



SOGELIFE

CENTRA SOGE-PARTNERS

PARTE I DEL PROSPETTO D'OFFERTA

INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO E SULLE COPERTURE ASSICURATIVE

La Parte I del Prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta all'Investitore, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sull'offerta.

Data di deposito in Consob della Parte I: 28/03/2018

Data di validità della Parte I: dal 29/03/2018

A) INFORMAZIONI GENERALI

1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

Sogelife S.A. è una compagnia assicurativa di diritto lussemburghese, costituita in forma di società anonima, con sede legale in Avenue Emile Reuter 11, L-2420 Lussemburgo, indirizzo Internet: www.sogelife.com, indirizzo di posta elettronica src.sogelife@socgen.com, recapito telefonico (+352) 24 13 73 88 35.

La Compagnia appartiene al gruppo Société Générale.

Per ulteriori informazioni sulla Compagnia e sul suo gruppo di appartenenza si rinvia alla Parte III, Sezione A, paragrafo 1 del Prospetto d'offerta.

2. RISCHI GENERALI CONNESSI ALL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Il valore del presente contratto è strettamente collegato al valore delle quote dei fondi esterni (OICR) e/o dei fondi interni collettivi in cui è investito il premio e ciò espone l'Investitore-contraente ai rischi tipici di un investimento finanziario. L'investimento in quote di fondi comporta infatti dei rischi connessi alle possibili variazioni del valore delle stesse, che a loro volta risentono delle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie che compongono il patrimonio dei fondi. Si evidenzia che con riferimento ad alcuni dei fondi interni collegabili al contratto il valore delle quote rappresentative è direttamente correlato al valore dei certificati in cui investono detti fondi.

L'Investitore-contraente con la sottoscrizione del presente contratto assume a mero titolo esemplificativo i seguenti rischi finanziari:

- il rischio, tipico dei titoli di capitale (es. azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi, risentendo gli stessi sia delle aspettative di mercato sulle prospettive di andamento economico dell'emittente (rischio specifico) sia delle fluttuazioni dei mercati sui quali tali titoli sono negoziati (rischio generico o sistematico);
- il rischio, tipico dei titoli di debito (es. obbligazioni), connesso all'eventualità che l'emittente non sia in grado di pagare l'interesse o rimborsare il capitale (rischio di controparte); il valore del titolo risente di tale rischio variando al modificarsi delle condizioni creditizie dell'emittente;

- il rischio, tipico dei titoli di debito, collegato alla variabilità dei loro prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato (rischio di interesse); queste ultime, infatti, si ripercuotono sui prezzi (e quindi sui rendimenti) di tali titoli in modo tanto più accentuato, soprattutto nel caso di titoli a reddito fisso, quanto più lunga è la loro vita residua: un aumento dei tassi di mercato comporterà una diminuzione del prezzo del titolo e viceversa;
- il rischio che gli strumenti finanziari non si trasformino prontamente (quando necessario) in liquidità senza perdere valore (rischio di liquidità);
- il rischio di oscillazione del tasso di cambio dell'Euro rispetto alla valuta in cui è denominato il valore mobiliare (rischio di cambio);
- il rischio di dissesto finanziario dell'ente emittente gli strumenti finanziari nei quali il premio e gli eventuali versamenti aggiuntivi sono stati investiti;
- il rischio di liquidità legato alla effettiva possibilità di convertire gli attivi oggetto di investimento in denaro.

In considerazione della correlazione esistente tra la prestazione e il valore delle quote dei fondi, l'Investitore-contraente potrebbe non ottenere, al momento del rimborso, la restituzione del capitale investito.

Il valore dell'investimento finanziario in quote dei fondi esterni e/o dei fondi interni collettivi può variare in relazione alla tipologia di strumenti finanziari e ai settori di investimento, nonché all'andamento dei diversi mercati di riferimento.

3. CONFLITTI DI INTERESSE

La Compagnia si impegna ad evitare, sia nell'offerta sia nella gestione dei contratti, lo svolgimento di operazioni in cui la stessa ha direttamente o indirettamente un interesse in conflitto anche derivante da rapporto di gruppo o rapporti di affari propri o di altre società del gruppo. In ogni caso la Società, pur in presenza di situazioni di conflitto di interessi, è tenuta ad operare in modo da non recare pregiudizio ai contraenti e si impegna ad ottenere per i contraenti il miglior risultato possibile.

La Compagnia è dotata di procedure per l'individuazione e la gestione delle situazioni di conflitto di interesse originate anche da rapporti di gruppo o da rapporti di affari propri o di società del gruppo. In particolare, la Società ha istituito una funzione che provvede ad un monitoraggio continuativo della presenza di situazioni di conflitto di interessi.

Sono state identificate quali fattispecie di potenziale conflitto di interessi tutte le situazioni che implicano rapporti con altre società del gruppo Société Générale o con cui il gruppo medesimo intrattiene rapporti di affari rilevanti.

Tra tali situazioni di conflitto di interesse, si segnalano quelle relative al possibile investimento del premio, sia pure su scelta dell'Investitore-contraente, in fondi gestiti da società del gruppo Société Générale e al possibile investimento del patrimonio dei fondi collegabili al contratto in strumenti finanziari emessi ed OICR istituiti e/o gestiti da società facenti parte del Gruppo Société Générale o con cui il gruppo stesso intrattiene rapporti di affari rilevanti.

Si segnalano, inoltre, le fattispecie di potenziale conflitto di interessi derivanti dalla sottoscrizione di accordi che prevedono la retrocessione da parte di soggetti terzi di commissioni o altri proventi e della negoziazione di titoli effettuata con soggetti facenti parte del gruppo Société Générale o con cui il gruppo Société Générale intrattiene rapporti d'affari rilevanti.

Nell'Allegato alla presente Parte I del Prospetto d'offerta, sono riportati, per ciascun fondo, gli eventuali limiti alle operazioni con parti correlate, inseriti nel relativo regolamento di gestione, che l'Impresa intende rispettare per assicurare la tutela degli investitori-contraenti da possibili situazioni di conflitto di interessi.

4. RECLAMI

Eventuali esposti, richieste di chiarimenti o informazioni, richieste di invio della documentazione a disposizioni o reclami riguardanti il rapporto contrattuale devono essere inoltrati per iscritto al seguente indirizzo:

Sogelife S.A.

All'attenzione della "Direction Générale"

Central Plaza, 28-32, Place de la gare– L- 1616 Lussemburgo

oppure all'indirizzo di posta elettronica *src.sogelife@socgen.com*.

Il recapito telefonico della funzione aziendale incaricata dell'esame dei reclami ("Direction Générale") è il seguente: (+352) 24 13 73 8835.

Per eventuali consultazioni è a disposizione dell'Investitore-contraente il sito internet della Compagnia *www.sogelife.com*.

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni, potrà rivolgersi, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dall'Impresa:

- per questioni attinenti al contratto, all'ISVAP, Servizio Tutela degli Utenti, via del Quirinale, 21 - 00187 Roma, telefono +39 06 42 133 1;
- per questioni attinenti alla trasparenza informativa, alla CONSOB, via G. B. Martini 3, 00198 Roma o via Broletto 7, 20121 Milano, telefono +39 02 72420 1;
- per ulteriori questioni, alle altre Autorità amministrative competenti;
- all'Autorità di vigilanza del Paese d'origine dell'Impresa, Commissariat aux Assurances, Boulevard Joseph II n° 7, L-1840 Lussemburgo;
- per questioni attinenti alle disposizioni tecniche, prudenziali e di vigilanza della Compagnia, l'organo competente è il Commissariat aux Assurances.

B) INFORMAZIONE SUL PRODOTTO FINANZIARIO-ASSICURATIVO DI TIPO UNIT LINKED

5. DESCRIZIONE DEL CONTRATTO E IMPIEGO DEI PREMI

5.1 Caratteristiche del contratto

Il prodotto consente di investire il premio unico iniziale e gli eventuali versamenti aggiuntivi, al netto dei costi, in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (fondi esterni) e/o in fondi interni collettivi dal cui valore dipendono le prestazioni finanziarie e assicurative previste dal contratto. Le prestazioni finanziarie e assicurative previste dal contratto sono collegate al valore delle quote dei predetti fondi.

Il presente contratto intende soddisfare due differenti finalità:

- finalità di investimento finanziario del risparmio, allo scopo di una tendenziale riconstatazione del capitale investito tramite l'acquisto di quote di fondi esterni o di fondi interni collettivi.

