



## **Eclettica**

PRODOTTO DI INVESTIMENTO ASSICURATIVO MULTIRAMO  
DETERMINATO DALLA COMBINAZIONE DI UN PRODOTTO  
DI INVESTIMENTO ASSICURATIVO CON PARTECIPAZIONE  
AGLI UTILI (RAMO I) E UN PRODOTTO DI INVESTIMENTO  
ASSICURATIVO DI TIPO UNIT LINKED (RAMO III).

### CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

- Condizioni di Assicurazione, comprensive di Glossario dei termini

Documento redatto secondo le linee guida "Contratti Semplici e Chiari" del tavolo  
tecnico ANIA - Associazioni Consumatori - Associazioni Intermediari

 **ITALIANA  
ASSICURAZIONI**

# ECLETTICA

CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE  
(mod. VITCC70068\_05/2023)

## CONTATTI UTILI



|                                                         | CONTATTO    |
|---------------------------------------------------------|-------------|
| SERVIZIO CLIENTI - BENVENUTI IN ITALIANA – lun-sab 8-20 | 800 101 313 |

## AREA RISERVATA



Dopo la sottoscrizione, all'indirizzo **[www.italiana.it](http://www.italiana.it)** è possibile accedere all'Area Riservata al Contraente (c.d. home insurance), per consultare e gestire telematicamente il contratto (ad esempio: pagare il premio successivo al primo, chiedere un riscatto o la modifica dei propri dati personali).

È possibile accedere anche tramite l'app Italiana Mobile.  
L'accesso è gratuito previa registrazione.

# INTRODUZIONE

---

**ECLETTICA** è un prodotto di investimento assicurativo che soddisfa il bisogno di gestione del risparmio.

I rendimenti totali del contratto sono legati a quelli ottenuti dalla Gestione Separata "PREFIN LIFE" per la componente di Ramo I e alle quote degli OICR (di seguito chiamati anche Fondi Esterni, collegati al contratto e riportati nell'Allegato 2) per la componente di Ramo III.

Il prodotto prevede la possibilità di scegliere i Fondi Esterni in cui investire e la relativa ripartizione oppure di avvalersi di uno dei tre panieri predefiniti, caratterizzati da un profilo di rischio differente e selezionati da Banca Reale S.p.A.

Per questi ultimi è prevista un'attività di monitoraggio sempre da parte di Banca Reale S.p.A. che ridefinisce la composizione dei panieri su base semestrale.

Il contratto prevede la liquidazione di una prestazione definita, sia in caso di sopravvivenza dell'*Assicurato* ("Caso vita"), sia in caso del suo decesso ("Caso morte") nel corso della durata contrattuale.

È previsto il versamento di un premio unico iniziale alla sottoscrizione del contratto.

La durata dell'assicurazione, intendendosi per tale l'arco di tempo durante il quale è operante la garanzia assicurativa, corrisponde alla vita dell'*Assicurato*.

Il contratto si estingue al momento del suo riscatto totale o con il decesso dell'*Assicurato*.

# INDICE

---

|                                                                                     |                                         |    |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----|
|    | 1. Prestazioni                          | 13 |
|    | 2. Limiti di copertura                  | 13 |
|    | 3. Garanzie complementari e facoltative | 14 |
|    | 4. Opzioni contrattuali                 | 15 |
|    | 5. Obblighi del Contraente/Assicurato   | 17 |
|    | 6. Quando e come pagare                 | 19 |
|    | 7. Durata del contratto                 | 20 |
|    | 8. Revoca e Recesso del contratto       | 21 |
|    | 9. Riscatto - Disinvestimento           | 21 |
|  | 10. Costi                               | 27 |
|  | 11. Potenziale Rendimento/Rivalutazione | 40 |
|  | 12. Regime Fiscale                      | 43 |
|  | 13. Reclami                             | 45 |
|  | 14. Conflitto di interesse              | 46 |
|  | 15. Comunicazioni in corso di contratto | 46 |
|  | 16. Diritto proprio del Beneficiario    | 47 |
|  | 17. Cessione, Pegno e Vincolo           | 47 |
|  | 18. Foro competente                     | 48 |

ALLEGATO 1 – Documentazione richiesta per ogni evento di liquidazione

ALLEGATO 2 – Elenco OICR sottoscrivibili

ALLEGATO 3 – Elenco benchmark adottati

NOTA BENE: le parti evidenziate in grigio devono essere lette attentamente dal Contraente/Assicurato.

# GLOSSARIO

---

I termini, il cui significato è riportato di seguito, nel testo contrattuale sono in corsivo.

## **ADEGUATEZZA**

Caratteristica individuata dalla normativa in base alla quale la Società, tramite i suoi intermediari, è tenuta ad acquisire dal Contraente in fase precontrattuale informazioni utili se il contratto offerto è adatto alle sue esigenze e propensione al rischio.

## **ALiquota di Retrocessione (o di partecipazione)**

Percentuale di rendimento, conseguito dalla gestione separata degli investimenti, che la società riconosce ai contratti.

## **ANNO ASSICURATIVO**

Periodo che intercorre tra due ricorrenze anniversary della decorrenza contrattuali.

## **APPENDICE**

Documento che forma parte integrante del contratto e che viene emesso unitamente o in seguito a questo per modificare alcuni aspetti concorsati tra la Società ed il Contraente oppure intervenuti in seguito a variazioni della normativa di riferimento.

## **ASSET ALLOCATION**

Distribuzione percentuale dell'investimento nei fondi scelti

## **ASSICURATO**

La persona sulla cui vita è stipulato il contratto.

## **BENCHMARK**

Portafoglio di strumenti finanziari tipicamente determinato da soggetti terzi e valorizzato a valore di mercato, adottato come parametro di riferimento oggettivo per la definizione delle linee guida della politica di investimento di alcune tipologie di fondi interni/OICR/linee/combinazioni libere.

## **BENEFICIARIO**

La persona (o le persone) designata a riscuotere la somma assicurata al verificarsi degli eventi previsti dal contratto.

## **BONIFICO SEPA**

Il bonifico SEPA (SEPA Credit Transfer) è un bonifico in euro non urgente, che utilizza l'IBAN come codice identificativo unico del conto corrente di accredito. Può essere disposto a favore di creditori presenti in Italia, e tutti i paesi della SEPA.

