



SOGELIFE

SOGE-PARTNERS INVESTIMENTO

PARTE III DEL PROSPETTO D'OFFERTA – ALTRE INFORMAZIONI

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

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

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

A) INFORMAZIONI GENERALI

1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

Sogelife S.A. (appartenente al gruppo Société Générale) è una Compagnia d'assicurazione sulla vita, con sede legale in Lussemburgo, Avenue Emile Reuter 11, L-2420, sottoposta al controllo dell'Organo di Vigilanza di diritto lussemburghese «Commissariat aux Assurances».

La Compagnia - la cui forma giuridica è quella della société anonyme - è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con provvedimento emesso in data 21 ottobre 1996 dal Commissariat aux Assurances.

La Compagnia svolge la propria attività assicurativa in molteplici Paesi dell'Unione Europea, inclusa la Repubblica Italiana, ove opera esclusivamente in regime di libera prestazione di servizi ai sensi dell'art. 24 del d.lgs. 7 settembre 2005, n. 209.

La Compagnia osserva le disposizioni dettate dal Commissariat aux Assurances, in materia di investimenti dei prodotti assicurativi collegati a fondi di investimento.

Il gruppo Société Générale è uno dei principali gruppi di servizi finanziari dell'area Euro. La sua attività si concentra attorno a 3 grandi aree: reti al dettaglio e servizi finanziari, gestione degli attivi e gestione privata e banca di finanziamento e d'investimento.

Il controllo della Compagnia è esercitato da Sogecap S.A. (appartenente al gruppo Société Générale). Il capitale sociale della Compagnia, integralmente sottoscritto e versato, è pari a Euro 30 222 855 ed è detenuto per il 60,10% da Sogecap S.A. e per il 39,90% da Société Générale Bank & Trust S.A..

Altre informazioni relative alle attività esercitate dalla Compagnia e al Gruppo di appartenenza, all'organo amministrativo, all'organo di controllo e ai componenti di tali organi, nonché alle persone che esercitano funzioni direttive della Compagnia e agli altri prodotti finanziari offerti, sono fornite sul sito internet della Compagnia (www.sogelife.com).

2. I FONDI

Le prestazioni contrattuali di "SOGE-PARTNERS INVESTIMENTO" sono collegate ai fondi indicati nell'Allegato alla Parte I del Prospetto d'offerta.

Nell'Allegato I alla presente Parte III del Prospetto d'offerta, sono fornite le seguenti informazioni per tutti i predetti fondi: data di inizio operatività del fondo; variazioni nella politica di investimento seguita ed eventuali sostituzioni effettuate, negli ultimi due anni, con riferimento ai soggetti incaricati alla gestione; descrizione dei criteri di costruzione degli eventuali indici di riferimento ed ulteriori informazioni con riferimento ai benchmark adottati.

Le informazioni sono estratte dai prospetti informativi e/o dai regolamenti dei fondi. Le ulteriori informazioni integrative sono fornite direttamente dalle società di gestione dei fondi e/o reperite da fonti che l'Impresa ritiene affidabili.

3. LE CLASSI DI QUOTE

Nell'Allegato I alla presente Parte III del Prospetto d'offerta, sono illustrate le caratteristiche distintive delle eventuali diverse classi di quote/azioni dei fondi collegabili al presente contratto.

4. I SOGGETTI CHE PRESTANO GARANZIE E CONTENUTO DELLA GARANZIA

Il contratto non prevede garanzie di rendimento minimo dell'investimento finanziario né di corresponsione di un rendimento minimo, a scadenza e durante la vigenza del contratto. L'Investitore-contraente assume pertanto il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote dei fondi interni e che, pertanto, esiste la possibilità di ricevere a scadenza un capitale inferiore ai premi versati.

5. I SOGGETTI DISTRIBUTORI

Nell'Allegato II alla presente Parte III del presente Prospetto d'offerta, sono fornite le informazioni sulla denominazione, la forma giuridica, la sede legale ed amministrativa principale, dei soggetti, iscritti nell'elenco di cui all'art. 109 del D. Lgs. n. 209 del 7 settembre 2005, che procedono alla distribuzione del prodotto.