Valutando le proprie prospettive di rischio/rendimento, l'Investitore-contraente sceglie i singoli fondi esterni e/o fondi interni collettivi (cd. combinazione libera) a cui collegare la propria polizza secondo le percentuali dallo stesso definite, sulla base delle differenti tipologie di attività finanziarie in cui i singoli fondi investono ed ai loro diversi obiettivi di investimento/orizzonti temporali. Per tutta la durata del contratto, l'Investitore-contraente ha facoltà di modificare la ripartizione dell'investimento, mediante indicazione di fondi diversi in sostituzione di quelli originariamente o precedentemente scelti.

I fondi con significativa, prevalente o principale esposizione ai mercati azionari perseguono l'obiettivo di crescita del capitale investito e sono destinati all'Investitore-contraente con propensione al rischio più

elevata. I fondi con significativa, prevalente o principale esposizione ai mercati obbligazionari/monetari perseguono l'obiettivo di crescita contenuta o di conservazione del capitale e sono destinati all'Investitore-contraente con minore propensione al rischio.

In ogni caso si raccomanda un'adeguata consultazione dell'Allegato alla presente Parte I del Prospetto d'offerta;

- finalità di copertura assicurativa, tramite il pagamento ai Beneficiari designati di un capitale assicurato in caso di decesso dell'Assicurato.

5.2 Durata del contratto

Il contratto è a vita intera, pertanto la sua durata coincide con la vita dell'Assicurato. Il contratto si scioglie al momento del suo riscatto totale o con il decesso dell'Assicurato.

Si segnala che alcuni fondi interni hanno una durata predeterminata e quindi possono giungere a scadenza prima del decesso dell'Assicurato. In tal caso, alla scadenza dei fondi, qualora l'Investitore-contraente non abbia inviato diverse istruzioni, la Compagnia effettuerà un'operazione automatica di *switch* in un fondo monetario scelto dalla Compagnia tra i fondi indicati nel Prospetto d'offerta e denominato nella stessa valuta del fondo venuto a scadenza.

5.3 Versamento dei premi

Il prodotto prevede il versamento di un premio unico iniziale, al momento della sottoscrizione della proposta di assicurazione, pari ad almeno Euro 20.000.

Oltre al pagamento del premio unico iniziale, l'Investitore-contraente ha la facoltà di effettuare versamenti aggiuntivi di importo minimo pari a Euro 7.500 ciascuno.

L'investimento minimo per ciascun fondo è pari a Euro 1.500, salvo eventuali eccezioni specificatamente indicate nel presente Prospetto d'offerta e nei singoli regolamenti relativi dei fondi interni.

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I premi versati, al netto dei costi, sono investiti in quote di fondi esterni - cioè in quote di Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio armonizzati quali fondi comuni di investimento e Sicav che soddisfano le condizioni richieste dalla Direttiva 2009/65/CE modificata dalle Direttive 88/220/CE, 2001/107/CE e 2001/108/CE - o in quote di fondi collettivi interni alla Compagnia e costituiscono il capitale investito (o capitale maturato).

Ove previsto nei regolamenti dei fondi interni prescelti dall'Investitore-contraente, il premio e gli eventuali versamenti aggiuntivi, prima di essere investiti in tali fondi, possono essere investiti in un fondo monetario scelto dalla Compagnia tra i fondi indicati nel Prospetto d'offerta.

Il valore del capitale liquidato in caso di decesso dell'Assicurato o rimborsato al momento del riscatto è determinato dal valore unitario delle quote dei fondi attribuite al contratto, relativi al giorno di riferimento per il disinvestimento delle quote.

Nell'Allegato alla presente Parte I del Prospetto d'offerta, sono indicati la Valore nominale dei fondi in cui è possibile investire i premi versati, il loro eventuale codice interno o codice ISIN nonché la Valore nominale, la sede legale, la nazionalità ed il gruppo di appartenenza dei loro gestori (e degli eventuali gestori delegati). In tale Allegato è indicata altresì la finalità della relativa proposta di investimento finanziario.

L'Investitore-contraente può decidere di ripartire il capitale investito derivante dal versamento del premio unico iniziale in quote di uno o più fondi secondo la percentuale scelta liberamente dall'Investitore-contraente (cd. combinazione libera).

In caso di fondi aventi una durata predeterminata, alla loro scadenza, qualora l'Investitore-contraente non abbia inviato diverse istruzioni, la Compagnia effettuerà un'operazione automatica di *switch* in un fondo

monetario scelto dalla Compagnia tra i fondi indicati nel Prospetto d'offerta e denominato nella stessa valuta del fondo venuto a scadenza.

In caso di liquidazione o di cessazione dell'attività di uno dei fondi selezionati dall'Investitore-contraente, la Compagnia potrà allocare il capitale maturato in detti fondi liquidati o cessati in uno o più nuovi fondi, anche diversi da quelli indicati nell'Allegato alla presente Parte I del Prospetto d'offerta, aventi caratteristiche il più possibile simili a quelle dei fondi liquidati o cessati, senza alcun addebito per l'Investitore-contraente, al quale verrà data apposita comunicazione. Nel caso in cui non siano disponibili fondi aventi caratteristiche simili, la Compagnia allocherà il capitale maturato in un fondo monetario disponibile a quella data e denominato nella stessa divisa del fondo liquidato o cessato.

La Compagnia si riserva la facoltà di liquidare o di cessare le attività dei fondi interni collettivi che possono essere collegati al presente contratto o di modificarne in modo rilevante la politica d'investimento. In questi casi, l'Investitore-contraente potrà alternativamente:

- chiedere, senza l'applicazione dei costi, lo *switch* del capitale maturato nel fondo liquidato, cessato o che abbia subito una modifica rilevante della politica di investimento, in un altro fondo avente una politica di investimento ed un regime commissionale simile a quello del fondo liquidato, cessato o che abbia subito una modifica rilevante della politica di investimento;
- chiedere, senza l'applicazione dei costi, il trasferimento del capitale maturato nel fondo liquidato, cessato o che abbia subito una modifica rilevante della politica di investimento in strumenti di liquidità o in un fondo senza rischio d'investimento;
- chiedere il riscatto del capitale maturato nel fondo liquidato, cessato o che abbia subito una modifica rilevante della politica di investimento. Se il capitale maturato in tale fondo eccede il 20% del capitale maturato nel contratto, l'Investitore-contraente potrà chiedere il riscatto totale del contratto senza che gli siano applicate penalità o costi di riscatto.

Tra le opzioni consentite all'Investitore-contraente, la Compagnia privilegia quella consistente nello *switch* del capitale maturato nel fondo liquidato, cessato o che abbia subito una modifica rilevante della politica di investimento in un altro fondo senza rischio d'investimento.

Nei predetti casi, prima di dare esecuzione alla richiesta dell'Investitore-contraente, la Compagnia lo informa per iscritto in merito alle caratteristiche del fondo in favore del quale ritiene preferibile effettuare lo *switch* senza l'applicazione dei costi. A partire dal giorno di invio della predetta comunicazione decorre un termine di 60 giorni entro il quale l'Investitore-contraente dovrà comunicare per iscritto alla Compagnia la sua volontà di:

- eseguire lo *switch* nel fondo indicato dalla Compagnia;
- optare per un'altra delle predette facoltà nel rispetto di quanto previsto dalle Condizioni di contratto.

Nel caso in cui, entro il predetto termine di 60 giorni, la Compagnia non riceva alcuna comunicazione dall'Investitore-contraente, lo *switch* nel fondo indicato dalla Compagnia si intenderà da questi accettato.

Salvo il caso in cui l'Investitore-contraente impartisca istruzioni di tipo diverso sulla data di esecuzione dello *switch*, lo stesso sarà effettuato al più tardi al momento della liquidazione, della cessione o della modifica rilevante della politica di investimento del fondo in conformità a quanto previsto al successivo paragrafo 24 della Sezione D) della presente Parte I del Prospetto Informativo.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEI FONDI

Nell'Allegato alla presente Parte I del Prospetto d'offerta, per ciascun fondo che può essere collegato al contratto, sono riportate le seguenti informazioni: tipologia di gestione, obiettivo della gestione, eventuale qualifica e valuta di Valore nominale.

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

L'orizzonte temporale di investimento dipende dal profilo di rischio e dai fondi scelti dall'Investitore-contrante in fase di sottoscrizione o successivamente, sulla base dell'orientamento che lo stesso Investitore-contrante vuole dare al proprio investimento.

Un'adeguata consultazione dell'Allegato alla presente Parte I del Prospetto d'offerta consentirà al contraente di dare al proprio investimento un orizzonte temporale personalizzato. In tale Allegato, in particolare, per ciascun fondo è indicato il relativo orizzonte temporale d'investimento.