## **CAPITALE INIZIALE**

Premio versato al netto dei caricamenti (come sotto definiti), ove previsti.

## **CAPITALE RIVALUTATO O MATURATO**

Somma degli importi determinati, per ogni premio versato, dal capitale iniziale rivalutato come previsto nelle Condizioni di assicurazione.

## **CARENZA**

Il periodo di tempo che intercorre tra la stipulazione del contratto e l'inizio della garanzia.

## **CARICAMENTI**

Costi prelevati dal premio destinati a coprire le spese commerciali e amministrative della società.

## **CATEGORIA**

La categoria del fondo interno/OICR/linea/combinazione libera è un attributo dello stesso volto a fornire un'indicazione sintetica della sua politica di investimento.



## **CESSIONE, PEGNO E VINCOLO**

Condizioni secondo cui il Contraente ha la facoltà di cedere a terzi il contratto, così come di darlo in pegno o comunque di vincolare le somme assicurate. Tali atti divengono efficaci solo quando la Società, a seguito di comunicazione scritta del Contraente, ne fa annotazione sul contratto o su un'appendice dello stesso. In caso di pegno o vincolo, qualsiasi operazione che pregiudichi l'efficacia delle garanzie prestate richiede l'assenso scritto del creditore titolare del pegno o del vincolatario.

## **CLASSE**

Articolazione di un fondo/OICR in relazione alla politica commissionale adottata e ad ulteriori caratteristiche distintive.

## **COMBINAZIONI LIBERE**

Allocazione del capitale investito tra diversi fondi interni/OICR realizzata attraverso combinazioni libere degli stessi sulla base della scelta effettuata dal contraente.

## **COMBINAZIONI PREDEFINITE (C.D. LINEE DI INVESTIMENTO O LINEE)**

Allocazione del capitale investito tra diversi fondi interni/OICR realizzata attraverso combinazioni predefinite degli stessi sulla base di una preselezione effettuata dall'Impresa di assicurazione.

## **COMMISSIONE DI GESTIONE O RIVALUTAZIONE**

Percentuale del rendimento certificato del fondo trattenuta dalla società destinata a coprire le spese commerciali e amministrative.

## **COMPOSIZIONE DEL FONDO O DELLA GESTIONE SEPARATA**

Insieme degli strumenti finanziari, contraddistinti ad esempio in base alla valuta di denominazione, alle aree geografiche, ai mercati di riferimento, in cui è investito il patrimonio del fondo o della gestione separata.

## **CONCLUSIONE DEL CONTRATTO**

Evento che sancisce l'avvenuto accordo tra le parti. Coincide con il momento in cui il contraente ha conoscenza dell'avvenuta accettazione della proposta da parte della Società.

## **CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE**

Insieme degli articoli che disciplinano il contratto di assicurazione.

## **CONDIZIONI SPECIALI**

Insieme degli articoli con i quali si integrano o rettificano le Condizioni di assicurazione.

## **CONFLITTO DI INTERESSI**

Insieme di tutte quelle situazioni nelle quali l'interesse della società può risultare in contrasto con quello del Contraente.

## **CONSOLIDAMENTO**

Meccanismo in base al quale il rendimento attribuito secondo la periodicità stabilita dal contratto (annualmente, mensilmente, ecc.) e, quindi, la rivalutazione delle prestazioni, sono definitivamente acquisiti dal contratto e conseguentemente le prestazioni stesse non possono mai diminuire, in assenza di riscatti e di eventuali liquidazioni previste (cedole, capitale caso morte, anticipazioni, ...).

## **CONTRAENTE**

La persona fisica o giuridica che stipula l'assicurazione.

## **CONTRATTO CON PARTECIPAZIONE AGLI UTILI**

Contratto di assicurazione sulla vita caratterizzato da meccanismi di accrescimento delle prestazioni, quali ad esempio la partecipazione al rendimento di una gestione separata o agli utili di un conto gestione.

## **CONTRATTO DI ASSICURAZIONE SULLA VITA**

Contratto di assicurazione con il quale la società si impegna a pagare al Beneficiario un capitale o una rendita quando si verifichi un evento attinente alla vita dell'Assicurato, quali il decesso, l'invalidità o la sopravvivenza a una certa data. Nell'ambito dei contratti di assicurazione sulla vita si possono distinguere varie tipologie quali caso vita, caso morte, miste, vita intera, capitale differito, rendita immediata o differita.

**CONVERSIONE (c.d. Switch)**

Operazione con cui il sottoscrittore effettua il disinvestimento di quote/azioni dei fondi interni/OICR/linee sottoscritti e il contestuale reinvestimento del controvalore ricevuto in quote/azioni di altri fondi interni/OICR/linee.

**COPERTURA**

Garanzia di ricevere una prestazione al verificarsi di determinati eventi a fronte di un rischio.

**COSTI ACCESSORI**

Oneri costituiti generalmente da importi fissi assoluti a carico del Contraente per l'emissione del contratto e delle eventuali quietanze di versamento successivo dei premi.

**COSTO PERCENTUALE MEDIO ANNUO**

Indicatore sintetico di quanto si riduce ogni anno, per effetto dei costi prelevati dai premi ed eventualmente dalle risorse gestite dalla società, il potenziale tasso di rendimento della polizza rispetto a quello di un'ipotetica operazione non gravata da costi.

**CRS – COMMON REPORTING STANDARD**

Standard globale per lo scambio automatico di informazioni riferite ai conti finanziari rilevanti, elaborato dall'OCSE (Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico) con lo scopo di individuare e scoraggiare l'evasione fiscale internazionale da parte di residenti stranieri che, direttamente o indirettamente, investono all'estero attraverso istituzioni finanziarie straniere.

**DATA DI DECORRENZA**

La data di entrata in vigore dell'assicurazione.

**DETRAIBILITÀ FISCALE (DEL PREMIO VERSATO)**

Misura del premio versato per determinate tipologie di contratti e garanzie assicurative che secondo la normativa vigente può essere portata in detrazione dalle imposte sui redditi.

**DIP AGGIUNTIVO IBIP**

Documento precontrattuale, redatto secondo le disposizioni IVASS, contenente informazioni aggiuntive ed eccedenti rispetto al KID, in relazione alla complessità del prodotto.