6. GLI INTERMEDIARI NEGOZIATORI

Nell'Allegato I alla presente Parte III del presente Prospetto d'offerta, sono fornite le informazioni sui principali soggetti che eseguono, sui diversi mercati, le operazioni disposte per dei singoli fondi collegabili al presente contratto.

Le informazioni sono estratte dai prospetti informativi e/o dai regolamenti dei singoli fondi. Le ulteriori informazioni integrative sono fornite direttamente dalla società di gestione dei fondi e/o reperite da fonti che la Compagnia ritiene affidabili.

7. LA SOCIETÀ DI REVISIONE

La revisione della contabilità ed il giudizio sul bilancio di esercizio dell'Impresa sono effettuati dalla società di revisione Ernst & Young, con sede in 7, Parc d'Activité Syrdall L-5365 Munsbach, Lussemburgo. L'incarico di revisione è stato conferito dall'Assemblea Generale degli azionisti della Compagnia fino alla deliberazione dell'Assemblea Generale 2015 in merito ai conti dell'esercizio terminato il 31 dicembre 2015.

B) TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO

Nell'Allegato alla presente Parte III del Prospetto d'offerta, sono fornite le informazioni circa le tecniche adottate dalle singole società di gestione per la gestione dei rischi di portafoglio in relazione alla politica di investimento e ai rischi specifici dei singoli fondi collegabili al presente contratto.

Le informazioni sono estratte dai prospetti informativi e/o dai regolamenti dei fondi. Le ulteriori informazioni integrative sono fornite direttamente dalla società di gestione e/o reperite da fonti che l'Impresa ritiene affidabili.

8. ESEMPLIFICAZIONI DI RENDIMENTO DEL CAPITALE INVESTITO

Nell'Allegato I alla presente Parte III del Prospetto d'offerta, in relazione a determinati fondi ed alle loro caratteristiche, sono illustrati con esempi numerici gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario per differenti ipotesi di andamento dei mercati di investimento.

C) PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE, RISCATTO, RIDUZIONE E SWITCH**9. SOTTOSCRIZIONE****Conclusioni del contratto e decorrenza della copertura assicurativa**

La sottoscrizione del contratto può essere effettuata presso i soggetti distributori incaricati al collocamento tramite la sottoscrizione del modulo di proposta di assicurazione, compilato in ogni sua parte.

Prima di procedere alla sottoscrizione del modulo di proposta, al potenziale investitore-contraente vengono illustrate le caratteristiche del contratto desumibili dalla presente documentazione di offerta e consegnate le Condizioni di contratto e la Scheda sintetica. Le Parti I, II e III del Prospetto d'offerta e i regolamenti dei fondi cui sono direttamente collegate le prestazioni del contratto sono consegnate su richiesta dell'investitore-contraente.

La proposta di assicurazione datata e sottoscritta deve essere inviata alla Compagnia insieme ai documenti comprovanti il pagamento del premio e l'avvenuta consegna all'investitore-contraente della predetta documentazione.

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.

La copertura assicurativa decorre dalle ore 00.00 del giorno successivo a quello di conclusione del contratto nel senso sopra precisato.

Conversione del premio e dei versamenti aggiuntivi in quote

Il premio corrisposto dall'investitore-contraente all'atto della sottoscrizione del modulo di proposta può essere integrato con successivi versamenti aggiuntivi da corrispondere al momento della sottoscrizione dell'apposito modulo di richiesta versamenti aggiuntivi.

L'intero ammontare del premio e degli eventuali versamenti aggiuntivi corrisposti dall'investitore-contraente, al netto dei costi previsti al paragrafo 19, sezione C della Parte I del Prospetto d'offerta, viene investito in uno o più fondi esterni e/o fondi interni collettivi prescelti dallo stesso investitore-contraente al momento della sottoscrizione della proposta di assicurazione o successivamente nel corso della vita del contratto.

A fronte del versamento del premio o dei versamenti aggiuntivi, 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 o del versamento aggiuntivo, al netto dei costi previsti al paragrafo 19, sezione C della Parte I del Prospetto d'offerta, per il valore della quota stessa al giorno di riferimento.