8. PROFILO DI RISCHIO

Nell'Allegato alla presente Parte I del Prospetto d'offerta sono riportate le informazioni relative al grado di rischio connesso all'investimento in ciascuno dei fondi interni e/o esterni in cui possono essere investiti il premio e gli eventuali versamenti aggiunti.

Per maggiori informazioni, si rinvia alla Parte III, Sezione B, par. 8 del presente Prospetto d'offerta.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEI FONDI

Per informazioni sulla politica di investimento e sui rischi specifici dei fondi ai quali possono essere collegate le prestazioni del contratto si rinvia all'Allegato alla presente Parte I del Prospetto d'offerta, ove sono indicati, per ciascun fondo, i seguenti elementi informativi:

- categoria;
- principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di Valore nominale;
- aree geografiche/mercati di riferimento;
- categorie di emittenti;
- specifici fattori di rischio;
- possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati;
- immunizzazione;
- tecnica di gestione;
- tecniche di gestione dei rischi;
- destinazione dei proventi.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo, a scadenza e durante la vigenza del contratto.

L'Investitore-contrante assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote dei fondi e, pertanto, esiste la possibilità di ricevere a scadenza un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

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

Nell'Allegato alla presente Parte I del Prospetto d'offerta è indicato:

- per i fondi "a benchmark" con stile di gestione "attivo", un parametro di riferimento (c.d. benchmark) coerente con i rischi connessi con la politica di investimento del fondo;
- per i fondi "a benchmark" con stile di gestione "passivo", l'indice finanziario ovvero il paniere di titoli che il portafoglio del fondo è finalizzato a riprodurre, anche sinteticamente ovvero attraverso modifiche realizzate ricorrendo a strumenti finanziari derivati.

12. CLASSI DI QUOTE/AZIONI

Nell'Allegato alla presente Parte I del Prospetto d'offerta sono indicate, per ciascun fondo, le eventuali classi di quote/azioni che possono formare oggetto di investimento e le relative caratteristiche distintive.

Per maggiori informazioni sulle classi di quote/azioni dei fondi si rimanda all'Allegato alla presente Parte I del Prospetto d'offerta, alla Parte III del Prospetto d'offerta ed alla relativa documentazione d'offerta.

Per i relativi oneri si rinvia alla successiva Sezione C), paragrafo 19.

13. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

In ragione delle caratteristiche dei fondi che possono essere collegati al contratto, non è possibile realizzare una tabella dell'investimento in grado di rappresentare con precisione l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario.

B.2) INFORMAZIONI SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO

14. RIMBORSO DEL CAPITALE A SCADENZA (CASO VITA)

Il contratto è a vita intera, pertanto non è prevista alcuna data di scadenza e la sua durata coincide con la vita dell'Assicurato. Il contratto si scioglie al momento del suo riscatto totale o con il decesso dell'Assicurato.

Per i fondi che prevedono una scadenza predefinita, salvo i casi di riscatto totale e di decesso dell'Investitore-contraente, il controvalore delle quote a scadenza verrà automaticamente trasferito ad un fondo monetario tra quelli disponibili a detta data.

15. RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA DEL CONTRATTO (C.D. RISCATTO) E RIDUZIONE

L'Investitore-contraente ha la facoltà di riscattare totalmente o parzialmente il contratto in qualsiasi momento successivo alla sua data di conclusione e decorrenza, decorsi i trenta giorni durante i quali ha la facoltà di esercitare il diritto di recesso.

Il valore di riscatto è pari al controvalore maturato sul contratto al momento del riscatto, diminuito dei costi di cui alla sezione C, paragrafo 19.1.6 della presente Parte I del Prospetto d'offerta e di ogni tassa, imposta o altro costo applicabile.

Il controvalore maturato, al netto dei predetti costi, verrà determinato moltiplicando il numero delle quote detenute per il valore unitario di ciascuna quota, riferito al terzo giorno lavorativo successivo alla data in cui sia stata ricevuta dall'Impresa la richiesta di riscatto dell'Investitore-contraente o, nel caso di fondi che non valorizzano le quote con frequenza quotidiana, alla prima data di valorizzazione successiva a tale giorno.

Per effetto del riscatto parziale il valore del capitale investito diminuisce proporzionalmente e il contratto rimane in vigore per la quota non riscattata, ma questa - salvo eventuali eccezioni specificatamente indicate nel Prospetto d'offerta e nei singoli regolamenti dei fondi interni - non potrà essere inferiore a Euro 1.500. Inoltre, se il controvalore dei riscatti parziali richiesti dall'Investitore-contraente eccede l'85% del capitale investito, la Compagnia procede automaticamente al riscatto totale ed il contratto si estingue.

Per informazioni più dettagliate sulle modalità di esercizio del riscatto si rinvia alla sezione D, paragrafo 23 della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

Il valore di riscatto, considerate la variabilità del valore delle quote e la percentuale variabile dei costi di cui al paragrafo 19.1 della sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta, non è predeterminato e potrebbe essere inferiore all'investimento finanziario.

16. OPZIONI CONTRATTUALI

Non previste.

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

17. PRESTAZIONI ASSICURATIVE CUI HA DIRITTO L'INVESTITORE-CONTRAENTE O IL BENEFICIARIO.

17.1 Copertura assicurativa caso morte

In caso di decesso dell'Assicurato (caso morte), è prevista la corresponsione al Beneficiario, di un capitale assicurato.

L'importo del capitale assicurato è pari al prodotto tra il numero delle quote detenute ed il valore unitario di ciascuna quota (riferiti al terzo giorno lavorativo successivo alla data in cui sia stata ricevuto dall'Impresa il certificato di morte dell'Assicurato o, nel caso di fondi che non valorizzano le quote con frequenza quotidiana, alla prima data di valorizzazione successiva a tale giorno), maggiorato di un importo pari: (i) all'1% del controvalore delle quote stesse nel caso in cui l'Assicurato (o, nel caso di due Assicurati, almeno uno di essi) abbia meno di 65 anni alla data di sottoscrizione della proposta di assicurazione e meno di 75 anni alla data del decesso al verificarsi del quale la Compagnia è tenuta al pagamento della prestazione. Tale maggiorazione non potrà comunque superare l'equivalente di Euro 50.000; (ii) allo 0,1% nel caso in cui l'Assicurato (o, nel caso di due Assicurati, almeno uno di essi) abbia più di 65 anni alla data di sottoscrizione della proposta di assicurazione o più di 75 anni alla data del decesso al verificarsi del quale la Compagnia è tenuta al pagamento della prestazione. Tale maggiorazione non potrà comunque superare l'equivalente di Euro 100. Ai fini della determinazione dell'importo massimo eccedente il capitale maturato alla data del decesso si tiene conto cumulativamente anche di altri eventuali contratti di assicurazione sottoscritti dall'Investitore-contraente con la Compagnia e risolti a seguito del decesso dell'Assicurato.

A fronte di ciascun versamento, *Sogelife S.A.* si riserva la facoltà di chiedere all'Assicurato un'attestazione in merito al proprio stato di salute. Nel caso in cui non venga prodotta un'attestazione di buona salute dell'Assicurato, ove richiesta, la prestazione in caso morte sarà pari al 100% del capitale maturato, senza alcuna maggiorazione.

Sul capitale maturato, come sopra definito, in caso di decesso dell'Assicurato intervenuto entro tre anni dalla data di decorrenza del contratto, gravano i costi di rimborso previsti al successivo paragrafo 19.1.6, Sezione C) della presente Parte I del Prospetto d'offerta e di ogni tassa, imposta o altro costo applicabile.

17.2 Altre coperture assicurative

Non previste.

18. ALTRE OPZIONI CONTRATTUALI

Non previste.

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

19. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO

19.1 Costi direttamente a carico dell'Investitore-contraente

Di seguito sono specificati i costi direttamente a carico dell'Investitore-contraente, cioè i costi che non attengono ai fondi.

19.1.1 Spese fisse

Non sono previste spese di emissione del contratto.

19.1.2 Costi di caricamento

Il contratto prevede costi di caricamento pari, nella misura massima, all'1% annuo del premio unico iniziale e degli eventuali versamenti aggiuntivi, prelevato trimestralmente, per i primi cinque anni successivi, rispettivamente, alla data di conclusione del contratto e alla data di decorrenza dei versamenti aggiuntivi. Questi costi non possono essere inferiori allo 0,10% annuo.

19.1.3 Costi di gestione del contratto

Per l'attività di gestione, la Compagnia preleva un importo pari all'1% su base annua del capitale maturato. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse. L'importo di tali costi rimarrà invariato per i primi cinque anni di vita del contratto; successivamente, l'Impresa informerà per iscritto l'Investitore-contraente delle eventuali modifiche che potrebbero essere apportate a tale importo, con almeno tre mesi di preavviso dalla data in cui tale modifica avrà efficacia.