**DIRITTO PROPRIO (DEL BENEFICIARIO)**

Diritto del Beneficiario sulle prestazioni del contratto di assicurazione, acquisito per effetto della designazione del Contraente.

**DOCUMENTO UNICO DI RENDICONTAZIONE (DUR)**

Riepilogo annuale aggiornato alla data di riferimento dei dati relativi alla situazione del contratto, quali il valore delle prestazioni, i premi versati e quelli in arretrato, il valore di riscatto, gli eventuali riscatti parziali eseguiti e una rendicontazione unica e onnicomprensiva di tutti i costi e oneri.

Per i contratti collegati a gestioni separate, il riepilogo comprende il tasso di rendimento finanziario realizzato dalla gestione separata, l'aliquota di retrocessione riconosciuta e il tasso di rendimento retrocesso con l'evidenza di eventuali minimi trattenuti. Per i contratti con altre forme di partecipazione agli utili, il riepilogo comprende gli utili attribuiti al contratto. Per i contratti unit linked il riepilogo comprende il numero e il valore delle quote assegnate, eventuali informazioni su costi per copertura di puro rischio e prestazioni garantite, i dati storici dei fondi aggiornati. Per i contratti index linked il riepilogo comprende i valori degli indici di riferimento a cui sono collegate le prestazioni, il valore della prestazione eventualmente garantito, i dati storici relativi all'obbligazione strutturata.

**DURATA**

L'intervallo di tempo tra la data di decorrenza del contratto e la data di scadenza.

**ETÀ ASSICURATIVA**

Età dell'Assicurato, espressa in anni interi, a una data di riferimento, arrotondando per eccesso le eventuali frazioni d'anno superiori a 6 mesi.

## **FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act)**

Normativa Statunitense finalizzata a contrastare l'evasione fiscale da parte dei contribuenti americani detentori di investimenti all'estero. I Governi di Italia e Stati Uniti hanno sottoscritto un accordo per l'applicazione di tale normativa in data 10 gennaio 2014. In virtù di tale accordo, a partire dal 1° luglio 2014, le istituzioni finanziarie (Banche, Compagnie di Assicurazioni sulla vita, ecc.) saranno tenute ad identificare e segnalare alla propria autorità fiscale i Clienti aventi cittadinanza o residenza negli Stati Uniti.

## **FONDO INTERNO UNIT LINKED**

Assicurazioni le cui prestazioni principali sono direttamente collegate al valore di quote di organismi di investimento collettivo del risparmio o di fondi interni ovvero a indici o ad altri valori di riferimento.

## **FORO COMPETENTE**

Autorità giudiziaria competente per la risoluzione di eventuali controversie.

## **GARANZIA COMPLEMENTARE O FACOLTATIVA**

Garanzia abbinata obbligatoriamente o facoltativamente alla garanzia principale, come ad esempio la garanzia complementare infortuni o la garanzia esonero pagamento premi in caso d'invalidità.

## **GARANZIA PRINCIPALE**

Garanzia prevista dal contratto in base alla quale la società s'impegna a pagare la prestazione assicurata al Beneficiario; ad essa possono essere abbinare altre garanzie che, di conseguenza, vengono definite complementari o accessorie.

## **GESTIONE SEPARATA**

Fondo appositamente creato dalla società di assicurazione e gestito separatamente rispetto al complesso delle attività, in cui confluiscono, al netto dei costi, i premi versati dai Contraenti che hanno sottoscritto polizze rivalutabili.

## **IMPIGNORABILITÀ E INSEQUESTABILITÀ**

Principio secondo cui le somme dovute dalla Società al Contraente o al Beneficiario non possono essere sottoposte ad azione esecutiva o cautelare.

## **IMPOSTA SOSTITUTIVA**

Imposta applicata alle prestazioni che sostituisce quella sul reddito delle persone fisiche; gli importi ad essa assoggettati non rientrano più nel reddito imponibile e quindi non devono venire indicati nella dichiarazione dei redditi.

## **INFORTUNIO**

Evento dovuto a causa fortuita, violenta ed esterna, che produca lesioni fisiche obiettivamente constatabili.

## **INTERMEDIARIO**

Soggetto che esercita a titolo oneroso attività di presentazione o proposta di contratti assicurativi svolgendo atti preparatori e/o conclusivi di tali contratti, ovvero presta assistenza e consulenza finalizzate a tali attività.

## **ITALIANA ASSICURAZIONI S.p.A.**

La Compagnia Italiana di Previdenza, Assicurazioni e Riassicurazioni S.p.A. (definita in seguito Italiana Assicurazioni), iscritta al Registro Imprese Milano, Codice Fiscale e N. Partita IVA 00774430151 – R.E.A. Milano N. 7851. Società con unico socio: Società Reale Mutua di Assicurazioni – Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento della Società Reale Mutua di Assicurazioni. Iscritta al numero 1.00004 dell'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione ed appartenente al Gruppo assicurativo Reale Mutua, iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi.

Sede Legale e Direzione Generale: Via Traiano, 18 – 20149 MILANO ITALIA.

## **IVASS**

Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni, succeduto all'ISVAP – a partire dal 1° gennaio 2013 – in tutti i poteri, le funzioni e le competenze, che svolge funzioni di vigilanza nei confronti delle società di assicurazione sulla base delle linee di politica assicurativa determinata dal Governo.



**KID (Key Information Document)**

Documento precontrattuale che la società deve consegnare al potenziale Contraente, e che contiene informazioni relative alla società e alle caratteristiche assicurative e finanziarie del contratto stesso.

**LIQUIDAZIONE**

Pagamento ai Beneficiari della prestazione dovuta al verificarsi dell'evento relativo alla prestazione stessa.

**MEDIAZIONE**

Attività svolta da un soggetto terzo ed imparziale, finalizzata ad assistere due o più soggetti sia nella ricerca di un accordo amichevole per la composizione di una controversia, sia nella formulazione di una proposta per la risoluzione della stessa.

**MINIMO TRATTENUTO**

Percentuale minima che la società trattiene dal rendimento finanziario della gestione separata.

**NON FUMATORE**

È così definito l'Assicurato che non abbia mai fumato nel corso dei 12 mesi precedenti la data di sottoscrizione della Proposta di assicurazione e che non abbia intenzione di fumare in futuro.