L'Impresa ha facoltà di proporre in qualsiasi momento nuovi fondi in cui investire il premio e gli eventuali versamenti aggiuntivi. In tal caso l'Impresa si impegna a comunicare all'investitore-contraente le caratteristiche dei nuovi fondi e a consegnare allo stesso, prima degli eventuali versamenti aggiuntivi in detti fondi, la relativa informativa tratta dal Prospetto d'offerta aggiornato.

Conferma di investimento del premio

La Compagnia provvederà a dare, entro dieci giorni, avviso all'investitore-contraente dell'avvenuta conclusione del contratto, a mezzo comunicazione scritta, inviata presso il recapito di corrispondenza indicato dall'investitore-contraente. Alla citata comunicazione sarà allegato il documento originale di polizza.

La comunicazione conterrà le seguenti informazioni: 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.

Conferma di investimento dei versamenti aggiuntivi

A seguito del ricevimento di un versamento aggiuntivo e della relativa conversione in quote dello stesso, la Compagnia invia all'investitore-contraente, entro dieci giorni, una comunicazione scritta corredata dall'appendice di versamento aggiuntivo e contenente le seguenti informazioni: la data di incasso del versamento aggiuntivo da parte della Compagnia; l'ammontare del versamento aggiuntivo al lordo dei costi e del versamento aggiuntivo investito al netto dei costi; il numero di quote assegnate ed il relativo valore unitario; la data di valorizzazione.

10. RISCATTO E RIDUZIONE

Decorso il termine legale per l'esercizio del recesso, l'investitore-contraente può richiedere per iscritto il riscatto parziale o totale del capitale maturato. A tal fine, l'investitore-contraente dovrà compilare in ogni sua parte e sottoscrivere l'apposito modulo di richiesta di riscatto. La richiesta deve essere accompagnata dalla documentazione prevista all'art. 16 delle Condizioni di assicurazione.

Riscatto totale

In conseguenza della richiesta di riscatto totale, la Compagnia provvede a liquidare integralmente le quote assegnate al contratto e a corrispondere all'investitore-contraente un importo pari all'intero controvalore del capitale maturato - al netto di ogni tassa, imposta o altro costo applicabile, ivi inclusi quelli di cui al paragrafo 19.1.6 della sezione C) della Parte I del Prospetto d'offerta - calcolato il terzo giorno lavorativo successivo alla data in cui la Compagnia riceve la richiesta di riscatto corredata della documentazione a tal fine necessaria o, nel caso di fondi che non valorizzano le quote con frequenza quotidiana, alla prima data di valorizzazione successiva a tale giorno.

A seguito della richiesta di riscatto totale il contratto è risolto e cessa di avere efficacia.

Riscatto parziale

L'investitore-contraente che voglia richiedere il riscatto parziale del proprio investimento deve indicare, nel modulo di richiesta di riscatto, l'importo che intende riscattare.

In caso di riscatto parziale l'importo da riscattare, salvo eventuali eccezioni specificatamente indicate nel presente 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. Qualora non si verifichi la condizione sopra descritta o se il controvalore dei riscatti parziali richiesti dall'investitore-contraente eccede l'85% del capitale investito, la Compagnia provvede automaticamente ad un riscatto totale del contratto.

A seguito della richiesta di riscatto parziale, la Compagnia provvede a liquidare un numero di quote corrispondente all'importo da riscattare, 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.

Per effetto dell'avvenuto riscatto parziale il valore della componente finanziaria e cioè il capitale maturato diminuisce.

Termini e modalità per il pagamento del valore di riscatto

La Compagnia, entro trenta giorni dal ricevimento della richiesta e della documentazione rilevante, corrisponderà all'investitore-contraente il valore di riscatto, al netto dei costi di riscatto cui al paragrafo 19.1.6 della sezione C, della Parte I del Prospetto d'offerta, compatibilmente con i tempi di esecuzione degli ordini di disinvestimento da parte dei gestori interessati (in relazione ai quali la Compagnia non potrà essere ritenuta responsabile). Qualora la documentazione sia incompleta, il predetto termine di trenta giorni decorre dal ricevimento di tutta la documentazione necessaria. Successivamente all'esecuzione del riscatto, la Compagnia invierà all'investitore-contraente una lettera di conferma dell'avvenuto riscatto, contenente tra l'altro la data di decorrenza del riscatto e l'ammontare riscattato.