19.1.4 Costi delle coperture assicurative previste dal contratto

I costi delle coperture assicurative sono prelevati dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto nella misura dello 0,05% annuo del capitale investito nel contratto, attraverso la maggiorazione del tasso dei costi annui di gestione.

19.1.5 Costi delle garanzie previste dal contratto

Non previsti.

19.1.6 Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)

Tali costi sono dovuti in caso di riscatto totale, di riscatto parziale nel caso in cui la somma di questo riscatto più i riscatti domandati precedentemente sia maggiore dell'85% dell'insieme dei premi versati sul contratto e di decesso dell'Assicurato - ove intervenuti entro cinque anni, rispettivamente, dalla data di decorrenza del contratto o dalla data di decorrenza dei versamenti aggiuntivi - e sono pari al totale dei costi di caricamento (da prelevare per i primi cinque anni successivi alla data di decorrenza del contratto o alla data di decorrenza dei versamenti aggiuntivi) diminuito di 1/5 per ciascun anno trascorso dalla data di decorrenza del contratto ovvero dalla data di decorrenza dei versamenti aggiuntivi.

In caso di riscatto a valere su alcuni fondi interni, la Compagnia può dedurre un ulteriore costo di riscatto, secondo quanto riportato nell'Allegato alla presente Parte I del Prospetto d'offerta.

Si richiama inoltre l'attenzione su eventuali costi di uscita dai certificati o dagli altri strumenti finanziari in cui investono i fondi interni, per i quali si rinvia al paragrafo 19.2.

19.1.7 Costi di switch

Per ogni operazione di disinvestimento e contestuale reinvestimento in un altro fondo (*switch*) sarà prelevato dalla Compagnia un importo pari allo 0,50% del controvalore delle quote oggetto di *switch*.

In caso di *switch* in uscita da alcuni fondi interni verso altri fondi, la Compagnia può applicare una commissione di *switch* aggiuntiva determinata in base al tempo trascorso ed indicata nell'Allegato alla presente Parte I del Prospetto d'offerta.

19.1.8 Altri costi

Sono a carico dell'Investitore-contraente gli eventuali costi inerenti al cambio della valuta.

I costi relativi al pagamento delle prestazioni all'Investitore-contraente o ai Beneficiari sono, rispettivamente, a carico dell'Investitore-contraente e dei Beneficiari.

19.2 Costi indirettamente a carico dell'Investitore-contraente

Le informazioni riguardanti i costi gravanti sui fondi che possono essere collegati al contratto - oneri di gestione, commissioni di incentivo o di performance, costi delle eventuali garanzie prestate e, nell'ipotesi di investimento superiore al 10% del totale dell'attivo in quote/azioni di altri OICR, misura massima delle relative commissioni di sottoscrizione (o rimborso) e di gestione, nonché dell'eventuale commissione di incentivo (o di performance) - sono riportate nell'Allegato alla presente Parte I del Prospetto d'offerta.

19.3 Altri costi

I costi, diversi da quelli di cui ai precedenti paragrafi, direttamente o indirettamente a carico dei fondi che possono essere collegati al contratto sono riportati nell'Allegato alla presente Parte I del Prospetto d'offerta.

20. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

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

21. REGIME FISCALE

Si riporta di seguito il regime fiscale applicabile al contratto, al momento di pubblicazione del presente Prospetto d'offerta. Al riguardo si precisa che trova applicazione la normativa fiscale del paese di residenza dell'Investitore-contraente e che, in relazione al contratto, in Lussemburgo non è applicata alcuna imposizione fiscale ai non residenti.

21.1 Detrazione fiscale dei premi

La sola parte di premio utilizzata per far fronte al rischio di mortalità prevista dal presente contratto è detraibile dall'imposta sul reddito delle persone fisiche (IRPEF) per un importo annuo non superiore a Euro 1.291,14, a condizione che il contratto abbia una durata minima di cinque anni durante i quali non possono essere richiesti prestiti.

Nel caso in cui l'Assicurato sia persona diversa dall'Investitore-contraente, per poter beneficiare della detrazione è necessario che l'Assicurato sia fiscalmente a carico dell'Investitore-contraente.

21.2 Tassazione delle somme corrisposte

Le somme corrisposte dall'Impresa in dipendenza del contratto in caso di decesso dell'Assicurato sono esenti da IRPEF e dall'imposta sulle successioni. Negli altri casi, la tassazione sul rendimento finanziario dipende dalle modalità di erogazione della prestazione (in capitale o in rendita).

21.3 Monitoraggio fiscale

L'Investitore-contraente ha l'obbligo di indicare nella dichiarazione dei redditi il valore del contratto, qualora esso sia superiore ad Euro 10.000 nonché l'ammontare dei trasferimenti da e verso l'estero (se il loro ammontare complessivo sia superiore ad Euro 10.000) che nel corso dell'anno hanno interessato il contratto, anche se al termine del periodo d'imposta il contratto si è estinto.

Negli anni seguenti successivi al predetto periodo d'imposta, se il contratto è ancora in corso, il predetto obbligo continua a sussistere, anche se nel corso dell'anno non sono intervenute nuove movimentazioni.

Di contro, tali obblighi di informazione nella dichiarazione dei redditi non sussistono qualora il contratto sia concluso per il tramite di intermediari finanziari italiani, a condizione che i redditi derivanti dal contratto siano riscossi attraverso l'intervento di uno di detti intermediari.

21.4 Comunicazione dei dati confidenziali sulla richiesta dell'amministrazione finanziaria

Con la sottoscrizione della proposta di polizza, l'Investitore-contraente autorizza espressamente la Compagnia a trasmettere, a far data dall'emissione del contratto, i dati confidenziali relativi allo stesso Investitore-contraente ed al contratto all'amministrazione finanziaria, anche per il tramite del suo eventuale rappresentante fiscale, ove richiesto ai sensi della normativa di tempo in tempo vigente.

Per informazioni più dettagliate sul trattamento fiscale applicabile al contratto si rinvia alla parte III del presente Prospetto d'offerta.

D) INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, RIMBORSO E SWITCH

22. MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, REVOCA E RECESSO

22.1 Modalità di sottoscrizione

La sottoscrizione del contratto può essere effettuata presso uno dei soggetti incaricati alla distribuzione. La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposito modulo di proposta di assicurazione.

Al momento della sottoscrizione della proposta di assicurazione l'Investitore-contraente dovrà corrispondere il premio.

Il pagamento del premio deve essere effettuato tramite bonifico bancario a favore della Compagnia sul conto indicato nella proposta di assicurazione o tramite assegno intestato alla Compagnia munito della clausola "non trasferibile", a valere da addebitare sul conto corrente intestato all'Investitore-contraente. Sogelife S.A. si riserva la facoltà di sospendere la possibilità di effettuare il pagamento del premio tramite assegno.

L'Impresa non si fa carico delle spese amministrative gravanti direttamente sull'Investitore-contraente relative alle forme di pagamento.

A fronte del versamento del premio, il numero delle quote attribuite al contratto viene determinato considerando il valore unitario delle quote riferito al terzo giorno lavorativo successivo a quello di ricevimento da parte della Compagnia della documentazione attestante l'avvenuto pagamento del corrispettivo o, nel caso di fondi che non valorizzano le quote con frequenza quotidiana, alla prima data di valorizzazione successiva a tale giorno (giorno di riferimento). Tale numero viene calcolato dividendo l'ammontare del premio, al netto dei costi indicati alla sezione C, paragrafo 19 della presente Parte I del Prospetto d'offerta, per il valore della quota stessa al giorno di riferimento.

Il contratto si intende concluso alla data di ricevimento da parte della Compagnia della proposta di assicurazione e della documentazione attestante l'avvenuto pagamento del premio ovvero, se successiva, alla data di incasso del premio da parte della Compagnia.

Il contratto è efficace dalle ore 00:00 del giorno successivo a quello di conclusione del contratto nel senso sopra precisato.

A seguito della conclusione del contratto, entro dieci giorni, la Compagnia trasmette al Contraente l'originale di polizza e la lettera di conferma, nella quale sono indicati le caratteristiche del contratto desumibili dal modulo di proposta, il numero di polizza, la conferma dell'avvenuto versamento, l'ammontare del premio versato e del premio investito, la data di conclusione e decorrenza del contratto e di investimento del premio, il numero delle quote attribuite, il loro valore unitario e il relativo giorno di valorizzazione.

In caso di versamenti aggiuntivi, l'Impresa provvederà all'investimento del premio il terzo giorno lavorativo successivo a quello di ricevimento da parte della Compagnia della documentazione attestante l'avvenuto pagamento del corrispettivo o, nel caso di fondi che non valorizzano le quote con frequenza quotidiana, alla prima data di valorizzazione successiva a tale giorno.