**OICR (organismi di investimento collettivo del risparmio)**

Organismi di investimento collettivo del risparmio ai quali il contratto è direttamente collegato. Per OICR si intendono i fondi comuni di investimento e le SICAV. Si tratta di Investitori Istituzionali che gestiscono patrimonio collettivi raccolti da una pluralità di sottoscrittori e che consentono in ogni momento a questi ultimata liquidazione della propria quota proporzionale. Definiti anche "Fondi Esterni".

**OPZIONE**

Clausola del contratto assicurativo secondo cui il Contraente può scegliere che la prestazione liquidabile sia corrisposta in una modalità diversa da quella originariamente prevista o sia differita nel tempo.

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

**PANIERE**

Insieme di fondi collegati al contratto.

**PARTI**

Il Contraente e Italiana Assicurazioni S.p.A.

**PERFEZIONAMENTO DEL CONTRATTO**

Momento in cui avviene il pagamento del premio pattuito.

**PERIODO DI COLLOCAMENTO**

Periodo durante il quale è possibile aderire al contratto.

**POLIZZA**

L'insieme di documenti che provano il contratto di assicurazione.

**PREMIO ANNUO**

L'importo dovuto dal Contraente a Italiana Assicurazioni S.p.A., il primo alla data di stipulazione della polizza e gli altri alle ricorrenze annuali successive alla data di decorrenza.

**PREMIO DI RIFERIMENTO**

Importo del premio che viene preso a riferimento per calcolare determinate prestazioni o altri valori rilevanti per le Condizioni di assicurazione.

**PREMIO NETTO**

Importo corrisposto dal Contraente al netto del caricamento per spese di emissione.

**PREMIO O VERSAMENTO AGGIUNTIVO**

Importo che il Contraente ha facoltà di versare a integrazione dei premi previsti originariamente al momento della conclusione del contratto.

**PREMIO PURO O INVESTITO**

Importo che rappresenta il corrispettivo per le prestazioni assicurate al netto di tutti i costi applicati dalla società.

**PREMIO UNICO**

L'importo dovuto dal Contraente a Italiana Assicurazioni S.p.A. al momento della stipulazione del contratto.

**PREMIO UNICO RICORRENTE**

Importo che il Contraente si impegna a corrispondere per tutta la durata del pagamento dei premi; ciascun premio concorre a definire, indipendentemente dagli altri, una frazione di prestazione assicurata.

**PRESCRIZIONE**

Estinzione del diritto per mancato esercizio dello stesso entro i termini stabiliti dalla legge. I diritti derivanti dai contratti di assicurazione sulla vita e di capitalizzazione si prescrivono nel termine di dieci anni dal giorno in cui si è verificato il fatto su cui il diritto si fonda.

**PRESTAZIONE**

La somma che viene pagata da Italiana Assicurazioni S.p.A. ai Beneficiari al verificarsi dell'evento previsto dal contratto.

**PROFILO DI RISCHIO**

Indice della rischiosità finanziaria del contratto, variabile a seconda della composizione del fondo a cui il contratto è collegato e di eventuali garanzie finanziarie.

**PROGETTO PERSONALIZZATO**

Ipotesi di sviluppo, effettuata in base al rendimento finanziario ipotetico indicato dall'IVASS, delle prestazioni assicurate e dei valori di riduzione e riscatto, redatta secondo lo schema previsto dall'IVASS e consegnato al potenziale Contraente.

**PROPOSTA**

Il documento con cui il Contraente sottoscrive la sua disponibilità a stipulare il contratto.

**QUESTIONARIO SANITARIO (O ANAMNESTICO)**

Modulo costituito da domande sullo stato di salute e sulle abitudini di vita dell'Assicurato che la Società utilizzerà al fine di valutare i rischi che assume con il contratto di assicurazione.

**QUIETANZA**

Documento che prova l'avvenuto pagamento del premio, rilasciato su carta intestata della società in caso di pagamento in contanti o con assegno (bancario, circolare o di traenza), costituito invece dall'estratto di conto corrente bancario o postale, in caso di accredito alla società tramite SDD, ovvero dalla ricevuta in caso di pagamento tramite conto corrente postale.

**QUOTA**

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

**REFERENTE TERZO**

Persona diversa dal Beneficiario e dal Contraente a cui l'Impresa potrà fare riferimento in caso di decesso dell'Assicurato.

**REINVESTIMENTO**

Operazione che prevede il versamento di capitali provenienti da altri contratti assicurativi scaduti.

**RENDICONTO ANNUALE DELLA GESTIONE SEPARATA**

Riepilogo aggiornato annualmente dei dati relativi al rendimento finanziario conseguito dalla gestione separata e all'aliquota di retrocessione di tale rendimento attribuita dalla società al contratto.

## **RENDIMENTO**

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

## **RENDITA CERTA E POI VITALIZIA**

Importo predeterminato o variabile pagabile periodicamente in modo certo per un numero prefissato di anni e successivamente se e finché l'Assicurato è in vita.

## **RENDITA VITALIZIA**

Importo predeterminato o variabile pagabile periodicamente finché l'Assicurato è in vita.

## **RENDITA VITALIZIA REVERSIBILE**

Importo predeterminato o variabile pagabile periodicamente finché l'Assicurato è in vita. Al decesso dell'Assicurato la rendita viene pagata in misura totale o parziale a favore di una seconda persona designata prima della decorrenza della rendita stessa, finché questa è in vita.

## **REVOCA-RECESSO**

La facoltà di ripensamento concessa al Contraente rispettivamente dopo la firma della proposta e dopo la decorrenza del contratto.

## **REVOCA DELLA PROPOSTA**

Diritto del Contraente di ritirare, prima della conclusione del contratto, la Proposta previamente sottoscritta.

## **RIATTIVAZIONE**

La possibilità di ripristinare nella forma originariamente pattuita la polizza per la quale sia stato interrotto il pagamento del premio.

## **RICORRENZA ANNUALE (O ANNIVERSARIA)**

Ogni singolo anniversario della data di decorrenza del contratto assicurativo.

## **RIDUZIONE**

Diminuzione della prestazione inizialmente assicurata conseguentemente alla scelta effettuata dal Contraente di sospendere il pagamento dei premi, determinata tenendo conto dei premi effettivamente pagati.

## **RISCATTO**

Diritto del Contraente di interrompere anticipatamente il contratto, richiedendo la liquidazione della prestazione risultante al momento della richiesta e determinato in base alle Condizioni di assicurazione.