Riduzione

Il contratto non prevede il diritto, per l'investitore-contraente, di richiedere la riduzione della polizza.

11. OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI (C.D. SWITCH)

Decorso il termine legale per l'esercizio del recesso, è data 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*).

L'investitore-contraente può effettuare operazioni di *switch*, mediante la compilazione dell'apposito modulo che dovrà essere fatto pervenire alla Compagnia. La richiesta di *switch* può essere espressa in ragione di una percentuale del valore dell'investimento o in cifra fissa (Euro).

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 si riserva la facoltà di modificare gli importi minimi da investire e/o da disinvestire per effetto di un'operazione di *switch*. In tal caso si impegna a comunicare all'investitore-contraente i nuovi importi minimi.

Nel caso di operazione di *switch*, le operazioni di disinvestimento ed investimento avvengono 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.

A seguito dell'effettuazione dell'operazione di *switch*, la Compagnia invierà all'investitore-contraente una appendice di *switch* e una comunicazione nella quale verranno indicati il numero delle quote rimborsate e di quelle attribuite, nonché i rispettivi valori unitari di riferimento.

D) REGIME FISCALE

12. IL REGIME FISCALE E LE NORME A FAVORE DEL CONTRAENTE

Gli oneri fiscali relativi al contratto sono a carico dell'investitore-contraente o del Beneficiario ed aventi diritto.

Prestazione erogata in forma di capitale

Ai sensi del d.lgs. n. 47/2000, i proventi rivenienti dal riscatto del contratto sono annoverabili tra i redditi di fonte estera, atteso che la Compagnia opera in regime di libera prestazione. Qualora i proventi in esame siano percepiti da persona fisica (non imprenditore) fiscalmente residente in Italia, essi sono qualificati come redditi di capitale e, a seguito delle modifiche introdotte dal D.L. 138 del 13 agosto 2011, sono soggetti ad imposta sostitutiva pari al 20% della differenza tra i capitali corrisposti ed i premi lordi pagati, tramite inserimento da parte del Beneficiario percettore nel proprio Mod. UNICO persone fisiche. Il contribuente ha, peraltro, la facoltà di non avvalersi del regime d'imposizione sostitutiva: egli potrà, pertanto, assoggettare il reddito all'ordinaria forma di tassazione progressiva facendolo concorrere alla formazione del suo reddito complessivo.

Si precisa che, ai fini dell'applicazione dell'imposta di cui si discute, la predetta differenza tra capitali corrisposti e premi lordi pagati, va determinata al netto della quota dei proventi riferibili alle obbligazioni ed altri titoli di cui all'art. 31 del d.p.r. 601/73 ed equiparati e alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri inclusi nella lista di cui all'art. 168-bis del TUIR (c.d. *white list*) per i quali si applica un livello di tassazione effettivo del 12,5%.

Caso morte

Nell'ipotesi di erogazione del capitale a favore di un soggetto Beneficiario diverso dall'Assicurato, in caso di premorienza di quest'ultimo, i redditi di capitale di fonte estera compresi nel capitale corrisposto dalla Compagnia al Beneficiario sono esenti da imposta sul reddito delle persone fisiche, e ciò a prescindere dalla detrazione dei premi per rischio morte.

Detraibilità dei premi versati dall'imposta sul reddito delle persone fisiche

I premi relativi alla componente finanziaria del contratto di assicurazione vita unit linked non danno diritto alla detrazione ex art. 13-bis d.p.r. n. 917/1986. I premi erogati a fronte della copertura per rischio morte sono detraibili dall'imposta sul reddito delle persone fisiche, nei limiti ed alle condizioni previsti dall'art. 13-bis del d.p.r. 917/1986 (detrazione dall'imposta lorda pari al 19% dei premi versati con il massimale annuo di Euro 245,32).

Monitoraggio fiscale

La polizza detenuta all'estero, ed i trasferimenti da e verso l'estero, relativi alla stessa non devono essere indicati nella dichiarazione dei redditi quadro RW, se i trasferimenti da e verso l'estero sono effettuati attraverso l'intervento di intermediari residenti nel territorio dello Stato.