A conferma del ricevimento del modulo di richiesta versamenti aggiuntivi e dell'effettivo pagamento del versamento aggiuntivo, la Compagnia invierà all'Investitore-contraente, entro dieci giorni, un'appendice e una lettera di conferma dell'investimento, nella quale sono indicati, tra l'altro, la data di decorrenza del versamento aggiuntivo e l'importo investito.

Si rinvia alla Parte III, sezione C, paragrafo 9, del Prospetto d'offerta per ulteriori informazioni anche riguardo al contenuto della lettera di conferma dell'investimento.

22.2 Modalità di revoca della proposta

L'Investitore-contraente può revocare la proposta di assicurazione finché il contratto non è concluso mediante lettera raccomandata A/R indirizzata alla Compagnia.

La revoca ha l'effetto di liberare entrambe le parti da qualsiasi obbligazione, a decorrere dalle ore 24 del giorno di ricevimento della comunicazione da parte della Compagnia. Entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione di revoca, la Compagnia rimborserà l'intero ammontare del premio versato.

22.3 Diritto di recesso dal contratto

Entro trenta giorni dal momento in cui è stato informato della data di conclusione del contratto, come individuata all'art. 2 delle Condizioni di contratto, l'Investitore-contraente può recedere dal contratto dandone comunicazione alla Compagnia mediante lettera raccomandata A/R.

Il recesso produce l'effetto di liberare entrambe le parti da qualunque obbligazione derivante dal contratto a decorrere dalle ore 24 della data di ricevimento della comunicazione di recesso, quale risulta dall'avviso di ricevimento della lettera raccomandata A/R. Entro trenta giorni dalla data di ricevimento della comunicazione di recesso e previa restituzione dell'originale di polizza e di eventuali appendici, la Compagnia rimborserà all'Investitore-contraente il premio eventualmente corrisposto, al netto della parte relativa al periodo per il quale il contratto ha avuto effetto, dei costi indicati alla sezione C, paragrafo 19 della presente Parte I del Prospetto d'offerta e delle eventuali spese inerenti al cambio della valuta.

23. MODALITÀ DI RISCATTO DEL CAPITALE MATURATO

Decorso il termine legale per l'esercizio del recesso l'Investitore-contraente può richiedere per iscritto il riscatto parziale o totale del capitale maturato. La richiesta deve essere accompagnata dalla documentazione prevista all'art. 16 delle Condizioni di contratto. La Compagnia, entro trenta giorni dal ricevimento della richiesta e della documentazione, corrisponderà all'Investitore-contraente il valore di riscatto, al netto dei costi di cui al paragrafo 19.1.6 della sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

Il valore di riscatto è pari all'intero controvalore delle quote, al netto delle spese, come rilevato il terzo giorno lavorativo successivo alla data in cui la Compagnia riceve la richiesta di riscatto o, nel caso di fondi che non valorizzano le quote con frequenza quotidiana, alla prima data di valorizzazione successiva a tale giorno.

In caso di riscatto parziale l'importo da riscattare, salvo eventuali eccezioni specificatamente indicate nel Prospetto d'offerta e nei singoli regolamenti dei fondi interni, e l'importo residuo per ciascun fondo non dovranno essere inferiori a Euro 1.500. In caso di richiesta di riscatto per un controvalore superiore all'85%

del capitale investito, la Compagnia provvede automaticamente ad un riscatto totale automatico. Per effetto dell'avvenuto riscatto parziale il valore della componente finanziaria e cioè il capitale maturato diminuisce.

Si rinvia alla Parte III, sezione C, paragrafo 10, per ulteriori informazioni.

Entro 10 giorni dall'esecuzione di un'operazione di riscatto, l'Impresa invia all'Investitore-contraente una lettera di conferma, per i cui contenuti si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta.

24. MODALITÀ DI EFFETTUAZIONE DI OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI (CD. SWITCH)

Decorso il termine legale per l'esercizio del recesso, è data la facoltà all'Investitore-contraente di chiedere il disinvestimento delle quote di un fondo ed il contestuale investimento, anche parziale, in quote di un altro fondo (c.d. *switch*).

In caso di *switch* parziale l'importo da trasferire in un altro fondo nonché l'importo residuo nel fondo di cui si chiede il disinvestimento dovranno essere non inferiori a Euro 1.500, salvo eventuali eccezioni indicate nel Prospetto d'offerta e nei singoli regolamenti dei fondi interni.

La Compagnia procederà al disinvestimento ed al contestuale investimento sulla base dei valori rilevati il terzo giorno lavorativo successivo alla data in cui la Compagnia riceve conferma, da parte dei gestori interessati, dell'esecuzione degli ordini di disinvestimento.

In caso di *switch* da fondi che valorizzano le quote con frequenza quotidiana, anche se la data di disinvestimento dal fondo in uscita e quella di investimento nel nuovo fondo non coincidono, la Compagnia procede alla valorizzazione del controvalore delle quote del fondo oggetto di disinvestimento alla stessa data di valorizzazione delle quote del fondo oggetto di investimento.

Per quel che attiene i costi da sostenere in caso di *switch*, si rinvia al precedente paragrafo 19.1.7 di cui alla sezione C) della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

Si rinvia alla Parte III, Sezione C, paragrafo 11, per ulteriori informazioni.

È facoltà dell'Investitore-contraente di effettuare versamenti aggiuntivi in nuovi fondi esterni e/o fondi interni collettivi proposti o istituiti dall'Impresa successivamente alla sottoscrizione del contratto, previa consegna da parte dell'Impresa stessa della relativa informativa tratta dal Prospetto d'offerta aggiornato.

E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

25. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

L'operatività della Compagnia è soggetta alle disposizioni tecniche, prudenziali e di vigilanza vigenti nel Granducato del Lussemburgo. Per tutto quanto non diversamente disciplinato, al presente contratto si applica la legge italiana, ferma restando la facoltà delle parti di scegliere una legge diversa. In tale ultimo caso la Compagnia proporrà la legislazione lussemburghese. Si avverte, tuttavia, che in caso di scelta di una legislazione diversa da quella italiana, prevalgono comunque le norme imperative di diritto italiano.

26. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO

Il contratto e ogni documento ad esso allegato sono redatti in lingua italiana.

27. INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI

La frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote di ciascun fondo, al netto degli oneri a carico dello stesso, è indicato nell'Allegato alla presente Parte I del Prospetto d'offerta, con l'evidenza delle fonti ove è possibile rilevare detto valore.

Entro sessanta giorni dalla chiusura di ogni anno solare, la Compagnia è tenuta ad inviare all'Investitore-contraente un estratto conto annuale della posizione assicurativa contenente le seguenti informazioni minimali:

- cumulo dei premi versati dalla data di conclusione e 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 e dei premi investiti nell'anno di riferimento;
- dettaglio del numero e del controvalore delle quote dei fondi acquisiti nell'anno di riferimento;
- numero e controvalore delle quote trasferite e delle quote assegnate a seguito di operazioni di *switch* eventualmente effettuate nell'anno di riferimento;
- numero delle quote prelevate a fronte della copertura caso morte, prevista dal presente contratto, nell'anno di riferimento;
- numero e controvalore delle quote liquidate a seguito di operazioni di riscatto parziale eventualmente effettuate nell'anno di riferimento;
- numero e controvalore delle quote complessivamente assegnate al 31 dicembre dell'anno di riferimento;
- il valore di riscatto al 31 dicembre dell'anno di riferimento.

L'Impresa comunicherà annualmente all'Investitore-contraente, entro il mese di marzo, i dati periodici aggiornati contenuti nella Parte II del Prospetto d'offerta relativi ai fondi ai cui valori sono collegate le prestazioni del contratto.

La Compagnia è tenuta a comunicare tempestivamente all'Investitore-contraente le variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto d'offerta concernenti le caratteristiche essenziali del prodotto, tra le quali la tipologia di gestione, il regime dei costi ed il profilo di rischio del prodotto.

La Compagnia è tenuta inoltre a dare comunicazione scritta 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 parziali, e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La comunicazione sarà effettuata entro dieci giorni lavorativi dalla data in cui si è verificato l'evento.

In caso di trasformazione del contratto, l'Impresa è tenuta a fornire all'Investitore-contraente i necessari elementi di constatazione in modo da porlo nella condizione di confrontare le caratteristiche del nuovo contratto con quelle del contratto preesistente. A tal fine, prima di procedere alla trasformazione, l'Impresa consegnerà all'Investitore-contraente un documento informativo, redatto secondo la normativa vigente in materia di assicurazioni sulla vita, che mette a confronto le caratteristiche del contratto offerto con quelle del contratto originario, nonché il Prospetto d'offerta del nuovo contratto, conservando prova dell'avvenuta consegna.