## **RISCATTO PARZIALE**

Diritto del Contraente di riscuotere anticipatamente una parte del valore di riscatto calcolato alla data della richiesta.

## **RISCHIO DEMOGRAFICO**

Rischio che si verifichi un evento futuro e incerto attinente alla vita dell'Assicurato, caratteristica essenziale del contratto di assicurazione sulla vita; infatti, è al verificarsi dell'evento attinente alla vita umana dell'Assicurato che si ricollega l'impegno della società ad erogare la prestazione assicurata.

## **RISERVA MATEMATICA**

Importo che deve essere accantonato dalla Società per far fronte agli impegni nei confronti degli Assicurati assunti contrattualmente. La legge impone alla Società particolari obblighi relativi a tale riserva e alle attività finanziarie in cui essa viene investita.

## **RIVALUTAZIONE**

Maggiorazione delle prestazioni assicurate attraverso l'attribuzione di una parte del rendimento delle attività finanziarie in cui è investita la riserva matematica relativa al contratto, secondo la periodicità (annuale, mensile, ecc.) stabilita dalle Condizioni di assicurazione.

## **SCADENZA**

Data in cui cessano gli effetti del contratto.

## **SEPA**

SEPA è l'acronimo che identifica la Single Euro Payments Area (l'Area unica dei pagamenti in euro), ovvero un'area nella quale gli utilizzatori degli strumenti di pagamento - i cittadini, imprese, pubbliche amministrazioni e gli altri operatori economici - indipendentemente dalla loro residenza, possono effettuare e ricevere pagamenti in euro non in contanti sia all'interno dei confini nazionali che fra paesi diversi, alle stesse condizioni e con gli stessi diritti e obblighi. In termini numerici, la SEPA riguarda 32 paesi (tutti i paesi dell'Unione Europea più l'Islanda, la Norvegia, il Liechtenstein, la Svizzera e il Principato di Monaco) per un totale di 513 milioni di cittadini e circa 9.200 istituzioni finanziarie.

La SEPA è costituita da:

- strumenti di pagamento armonizzati (bonifici, addebiti diretti e carte di pagamento);
- infrastrutture europee per il trattamento dei pagamenti in euro;
- standard tecnici e prassi operative comuni;
- base giuridica armonizzata;
- nuovi servizi in continua evoluzione orientati alla clientela.

## **SET INFORMATIVO**

L'insieme della documentazione informativa da consegnare al potenziale cliente, composta da:

- KID, documento contenente le informazioni chiave per l'investitore;
- DIP Aggiuntivo IBIP, documento informativo precontrattuale per i prodotti di investimento assicurativo;
- Condizioni di assicurazione comprensive del glossario;
- Proposta.

## **SINISTRO**

Verificarsi dell'evento di rischio assicurato oggetto del contratto e per il quale viene prestata la garanzia ed erogata la prestazione assicurata, come ad esempio il decesso dell'Assicurato.

## **SOCIETÀ DI REVISIONE**

Società diversa dalla società di assicurazione, prescelta nell'ambito di un apposito albo cui tali società possono essere iscritte soltanto se godono di determinati requisiti, che controlla e certifica i risultati della gestione separata.

## **SOCIETÀ O IMPRESA O COMPAGNIA (DI ASSICURAZIONE)**

Società autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa, definita alternativamente anche compagnia o impresa di assicurazione, con la quale il Contraente sottoscrive il contratto assicurativo.

## **SOSTITUTO D'IMPOSTA**

Soggetto obbligato, all'atto della corresponsione di prestazioni in denaro, all'effettuazione di una ritenuta relativa alle imposte previste, che può essere a titolo di acconto o a titolo definitivo, e al relativo versamento all'Agenzia delle Entrate.

## **SOVRAPPREMIO**

Maggiorazione di premio richiesta dalla Società nel caso in cui l'Assicurato superi determinati livelli di rischio o presenti condizioni di salute più gravi di quelle normali (sovrappremio sanitario) oppure nel caso in cui l'Assicurato svolga attività professionali o sportive particolarmente rischiose (sovrappremio professionale o sportivo).

## **TASSO DI PREMIO**

Importo indicativo di premio per unità (o migliaia di unità) di prestazione, non considerando le eventuali imposte, il caricamento per spese di emissione o il frazionamento.

## **TASSO MINIMO GARANTITO**

Rendimento finanziario che la società di assicurazione garantisce alle prestazioni. Può essere già conteggiato nel calcolo delle prestazioni iniziali (tasso tecnico), riconosciuto anno per anno, conteggiato alla scadenza o in caso di decesso.

## **TASSO TECNICO**

Rendimento finanziario annuo, che la società di assicurazione riconosce nel calcolare le prestazioni iniziali.

## **TIPOLOGIA DI GESTIONE del Fondo Interno/Oicr/Linea/Combinazione Libera**

La tipologia di gestione del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera dipende dalla politica di investimento che lo/la caratterizza (c.d. di ingegnerizzazione finanziaria del prodotto). Esistono tre diverse tipologie di gestione tra loro alternative: "flessibile", "a benchmark" e "a obiettivo di rendimento/protetta". La tipologia di gestione "flessibile" deve essere utilizzata per fondi interni/OICR/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento presenta un'ampia libertà di selezione degli strumenti finanziari e/o dei mercati, subordinatamente ad un obiettivo in termini di controllo del rischio; la tipologia di gestione "a benchmark" per i fondi interni/OICR/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento è legata ad un parametro di riferimento (c.d. benchmark) ed è caratterizzata da uno specifico stile di gestione; la tipologia di gestione "a obiettivo di rendimento/protetta" per i fondi interni/OICR/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento e/o il cui meccanismo di protezione sono orientati a conseguire, anche implicitamente, un obiettivo in termini di rendimento minimo dell'investimento finanziario.

## **TRASFORMAZIONE**

Operazione che richiede l'espressa adesione del Contraente e che comporta la modifica di alcuni elementi del contratto di assicurazione, quali la durata, il tipo di garanzia assicurativa o l'importo del premio. Si realizza attraverso il riscatto del precedente contratto e la sottoscrizione di una nuova polizza.