Non pignorabilità e non sequestrabilità

Ai sensi dell'art. 1923 del codice civile, le somme dovute dalla Compagnia in virtù dei contratti di assicurazione sulla vita non sono pignorabili né sequestrabili, fatte salve specifiche disposizioni di legge.

Diritto proprio dei beneficiari designati

Ai sensi dell'art. 1920 del codice civile, i Beneficiari acquistano, per effetto della designazione, un diritto proprio ai vantaggi dell'assicurazione: pertanto le somme corrisposte a seguito del decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario.

SOGE-PARTNERS INVESTIMENTO

ALLEGATO I ALLA PARTE III DEL PROSPETTO D'OFFERTA

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

Le informazioni pubblicate nel presente Allegato I sono estratte dal prospetto informativo e/o dal regolamento dei singoli fondi collegabili al contratto. Le ulteriori informazioni integrative sono fornite direttamente dalla società di gestione dei fondi e/o reperite da fonti che la Compagnia ritiene affidabili.

FONDO ESTERNO

Amundi Funds Cash Eur

Informazioni estratte dal prospetto informativo del fondo.

DATA DI INIZIO OPERATIVITÀ

28/12/1993

CARATTERISTICHE SPECIFICHE DEL BENCHMARK

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 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.

INTERMEDIARI NEGOZIATORI

I principali intermediari sono:

Banca depositaria: Caceis Bank Luxembourg

Agente di transfert: Fastnet Luxembourg

Agente valorizzatore: Société Générale Securities Services Luxembourg S.A.

TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO

Per gestire i rischi di portafoglio il gestore privilegia i titoli poco sensibili alle variazioni dei tassi d'interesse ed effettua una forte diversificazione degli emittenti al fine di prevenire eventuali rischi di default.

Per gestire il rischio di liquidità, il comparto mantiene una riserva di liquidità per far fronte alle richieste di rimborso effettuate dai sottoscrittori senza essere obbligato a liquidare gli attivi in portafoglio; inoltre il gestore investe almeno il 15% degli attivi in titoli con scadenza inferiore a 15 giorni e il 25% degli attivi in titoli con scadenza inferiore a 1 mese.

Per gestire il rischio di credito, il comparto procede ad un rigoroso processo di selezione, applicando limiti di investimento per ciascuna emissione e una forte diversificazione degli emittenti.

FONDO ESTERNO

Carmignac Investissement

Informazioni estratte dal prospetto informativo del fondo.

DATA DI INIZIO OPERATIVITÀ

26/01/1989

CARATTERISTICHE SPECIFICHE DEL BENCHMARK

L'indice di riferimento è l'indice azionario internazionale Morgan Stanley Capital Investment (MSCI) AC (All Countries) World Free Index, convertito in Euro. Tale indice non definisce l'universo d'investimento in maniera restrittiva, ma consente all'investitore di qualificare la performance e il profilo di rischio che può attendersi investendo nel fondo. L'indice Morgan Stanley Capital Investment All Countries World Free viene calcolato in dollari e cedole non reinvestite da Morgan Stanley (codice Bloomberg: MXWD) e convertito in euro. Questo indice raggruppa circa 2402 titoli rappresentativi delle imprese internazionali (dati al 30 settembre 2004).

CLASSI DI QUOTE

Il Fondo comprende due categorie di quote: A ed E, entrambe ad accumulazione dei proventi. Nell'ambito del contratto "SOGE-PARTNERS INVESTIMENTO" è previsto unicamente l'investimento nelle quote di classe A del fondo.

INTERMEDIARI NEGOZIATORI

La società di gestione del fondo ha adottato un approccio a più criteri per selezionare gli intermediari che garantiscono la migliore esecuzione degli ordini di borsa. I criteri adottati sono sia quantitativi che qualitativi, e dipendono dai mercati nei quali gli intermediari offrono le loro prestazioni, sia in termini di aree geografiche che di strumenti finanziari. I criteri di analisi attengono in particolare alla disponibilità e alla dinamicità degli interlocutori, alla solidità finanziaria, alla rapidità, alla qualità di gestione e di esecuzione degli ordini nonché ai costi di intermediazione.

TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO

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.

Compatibilmente con i limiti massimi d'investimento previsti dal regolamento di gestione, il fondo è costantemente investito in azioni dei paesi dell'OCSE e dei paesi emergenti per una quota minima del 60% del patrimonio. La ripartizione del portafoglio fra le diverse classi di attività e categorie di OICR (azionari, bilanciati, obbligazionari, di liquidità ecc.), basata su un'analisi di fondo delle condizioni macroeconomiche mondiali e dei suoi trend evolutivi (crescita, inflazione, deficit ecc.), potrà variare in funzione delle previsioni dei gestori. La selezione delle azioni avviene sulla base di analisi finanziarie, incontri organizzati dalle società, visite presso le società stesse e notizie pubblicate dai media. A seconda dei casi, i criteri adottati sono in particolare il valore patrimoniale netto, il rendimento, la crescita e la qualità del management. Poiché la gestione 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. La tecnica di gestione si caratterizza inoltre per l'utilizzo strategico di coperture attraverso futures o forward.

FONDO ESTERNO

Carmignac Patrimoine

Informazioni estratte dal prospetto informativo del fondo depositato presso la Consob in data 5 maggio 2009.

DATA DI INIZIO OPERATIVITÀ

03/01/2005

CARATTERISTICHE SPECIFICHE DEL BENCHMARK

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. Tale indice composito non definisce l'universo d'investimento in maniera restrittiva, ma consente all'investitore di qualificare la performance e il profilo di rischio che può attendersi investendo nel fondo. 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).

CLASSI DI QUOTE

Il fondo comprende due categorie di quote: A ed E, entrambe ad accumulazione dei proventi. Nell'ambito del contratto "SOGE-PARTNERS INVESTIMENTO" è previsto unicamente l'investimento nelle quote di classe A del fondo.

INTERMEDIARI NEGOZIATORI

La società di gestione del fondo ha adottato un approccio a più criteri per selezionare gli intermediari che garantiscono la migliore esecuzione degli ordini di borsa. I criteri adottati sono sia quantitativi che qualitativi, e dipendono dai mercati nei quali gli intermediari offrono le loro prestazioni, sia in termini di aree geografiche che di strumenti finanziari. I criteri di analisi attengono in particolare alla disponibilità e alla dinamicità degli interlocutori, alla solidità finanziaria, alla rapidità, alla qualità di gestione e di esecuzione degli ordini nonché ai costi di intermediazione.

TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO

La politica di gestione tiene conto di una ripartizione dei rischi mediante una diversificazione degli investimenti. La ripartizione del portafoglio fra le diverse classi di attività e categorie di OICR (azionari, bilanciati, obbligazionari, di liquidità, ecc.), basata su un'analisi di fondo delle condizioni macroeconomiche mondiali e dei suoi trend evolutivi (crescita, inflazione, deficit ecc.), potrà variare in funzione delle previsioni dei gestori. 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. La selezione delle azioni avviene sulla base di analisi finanziarie, incontri organizzati dalle società, visite presso le società stesse e notizie pubblicate dai media. A seconda dei casi, i criteri adottati sono in particolare il valore patrimoniale netto, il rendimento, la crescita e la qualità del management. La tecnica di gestione si caratterizza inoltre per l'utilizzo strategico di coperture attraverso futures o forward.

SOGE-PARTNERS INVESTIMENTO

ALLEGATO II ALLA PARTE III DEL PROSPETTO D'OFFERTA

Il presente Allegato II è parte integrante della Parte III del Prospetto d'offerta.

Il prodotto è distribuito dai seguenti intermediari,

MARTESA INVEST S.A.: con sede legale e amministrativa principale in 27 via Michel Lentz L-6944 Niederanven (Lussemburgo) n. 2009CM017, iscritta nel Registro Unico Intermediari del Commissariat aux Assurances (Lussemburgo) e autorizzata a operare in Libera Prestazione di Servizi nel territorio italiano.

L'elenco aggiornato dei soggetti distributori del presente prodotto, potrà essere consultato sul nostro sito internet al seguente indirizzo: www.sogelife.com.