La Compagnia mette a disposizione sul sito Internet www.sogelife.com, dal quale possono essere acquisiti su supporto duraturo, il Prospetto d'offerta aggiornato nonché il rendiconto periodico della gestione e i regolamenti di gestione di ciascun fondo.

Per ogni fondo interno collettivo la Compagnia comunica, senza spese, all'Investitore-contraente che ne faccia richiesta, le informazioni seguenti:

- il nome del fondo;
- l'identità del gestore del fondo;
- il tipo di fondo interno rispetto alla classificazione prevista della circolare LC08/1 del Commissariat aux Assurances;
- la politica d'investimento del fondo, ivi compresa la sua eventuale specializzazione in alcuni settori geografici o economici;
- l'indicazione circa l'eventuale possibilità del fondo di investire in fondi alternativi;
- le indicazioni sul profilo dell'investitore tipo o sull'orizzonte dell'investimento;
- la data di lancio del fondo ed eventualmente la sua data di chiusura;
- la performance storica annuale del fondo per ciascuno degli ultimi cinque esercizi o in mancanza dalla data di lancio;
- il benchmark del fondo o, in mancanza di tale riferimento fissato esplicitamente, uno o più benchmark rispetto al quale potranno essere misurate le performance del fondo;
- il luogo dove possono essere ottenuti o consultati i dati relativi alla contabilità separata del fondo;
- le modalità di constatazione ed eventualmente di pubblicazione dei valori d'inventario del fondo;
- le modalità di riscatto delle quote.

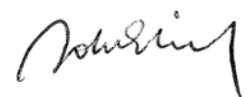
Per ogni fondo esterno la Compagnia comunica, senza spese, all'Investitore-contraente che ne faccia richiesta, le informazioni seguenti:

- il nome del fondo ed eventualmente del comparto;
- il nome della società di gestione del fondo o del comparto;
- la politica d'investimento del fondo, ivi compresa la sua eventuale specializzazione in alcuni settori geografici o economici;
- ogni indicazione esistente nel Paese d'origine del fondo o, in mancanza, nel Paese di residenza dell'Investitore-contraente, riguardo a una classificazione del fondo rispetto al rischio o rispetto al profilo dell'investitore tipo;
- la nazionalità del fondo e l'autorità competente in materia di sorveglianza prudenziale;
- la conformità o meno della Direttiva 2009/65/CE e successive modificazioni;
- la data di lancio del fondo ed eventualmente la sua data di chiusura;
- la performance storica annuale del fondo per ciascuno degli ultimi cinque esercizi o, in mancanza, dalla data di lancio;
- l'indirizzo elettronico dove possono essere ottenuti o consultati il prospetto e le relazioni annuali e semestrali del fondo;
- le modalità di pubblicazione dei valori di liquidazione del fondo;
- ogni restrizione eventuale del diritto di rimborso delle quote a prima richiesta.

Gli aggiornamenti di queste informazioni sono comunicati su richiesta, senza spese, anche in occasione dell'invio dell'estratto conto annuale; in particolare, su richiesta, la Compagnia comunica l'ultima performance annuale dei fondi sottostanti al contratto dell'Investitore-contraente.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

L'impresa di assicurazione *Sogelife S.A.* si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nel presente Prospetto d'offerta nonché della loro coerenza e comprensibilità.



Il Rappresentante Legale
Jean Elia

Allegato alla Parte I del Prospetto d'offerta

Il presente allegato è parte integrante della Parte I del Prospetto d'offerta.

L'elenco di seguito riportato raggruppa i fondi che possono essere oggetto d'investimento in funzione dell'orizzonte temporale d'investimento, del grado di rischio e della categoria.

Fondi esterni (OICR)

Nome del fondo	Orizzonte temporale minimo d'investimento	Grado di rischio	Categoria
AISM Low Volatility Fund	25	Medio-alto	Flessibile
Amundi Funds Cash Eur	15	Basso	Monetario Area Euro
SEB Selection Fund	24	Medio-Alto	Flessibile
Mantex Sicav Fund Of Funds Global Flexible	25	Medio-alto	Flessibile
Carmignac Patrimoine	25	Medio-alto	Flessibile

FONDO ESTERNO (OICR)

AIMS LOW VOLATILITY FUND

Il fondo esterno (OICR) AISM Low Volatility Fund (codice ISIN LU0677960808) è un fondo comune di investimento di diritto lussemburghese gestito da Alpha Investor Services Management, con sede in 26 Boulevard Royal, L-2449 Lussemburgo.

Di seguito si riportano le caratteristiche principali del fondo:

TIPOLOGIA DI GESTIONE

Flessibile

OBIETTIVO DELLA GESTIONE

L'obiettivo principale della gestione del fondo è quello di ottenere una performance positiva e regolare del 6%, mantenendo la volatilità ad un livello non superiore al 4%.

VALUTA DI VALORE NOMINALE

EURO

ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO

25 anni

PROFILO DI RISCHIO

Medio-alto

Il grado di rischio è l'indicatore sintetico qualitativo del profilo di rischio del fondo in termini di grado di variabilità dei rendimenti degli strumenti finanziari in cui è allocato il capitale investito. Il grado di rischio varia all'interno della scala qualitativa: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto.

La misura della volatilità media annua attesa sottesa al grado di rischio è pari al 5,03%

Stile di gestione: Attivo

CATEGORIA

Flessibile

POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI

Le principali tipologie di attivi in cui investe il fondo sono le seguenti:

- obbligazioni emesse da società aventi sede nei paesi dell'OCSE e prodotti del mercato monetario per almeno il 55% del proprio patrimonio; circa 15% emessi da enti governativi e per circa il 85% da enti privati;
- azioni emesse da società aventi sede nei paesi dell'OCSE per un massimo del 30% del proprio patrimonio;
- fondi comuni d'investimento gestiti da soggetti terzi per un massimo del 10% del proprio patrimonio.

La possibilità di investimento in strumenti derivati è limitata al 2% - 3% del portafoglio con un'incidenza sul rischio assai limitata e persegue le seguenti finalità: copertura dei rischi.

Il fondo può investire in depositi bancari.

Il fondo non investe in attività finanziarie riconducibili al medesimo gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione.

Il portafoglio è principalmente costituito da strumenti a reddito fisso. Il rischio maggiore è rappresentato dal rischio di credito.

Tecnica di gestione: la selezione degli strumenti finanziari è effettuata sulla base di un'analisi finanziaria interna.

DESTINAZIONE DEI PROVENTI

Il fondo è ad accumulazione dei proventi.

PARAMETRO DI RIFERIMENTO

La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

CLASSI DI QUOTE/AZIONI

Il fondo prevede l'emissione di due diverse categorie di quote, ma nell'ambito del contratto "CENTRA SOGE-PARTNERS" è previsto unicamente l'investimento nelle quote di classe retail del fondo.

RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DELL'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0,20%
B	Commissioni di gestione	0%	3,00%*
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento	0%	0%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,05%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100%	
$L = I - (G + H)$	Capitale nominale	100%	
$M = L - (A+C+D-F)$	Capitale investito	100%	

* di cui commissioni di gestione del contratto 1,00%
 di cui commissioni di gestione del fondo 2,00%

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

COSTI

Oneri di gestione: 2,00% annuale del valore netto contabile.

Commissioni di incentivo (o di performance): non applicabile.

Costi delle eventuali garanzie prestate: non applicabile.

Misura massima delle commissioni di sottoscrizione (o rimborso) previste dagli OICR oggetto di investimento: 4%

Misura massima delle commissioni di gestione previste dagli OICR oggetto di investimento: non applicabile.

Altri costi: 1,29% sulla base della NAV media dell'anno. Questi costi includono spese di custodia, spese legali e giudiziarie, spese di pubblicazione.

FREQUENZA DI CALCOLO E DI PUBBLICAZIONE DEL VALORE UNITARIO DELLE QUOTE (E FONTI OVE È POSSIBILE RILEVARE DETTO VALORE)

Il valore delle quote viene calcolato con frequenza giornaliera e viene pubblicato sul sito internet della società di gestione Alpha Investor Services Management: www.aism.lu.

FONDO ESTERNO (OICR)

AMUNDI FUNDS CASH EUR

Il fondo esterno Amundi Funds Cash Eur (codice ISIN LU0568620560) è un comparto della Sicav di diritto lussemburghese armonizzata denominata "AMUNDI Funds", avente sede in 5, allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo.