## **VALORE DEL PATRIMONIO NETTO (c.d. NAV)**

Il valore del patrimonio netto, anche definito NAV (Net Asset Value), rappresenta la valorizzazione di tutte le attività finanziarie oggetto di investimento da parte del fondo interno/OICR, al netto degli oneri fiscali gravanti sullo stesso, ad una certa data di riferimento.

## **VALORE DELLA QUOTA/AZIONE (c.d. uNAV)**

Il valore unitario della quota/azione di un fondo interno/OICR, anche definito unit Net Asset Value (uNAV), è determinato dividendo il valore del patrimonio netto del fondo interno/OICR (NAV) per il numero delle quote/azioni in circolazione alla data di riferimento della valorizzazione.

# CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

## 1. PRESTAZIONI



Condizioni di assicurazione per contratto Multiramo a Vita Intera a Premio Unico collegato alla Gestione Interna Separata "Prefin Life" e a quote dei Fondi Esterni.

### 1.1 CASO VITA

Il presente contratto prevede, in caso di vita dell'*Assicurato* e su richiesta del *Contraente*, l'erogazione, in qualunque momento successivo alla prima annualità di *polizza*, del capitale rivalutato relativo alla componente *Gestione Separata* e del controvalore delle quote investite nei *Fondi Esterni*, calcolati nella misura e secondo le modalità descritte agli articoli 9 e 11.

### 1.2 CASO MORTE

Il rischio di decesso è coperto indipendentemente dalla causa, dal luogo e da eventuali cambiamenti di professione dell'*Assicurato*.

In caso di decesso dell'*Assicurato*, Italiana Assicurazioni S.p.A. corrisponderà ai *Beneficiari* designati, o agli eredi legittimi, il capitale assicurato il cui importo è pari alla somma:

- del capitale maturato presente nella *Gestione Interna Separata* "Prefin Life". Nel caso in cui la data di richiesta non coincida con la *ricorrenza* anniversaria del contratto, il valore liquidabile sarà determinato rivalutando "pro rata temporis" il capitale assicurato all'ultima *ricorrenza* anniversaria fino alla data della comunicazione dell'avvenuto decesso.
- del controvalore delle quote disinvestite attribuite alla *polizza* e collegate ai Fondi Esterni, maggiorato di una percentuale variabile in funzione dell'età dell'*Assicurato* al verificarsi dell'evento, come indicato nella tabella che segue:

| Età dell'Assicurato al momento del decesso | Percentuale aggiuntiva |
|--------------------------------------------|------------------------|
| Fino 40 anni                               | 15,00%                 |
| da 41 a 50 anni                            | 10,00%                 |
| da 51 a 85 anni                            | 5,00%                  |
| Oltre 85 anni                              | 0,50%                  |

In ogni caso l'importo di tale maggiorazione non potrà superare i 50.000,00 euro.

## 2. LIMITI DI COPERTURA



Alla decorrenza del contratto l'età dell'*Assicurato* e del *Contraente* (se persona diversa dall'*Assicurato*) deve essere almeno pari a 18 anni e non superiore a 85 anni. Per *età* dell'*Assicurato* e del *Contraente* si intende l'età anagrafica stessa, eventualmente aumentata di un anno nel caso in cui siano trascorsi più di sei mesi dalla data dell'ultimo compleanno.



### 3. GARANZIE COMPLEMENTARI E FACOLTATIVE



"Eclettica" prevede la possibilità di abbinare all'Assicurazione base principale una Copertura Finanziaria Complementare "Caso Morte". Nel presente articolo vengono riportate le relative Condizioni di Assicurazione applicabili là dove la Garanzia Complementare sia stata esplicitamente richiesta nel documento di Proposta e richiamata nel documento contrattuale rilasciato dalla Società al perfezionamento della Polizza.

#### 3.1. CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE COPERTURA FINANZIARIA COMPLEMENTARE PER IL CASO DI MORTE

La presente assicurazione complementare non richiede la presentazione di visite mediche né la compilazione di alcun questionario anamnestico. Inoltre, non è previsto il periodo di "carenza".

##### 3.1.1 OGGETTO E SCADENZA DELL'ASSICURAZIONE

La presente Garanzia Complementare è applicabile per assicurati che abbiano un'età compresa tra 18 e 75 anni alla data di decorrenza della polizza; la durata della copertura coincide con quella del contratto.

La copertura assicurativa prevede, in caso di decesso dell'Assicurato, il riconoscimento ai Beneficiari designati di una prestazione pari alla differenza tra il premio investito e il controvalore delle quote della componente di Ramo III al momento del decesso, fino a un massimo di integrazione pari a 100.000,00 euro, comprensivo del capitale erogato in virtù della prestazione caso morte base.

##### 3.1.2 COSTI

In caso di attivazione della copertura, sono previsti i seguenti costi percentuali applicati, in funzione dell'età dell'assicurato alla decorrenza, al premio versato nella sola componente di Ramo III, al netto delle spese di emissione:

| Età all'ingresso | Costo % sul premio |
|------------------|--------------------|
| Fino a 40 anni   | 0,25%              |
| Da 41 a 50 anni  | 0,55%              |
| Da 51 a 60 anni  | 1,25%              |
| Da 61 a 75 anni  | 2,95%              |

##### 3.1.3 DICHIARAZIONI DEL CONTRAENTE E DELL'ASSICURATO

Le dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato, rese in sede di Proposta, devono essere esatte, complete e veritiere. L'inesatta indicazione dell'età dell'Assicurato comporta in ogni caso la rettifica, in base all'età reale, delle somme dovute.

##### 3.1.4 RISCHIO DI DECESSO: ESCLUSIONI E LIMITAZIONI

Il rischio di decesso è coperto indipendentemente dalla causa, dal luogo e da eventuali cambiamenti di professione dell'Assicurato. Pertanto, in caso di decesso dell'Assicurato Italiana Assicurazioni S.p.A. liquiderà immediatamente il capitale assicurato a tale data.

