o potrebbe non risultare adeguata alle proprie esigenze assicurative, per motivo/i e dichiara altresì di voler comunque sottoscrivere il relativo contratto.

Il Contraente dichiara di non voler rispondere alle domande riportate nel Questionario per la valutazione dell'adeguatezza del contratto o ad alcune di esse, nella consapevolezza che ciò ostacola la valutazione dell'adeguatezza del contratto alle proprie esigenze assicurative.

Firma del Contraente:

Firma dell'Intermediario

DICHIARAZIONI DI SOTTOSCRIZIONE

Con l'apposizione delle rispettive firme in calce:

- il Contraente e l'Assicurato (se persona diversa) dichiarano veritiere le informazioni rese nella presente;
- l'Assicurato (se diverso dal Contraente) esprime il consenso alla stipula dell'Assicurazione sulla propria vita ai sensi dell'art. 1919 del Codice Civile;
- il Contraente dichiara di aver ricevuto il documento informativo per le operazioni di trasformazione.

Il Contraente dichiara di aver ricevuto, prima della sottoscrizione del presente modulo di proposta, il Fascicolo Informativo.

Il Contraente dichiara:

- di aver ricevuto, prima della sottoscrizione del presente modulo di proposta, le condizioni contrattuali, contenenti anche il regolamento del Fondo Interno e/o della Gestione Separata se previsti, e le parti I e II del Prospetto Informativo;
- di essere a conoscenza della facoltà di ottenere, a richiesta, la parte III del Prospetto Informativo e i regolamenti dei fondi OICR, se presenti, cui sono direttamente collegate le prestazioni.

Firma del Contraente

Firma dell'Assicurato
(se diverso dal Contraente)



BNL VITA

Il Contraente e l'Assicurato sulla base dell'Informativa ricevuta esprimono il consenso per il trattamento dei dati personali, eventualmente anche sensibili, per finalità assicurative.

Firma del Contraente

Firma dell'Assicurato
(se diverso da Contraente)

Il Contraente e l'Assicurato sulla base dell'Informativa ricevuta esprimono inoltre il consenso per il trattamento dei dati personali al fine di rilevare la qualità dei servizi o bisogni della clientela e di effettuare ricerche di mercato e indagini statistiche, nonché di svolgere attività promozionali di servizi e/o prodotti propri o di terzi?

SI

NO

Firma del Contraente

Firma dell'Assicurato
(se diverso da Contraente)

Intermediario: 3001 – BNL S.p.A.

Codice punto distributivo:

Visto punto distributivo:

IL PRESENTE MODULO DI PROPOSTA NON DEVE RECARE ABRASIONI, CANCELLATURE O CORREZIONI DI QUALSIASI TIPO.

FAC