La società di gestione della Sicav è AMUNDI Luxembourg S.A., con sede in 5, allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, che ha delegato la gestione del comparto Amundi Funds Cash Eur a Amundi con sede legale in 90, Boulevard Pasteur, 75015 Parigi, Francia. La Sicav, la società di gestione e il gestore delegato fanno parte del gruppo Amundi.

Di seguito si riportano le caratteristiche principali del comparto:

TIPOLOGIA DI GESTIONE

A benchmark di tipo attivo

OBIETTIVO DELLA GESTIONE

L'obiettivo principale del comparto è di ottenere un rendimento costante, vicino a quello offerto dai tassi di rendimento dei mercati monetari domestici o europei.

VALUTA DI VALORE NOMINALE

EURO

ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO

15 anni

PROFILO DI RISCHIO

Basso

Il grado di rischio è l'indicatore sintetico qualitativo del profilo di rischio del fondo in termini di grado di variabilità dei rendimenti degli strumenti finanziari in cui è allocato il capitale investito. Il grado di rischio varia all'interno della scala qualitativa: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto.

La misura della volatilità sottesa al grado di rischio è pari al 0,43% ad un anno.

Il profilo di rischio è basso (il grado di scostamento rispetto al benchmark è rilevante).

In relazione alle caratteristiche del comparto, si segnalano, tra gli altri, i seguenti rischi.

Rischio di tasso di interesse

Il comparto può perdere valore se il tasso di interesse cambia. Di solito i prezzi dei titoli a reddito fisso aumentano quanto i tassi di interesse diminuiscono e diminuiscono quando i tassi di interesse crescono. Più lunga sarà la durata del titolo a reddito fisso, più sensibile sarà la variazione a seguito di fluttuazione dei tassi di interesse.

Rischio di credito

Il valore del comparto può essere negativamente influenzato se una delle istituzioni in cui la liquidità è investita o depositata sia insolvente o abbia altre difficoltà finanziarie. Oltre a ciò il comparto può perdere denaro se un emittente non è in grado di rispettare i suoi obblighi finanziari come il pagamento del capitale o degli interessi o diventi insolvente. Il rischio può essere maggiore durante periodi di incertezza

economica o recessione economica. Inoltre, un emittente può risentire di avverse alterazioni della sua condizione economica che possono diminuire la qualità del credito o di un titolo portando ad una maggiore volatilità del prezzo del titolo e del valore del comparto. Un cambiamento nel rating di un'obbligazione o di un altro titolo può anche avere effetti sulla sua liquidità e rendere difficile la sua vendita.

CATEGORIAMonetario Area Euro

POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI

Amundi Funds Cash Eur investe almeno il 67% del suo attivo totale in strumenti del mercato monetario denominati in Euro o in altre divise coperte da swap su divise.

Il comparto investe prevalentemente in titoli della zona Euro, privilegiando il settore bancario e assicurativo e i seguenti emittenti: finanziari (certificati di deposito, floating rate notes), corporate (carte commerciali) e governativi (titoli di stato della zona Euro).

A fini di copertura e per un'efficiente gestione di portafoglio, il comparto può investire in swap su tassi d'interesse; inoltre, può investire in swap su divisa ed operazioni di cambio soltanto per finalità di copertura.

Il comparto può acquistare quote/azioni di altri OICR, anche istituti o gestiti da SGR/Sicav del medesimo gruppo di appartenenza della Sicav e della Compagnia, fino ad un massimo del 10% delle proprie attività.

La selezione dei titoli è effettuata nel rispetto delle esigenze regolamentari e delle analisi degli agenti finanziari della Sicav. Al fine di selezionare ulteriormente gli emittenti vengono applicati gli stringenti criteri qualitativi interni elaborati dal dipartimento di analisi della Sicav. Per limitare i rischi, il gestore effettua una ulteriore selezione privilegiando i titoli poco sensibili alle variazioni dei tassi d'interesse; la selezione degli emittenti punta alla diversificazione al fine di diluire i rischi di default.

DESTINAZIONE DEI PROVENTII proventi vengono capitalizzati.

PARAMETRO DI RIFERIMENTO

Il benchmark è il tasso Euribor a 3 mesi. Si tratta del tasso medio applicato dai primari istituti di credito per operazioni a termine effettuate sul mercato interbancario europeo (con controparte altri primari istituti di credito) con scadenza tre mesi.

CLASSI DI QUOTE/AZIONI

Il comparto prevede differenti classi di azioni a seconda delle diverse norme di sottoscrizione e di rimborso, delle commissioni e spese a cui sono soggette e del tipo di investitore a cui si rivolgono. Le azioni del comparto in cui l'Investitore-contraente può investire, tuttavia, sono unicamente le azioni di Classe AE.

RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DELL'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0,33%
B	Commissioni di gestione	0%	1,30%*
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento	0%	0%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,05%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100%	
$L = I - (G + H)$	Capitale nominale	100%	
$M = L - (A + C + D + F)$	Capitale investito	100%	

* di cui commissioni di gestione del contratto 1,00%
 di cui commissioni di gestione del fondo 0,30%

COSTI

Oneri di gestione: fino allo 0,30% su base annua del valore delle attività del comparto;

Altri costi (banca depositaria e costi amministrativi): 0,10% sulla base della NAV medio dell'anno.

FREQUENZA DI CALCOLO E DI PUBBLICAZIONE DEL VALORE UNITARIO DELLE QUOTE (E FONTI OVE È POSSIBILE RILEVARE DETTO VALORE)

Il valore delle quote viene calcolato con frequenza quotidiana dall'agente amministrativo della Sicav Société Générale Securities Services Luxembourg S.A. e viene pubblicato sul quotidiano Il Sole24ore e sul sito internet www.amundi.com. Detto valore è disponibile giornalmente presso la sede sociale della Sicav e della Società di Gestione.

FONDO ESTERNO (OICR)

SEB ASSET SELECTION FUND

Il fondo esterno (OICR) SEB Asset Selection Fund (codice ISIN LU0256624742) è un fondo comune di investimento di diritto lussemburghese gestito da SEB Asset Management S.A., con sede in 6A, Circuit de La Foire Internationale, L-1347 Lussemburgo.

Di seguito si riportano le caratteristiche principali del fondo:

TIPOLOGIA DI GESTIONE

Flessibile

OBIETTIVO DELLA GESTIONE

Il fondo punta a generare una crescita del capitale nel lungo periodo in termini assoluti.

VALUTA DI VALORE NOMINALE

EURO

ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO

24 anni

PROFILO DI RISCHIO

Medio-Alto

Il grado di rischio è l'indicatore sintetico qualitativo del profilo di rischio del fondo in termini di grado di variabilità dei rendimenti degli strumenti finanziari in cui è allocato il capitale investito. Il grado di rischio varia all'interno della scala qualitativa: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto.

La misura della volatilità media annua attesa sottesa al grado di rischio è pari al 9,54%.

Stile di gestione: Attivo

CATEGORIA

Flessibile

POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI

Il fondo investe a livello mondiale su diverse classi d'attivo e strumenti finanziari di varie tipologie senza particolari limitazioni di carattere geografico o d'attività settoriale senza vincolo sulla composizione degli investimenti e senza condivisione di alcun fattore di rischio specifico (geografico, settoriale, valutario).

Il fondo acquisisce delle posizioni a livello internazionale su una o più delle seguenti categorie di attivo: indici azionari, valutari, indici di obbligazioni e materie prime.

Il fondo può investire in depositi bancari.

Il fondo non investe in attività finanziarie riconducibili al medesimo gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione.

Il rischio di variazioni del valore di portafoglio è molto elevato. In particolare si segnalano i seguenti specifici fattori di rischio:

- rischio di credito: Il fondo investe direttamente in obbligazioni o altri strumenti di reddito fisso. Nel caso in cui un emittente non riesca a pagare gli interessi o il capitale alle scadenze previste, l'obbligazione potrebbe perdere di valore in tutto o in parte;
- rischio di controparte: nel caso in cui una controparte non rispetti gli impegni assunti (ossia non paga gli importi dovuti oppure non consegna i titoli concordati);
- rischio di liquidità: in un dato momento, alcuni degli attivi del fondo potrebbero risultare difficili da vendere a un prezzo ragionevole;
- rischio operativo: il rischio di perdite provocato da guasti tecnici, errori umani o eventi esterni;
- rischio di derivati: il fondo utilizza strumenti derivati, ossia strumenti finanziari il cui valore dipende dal valore di un'attività sottostante. Piccole variazioni di prezzo del sottostante possono comportare significative variazioni di prezzo del derivato;
- rischio valutario: il fondo investe in titoli emessi in valute diverse dalla valuta di riferimento del fondo. Di conseguenza, il fondo è soggetto a un rischio valutario derivante dalle variazioni dei tassi di cambio.