È esclusa dalla garanzia soltanto l'eventualità del decesso causato da:

- Dolo dell'Assicurato;
- Partecipazione attiva dell'Assicurato ad atti dolosi;
- Partecipazione attiva dell'Assicurato a fatti di guerra;
- Incidente di volo, se l'Assicurato viaggia a bordo di aeromobile non autorizzato al volo o con pilota non titolare di brevetto idoneo e, in ogni caso, se viaggia in qualità di membro dell'equipaggio;
- Suicidio dell'Assicurato nei primi 12 mesi dall'entrata in vigore dell'assicurazione;

- Infezione da virus HIV o sindrome o stato di immunodeficienza acquisita o sindromi o stati assimilabili;
- Malattie e conseguenze di situazioni patologiche o di lesioni già note all'Assicurato o al Contraente;
- Decesso a causa di malattie o infortuni correlati all'abuso di alcool, nonché quelli conseguenti all'uso non terapeutico di stupefacenti, allucinogeni, sostanze psicotrope e simili;
- Pratica delle seguenti attività sportive: alpinismo o scalata di roccia o ghiaccio oltre il III grado, speleologia, automobilismo, motociclismo, motonautica, salto dal trampolino con sci o idrosci, sci o snowboard acrobatico, immersioni con autorespiratore, paracadutismo, sport aerei in genere.

### 3.1.5 RICHIAMO ALLE CONDIZIONI DELLA GARANZIA BASE

Alla presente Assicurazione Complementare si applicano, per quanto qui non regolato, le Condizioni di Assicurazione della Garanzia Base di Polizza. In ogni caso non si applicano gli articoli relativi al riscatto.

## 4. OPZIONI CONTRATTUALI



### 4.1. OPZIONI DI LIQUIDAZIONE RICORRENTE

È prevista la possibilità di beneficiare periodicamente di una cedola costante nel tempo grazie al servizio opzionale "*Decumulo*" attivabile solo sulla Componente di Ramo III.

#### 4.1.1 DECUMULO

Consente l'attivazione, in fase di sottoscrizione, di un *piano di decumulo* finanziario di durata fissa pari a 10 anni che prevede, a partire dal quinto anno dalla decorrenza della polizza, la liquidazione annuale di una prestazione ricorrente di importo predeterminato, indipendente da eventuali riscatti parziali e pari ad una percentuale del premio versato nella componente di Ramo III a scelta del *Contraente* fra 3% o 4%.

Il primo pagamento è disposto l'ultimo giorno lavorativo del mese in cui ricade la quinta ricorrenza annuale.

I pagamenti successivi sono disposti l'ultimo giorno lavorativo del mese in cui ricade la ricorrenza.

L'importo erogato è prelevato dal contratto nel *giorno di riferimento*, esclusivamente tramite riduzione del numero di quote attribuite alla polizza e collegate alla componente Unit Linked; operazione da effettuare proporzionalmente al peso di ciascun OICR sul valore del contratto a tale data.

L'erogazione della prestazione si interrompe prima della scadenza fissata a seguito di richiesta di disattivazione del servizio da parte del *Contraente* o qualora alla data di pagamento di ciascuna rata il valore del contratto sia inferiore all'importo da erogare maggiorato dell'imposta di bollo e delle commissioni di gestione.

Qualora il Servizio nel corso della durata contrattuale venisse revocato, sarà possibile richiederne la riattivazione solo per gli anni mancanti rispetto ai 10 anni dell'originario piano di decumulo.

Il primo pagamento viene disposto l'ultimo giorno lavorativo del mese in cui ricade la prima ricorrenza annuale successiva alla data di ricezione in Compagnia della richiesta di riattivazione del servizio.

A seguito della liquidazione di ciascuna prestazione ricorrente, il contratto rimane in vigore per le prestazioni residue.

### 4.2. OPZIONE DI CONVERSIONE IN RENDITA

Il *Contraente* può richiedere la conversione del valore di *riscatto* totale o parziale disponibile sul contratto, purché di importo almeno pari a 50.000,00 euro, in una *rendita* vitalizia pagabile in rate annuali posticipate che potrà assumere una delle seguenti forme:

- rendita* vitalizia rivalutabile pagabile per tutta la vita dell'*Assicurato*;
- rendita* rivalutabile pagabile in modo certo nei primi 5 o 10 anni, e successivamente per tutta la vita dell'*Assicurato*;
- rendita* vitalizia rivalutabile pagabile fino al decesso dell'*Assicurato* e successivamente reversibile, in misura totale o parziale, a favore di una persona fino a che questa è in vita.

Ulteriori indicazioni sull'operazione di conversione possono essere richieste a:

Italiana Assicurazioni S.p.A. – Via Traiano, 18 - 20149 Milano

che provvederà ad inviare apposita comunicazione informativa comprendente un opportuno modulo da utilizzare per esprimere l'eventuale interesse verso una delle suddette forme assicurative opzionali. In tale ultimo caso, la Società:

- si impegna ad inviare il *Set informativo* relativo all'opzione prescelta, comprensivo di opportuna *appendice* di accettazione;
- darà seguito alla procedura di *liquidazione* ricorrente della *rendita* prescelta non appena ricevuto conferma, da parte del *Contraente*, della propria volontà di esercitare l'opzione mediante sottoscrizione dell'*appendice* di cui sopra.

#### 4.3. PORTAFOGLI DI INVESTIMENTO

Il *Contraente*, per la parte di investimento del capitale iniziale nei Fondi Esterni, ha la possibilità di selezionare liberamente fino a 20 *OICR* tra quelli presenti sul prodotto e la relativa ripartizione (paniere "libero") oppure di scegliere una combinazione predefinita di *OICR* selezionati da Banca Reale S.p.A. (paniere a profilo definito).

##### 4.3.1 PANIERI A PROFILO DEFINITO

Banca Reale S.p.A. effettua un'attività di composizione di tre differenti panieri di fondi, denominati rispettivamente "conservativo", "equilibrato" e "dinamico", caratterizzati da un *profilo di rischio* crescente.

La selezione degli *OICR* più idonei a rappresentare ciascun paniere, tra quelli collegati al prodotto, avviene attraverso analisi di tipo quantitativo e qualitativo (ad esempio la valutazione del contesto di mercato di riferimento, delle performance e dei livelli di rischio), a cui si aggiunge una valutazione del ranking dei fondi e un'analisi di correlazione delle strategie.

Al termine dell'attività di selezione dei fondi, vengono stabilite le percentuali di investimento per ogni *OICR* scelto.