Il fondo può compiere operazioni finanziarie in strumenti derivati – in particolare, contratti future e a termine - per finalità di copertura e di esposizione al rischio del mercato azionario, nonché, in via eccezionale, per finalità di copertura dal rischio di cambio. Il fondo può utilizzare prodotti derivati fino al 100% della sua esposizione.

La tecnica di gestione del fondo si basa sul raggiungimento del miglior rendimento mantenendo una giusta esposizione al rischio attraverso posizioni lunghe su mercati con buone prospettive di rendimento e posizioni corte sui mercati con minore prospettiva di rendimento. Per ottenere questo risultato la società di gestione del fondo si avvale di un modello quantitativo basato sulla copertura delle anomalie di mercato.

DESTINAZIONE DEI PROVENTI

Il fondo è ad accumulazione dei proventi.

PARAMETRO DI RIFERIMENTO

la flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

CLASSI DI QUOTE/AZIONI

Il fondo prevede l'emissione di due diverse categorie di quote, ma nell'ambito del contratto "CENTRA SOGE-PARTNERS" è previsto unicamente l'investimento nelle quote di classe retail del fondo.

RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DELL'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0,21%
B	Commissioni di gestione	0%	2,10%*
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento	0%	0%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,05%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100%	
$L = I - (G + H)$	Capitale nominale	100%	
$M = L - (A + C + D - F)$	Capitale investito	100%	

* di cui commissioni di gestione del contratto 1,00%
 di cui commissioni di gestione del fondo 1,10%

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

COSTI

Oneri di gestione: fino all'1,10% su base annua del valore delle attività del fondo;

Commissioni di incentivo (o di performance): 20% dell'overperformance del rendimento del fondo rispetto all'indice LIBOR EUR 3 Mesi. Si precisa che l'indice LIBOR EUR 3 Mesi è impiegato unicamente ai fini del calcolo di tali commissioni e non costituisce il benchmark di riferimento rappresentativo della politica di gestione adottata dal fondo.

FREQUENZA DI CALCOLO E DI PUBBLICAZIONE DEL VALORE UNITARIO DELLE QUOTE (E FONTI OVE È POSSIBILE RILEVARE DETTO VALORE)

Il valore delle quote viene calcolato con frequenza giornaliera e viene pubblicato sul sito internet della società di gestione SEB Asset Management S.A www.sebgroup.lu.

FONDO ESTERNO

CARMIGNAC PATRIMOINE

Il fondo esterno "Carmignac Patrimoine" (codice ISIN FR0010135103) è un fondo comune di investimento di diritto francese gestito da Carmignac Gestion, società di gestione di diritto francese, con sede legale in Parigi (Francia), place Vendôme 24.

Di seguito si riportano le caratteristiche principali del fondo:

TIPOLOGIA DI GESTIONE

A Benchmark

OBIETTIVO DELLA GESTIONE

La gestione punta ad ottenere un rendimento superiore a quello del suo indice di riferimento 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.

VALUTA DI DENOMINAZIONE

EURO

ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO

25 anni

PROFILO DI RISCHIO

Medio-alto

Il fondo investe in strumenti finanziari e, ove necessario, in OICR selezionati dalla società di gestione. Tali titoli sono soggetti all'andamento e ai rischi del mercato. Il profilo di rischio del fondo si presta ad un orizzonte d'investimento superiore a 3 anni. Il valore patrimoniale del fondo è soggetto alle fluttuazioni dei mercati azionari e obbligazionari internazionali, e pertanto esso può subire forti variazioni. Il fondo non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito.

La misura della volatilità sottesa al grado di rischio è pari all' 7,99% ad 1 anno.

CATEGORIA

Bilanciato flessibile

POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI

Il fondo investe in titoli azionari e obbligazioni internazionali sulle piazze finanziarie di tutto il mondo. Il fondo si propone di ottenere una performance assoluta e costante mediante una gestione attiva, indipendente da qualsiasi indice di riferimento e libera da vincoli settoriali o geografici. Al fine di poter ridurre i rischi di variazione di valore del capitale, almeno il 50% del patrimonio è costantemente investito in prodotti di tipo obbligazionario e/o monetario.

Il fondo può investire in strumenti finanziari derivati a termine, fisso o condizionato, negoziati sui mercati regolamentati o "over-the-counter". In questo contesto, il gestore potrà assumere posizioni allo scopo di coprire il suo portafoglio e/o esporlo a settori di attività, zone geografiche, tassi, azioni (tutte le capitalizzazioni), cambi, titoli e valori mobiliari assimilati o indici al fine di realizzare l'obiettivo di gestione.

Il fondo può acquistare quote/azioni di altri OICR, anche istituiti o gestiti da SGR/Sicav del medesimo gruppo di appartenenza della società di gestione o della Compagnia, fino ad un massimo del 10% del proprio patrimonio netto.

Si segnala che il fondo può investire in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione, in titoli c.d. strutturati, in titoli obbligazionari di emittenti esposti ad un rischio di credito e in strumenti finanziari di emittenti dei cc.dd. Paesi Emergenti.

La tecnica di gestione si caratterizza per l'utilizzo strategico di coperture attraverso futures o forward.

DESTINAZIONE DEI PROVENTI

I proventi vengono interamente capitalizzati, secondo il metodo delle cedole maturate.

PARAMETRO DI RIFERIMENTO

L'indice di riferimento è il seguente indice composito: 50% dell'indice azionario mondiale Morgan Stanley MSCI AC World Index, convertito in Euro+ 50% dell'indice obbligazionario mondiale Citigroup WGBI All Maturities Eur.

Descrizione dell'indice MSCI AC World Index: l'indice di riferimento della componente azionaria è l'indice Morgan Stanley Capital Investment. All Countries World convertito in euro. Esso viene calcolato in dollari e senza reinvestimento delle cedole da Citigroup (codice Bloomberg: MXWD) e convertito in euro. Questo indice raggruppa circa 2402 titoli rappresentativi delle imprese internazionali (dati al 30 settembre 2004).

Descrizione dell'indice Citigroup WGBI All Maturities Eur: l'indice di riferimento della componente obbligazionaria è l'indice Citigroup WGBI All Maturities Eur. Esso viene calcolato in Euro e senza reinvestimento delle cedole da Citigroup (codice Bloomberg: SBWGEU). Questo indice raggruppa circa 654 titoli rappresentativi degli emittenti internazionali (dati al 30 settembre 2004).

Poiché la gestione del fondo è di tipo attivo e discrezionale, l'asset allocation potrà differire sensibilmente da quella alla base del suo indice di riferimento. Allo stesso modo, la composizione del portafoglio costituito dalle diverse classi di attività, basata su un'approfondita analisi finanziaria, potrà differire sensibilmente, sia in termini geografici che settoriali, di rating o di scadenze, dalle ponderazioni dell'indice di riferimento.

CLASSI DI QUOTE/AZIONI

Il fondo comprende due diverse categorie di quote, ma nell'ambito del contratto "CENTRA SOGE-PARTNERS" è previsto unicamente l'investimento nelle quote di classe A del fondo.

RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DELL'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0,20%
B	Commissioni di gestione	0%	2,50%*
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento	0%	0%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,05%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100%	
$L = I - (G + H)$	Capitale nominale	100%	
$M = L - (A+C+D-F)$	Capitale investito	100%	

* di cui commissioni di gestione del contratto 1,00%
 di cui commissioni di gestione del fondo 1,50%

COSTI

Oneri di gestione: 1,50%

Commissioni di incentivo (o di performance): 10% della sovraperformance del fondo rispetto al parametro di riferimento, in caso di performance positiva.

ALTRICOSTI

Commissioni di movimentazione: 0,30% tasse incluse sulle operazioni di borsa in Francia, fatta eccezione per le obbligazioni, per le quali tale commissione è pari allo 0,1% tasse incluse; 0,40% tasse incluse sulle operazioni di borsa in altri paesi, fatta eccezione per le obbligazioni, per le quali tale commissione è pari allo 0,10% tasse incluse.

FREQUENZA DI CALCOLO E DI PUBBLICAZIONE DEL VALORE UNITARIO DELLE QUOTE (E FONTI OVE È POSSIBILE RILEVARE DETTO VALORE)

Il valore delle quote viene calcolato con frequenza quotidiana e viene pubblicato sul quotidiano Il Sole24ore e sul sito internet della società di gestione Carmignac Gestion: www.carmignac-gestion.com.

Detto valore può essere consultato chiamando in qualsiasi ora del giorno la società di gestione al seguente numero telefonico 33 (0)1 42 61 62 00.