##### 4.3.2 ATTIVITA' DI MONITORAGGIO

In caso di scelta di un paniere a profilo definito, è prevista un'attività di monitoraggio da parte di Banca Reale S.p.A. che ha lo scopo di verificare se la composizione dei panieri in vigore è coerente con il profilo di rischio stabilito. In base all'esito dell'analisi, Banca Reale S.p.A. può decidere di cambiare la composizione dei panieri su base semestrale, sostituendo gli *OICR* presenti e/o modificando le percentuali di investimento.

In questi casi, viene effettuata un'operazione di riallocazione totale di quanto investito negli *OICR* per ogni contratto in essere. Il *Contraente* prende quindi atto che gli *OICR* sottoscritti potrebbero cambiare nel corso della durata contrattuale.

La riallocazione dei fondi verrà effettuata a scadenze prefissate, in particolare il giorno 10, o il primo giorno lavorativo successivo, dei mesi di maggio e novembre tramite switch automatici.

Tali operazioni di switch prevedono il disinvestimento delle quote degli *OICR* presenti nel paniere di origine e il contestuale investimento in quote degli *OICR* appartenenti al nuovo paniere.

Al termine della riallocazione, il Cliente avrà quindi il proprio paniere adeguato ai nuovi *OICR* e secondo il nuovo asset.

La Compagnia si riserva in ogni caso la possibilità di intervenire sui singoli panieri secondo le modalità indicate al successivo art. 9.3.4.

#### 4.4. MECCANISMI OPZIONALI DI STOP LOSS E TAKE PROFIT

È prevista la possibilità per il *Contraente* di attivare, in fase di sottoscrizione e solo in caso di scelta del paniere "libero", particolari meccanismi di gestione e salvaguardia degli investimenti, per i quali si rimanda all'art. 9.3 per una chiara e completa descrizione.

## 5. OBBLIGHI DEL CONTRAENTE/ASSICURATO



### 5.1. CONCLUSIONE ED ENTRATA IN VIGORE DEL CONTRATTO

Il *Contraente* deve:

- compilare e firmare il Questionario di valutazione delle richieste ed esigenze del *Contraente*;
- compilare e firmare il Modulo per l'identificazione e l'adeguata verifica della clientela, nei casi previsti dalla normativa in vigore;
- compilare e firmare il modulo di autocertificazione *FATCA- CRS*;
- compilare e firmare il *modulo di proposta* fornendo i propri dati anagrafici, designando i *Beneficiari* e indicando l'ammontare del *premio* che vuole versare;
- versare il *premio* con le modalità indicate al successivo articolo 6.1.

Il contratto è concluso nel momento in cui il *Contraente* ha conoscenza dell'avvenuta accettazione della *Proposta* da parte della Società.

Concluso il contratto, le coperture assicurative entrano in vigore alle ore 24 del giorno di valorizzazione delle *quote* successivo al pagamento del premio.

Il contratto può essere stipulato soltanto da Contraenti domiciliati nello Spazio Economico Europeo (comprensivo degli Stati Membri dell'Unione Europea, di Islanda, Liechtenstein, Norvegia e San Marino). In caso contrario, la polizza non può essere emessa.

### 5.2. INOLTRO DELLE COMUNICAZIONI A ITALIANA ASSICURAZIONI S.P.A.

#### Comunicazioni di revoca e recesso

Le comunicazioni di *revoca* della *Proposta* e di *recesso* dal contratto, devono essere inviate dal *Contraente* alla Direzione Vita e Welfare di Italiana Assicurazioni S.p.A. a mezzo raccomandata.

#### Comunicazioni in corso di contratto

Per l'inoltro delle richieste, di variazione della designazione dei *Beneficiari*, di comunicazione di decesso dell'*Assicurato*, il *Contraente* o i *Beneficiari* (nei casi di accettazione del beneficio o di decesso dell'*Assicurato* quando coincide con il *Contraente*) possono rivolgersi all'agenzia competente; la data di riferimento è quella di presentazione della richiesta stessa. In alternativa, la comunicazione dovrà avvenire a mezzo raccomandata alla Direzione Vita e Welfare di Italiana Assicurazioni S.p.A. e, in questo caso, la data cui far riferimento è quella del ricevimento della comunicazione da parte di Italiana Assicurazioni S.p.A.

#### Comunicazioni di variazione della residenza

Nel caso in cui il *Contraente*, nel corso della *durata* del contratto, trasferisca la propria residenza in qualunque altro Stato, è obbligato a comunicarlo a Italiana Assicurazioni S.p.A. a mezzo lettera entro 30 giorni dal trasferimento. Si ricorda che il trasferimento di residenza potrebbe comportare un ulteriore onere al *Contraente*, se previsto dall'Autorità dello Stato estero della nuova residenza. Qualora il *Contraente* ometta di comunicare tale variazione, la Società potrà richiedere allo stesso il pagamento di un importo pari a quello che Italiana Assicurazioni S.p.A. abbia eventualmente versato all'Autorità dello Stato estero.

Il *Contraente* si obbliga altresì a comunicare alla Società il trasferimento del proprio domicilio, se persona fisica, o della sede o stabilimento cui sono addette le persone assicurate, se persona giuridica, in Stato diverso da quello indicato al momento della stipula della *polizza*.

### 5.3. COSA FARE IN CASO DI EVENTO

Per ogni ipotesi di *liquidazione* prevista dal contratto, affinché Italiana Assicurazioni S.p.A. possa procedere al pagamento, dovranno essere consegnati i documenti necessari indicati nell' "Allegato 1 – Documentazione richiesta per ogni evento di liquidazione", incluso nelle presenti *Condizioni di Assicurazione*.

Ricordiamo inoltre che, per ogni *liquidazione* è necessario disporre, relativamente ai *Beneficiari* del pagamento, di:

- documento d'identità valido;
- codice fiscale;
- indirizzo completo;
- nel caso di *Beneficiari* minori o incapaci, decreto del giudice tutelare che autorizzi il legale rappresentante a riscuotere la *prestazione*.

Nel caso di contratti gravati da vincoli o pegni, è indispensabile il consenso del vincolatario o del creditore pignoratizio.

Verificata la sussistenza dell'obbligo di pagamento, Italiana Assicurazioni S.p.A. mette a disposizione la somma dovuta entro 30 giorni dal ricevimento della documentazione completa, comprensiva di quella necessaria all'individuazione di tutti i *Beneficiari*.

Decorso tale termine e, a partire dal medesimo, sono dovuti gli interessi moratori a favore dei *Beneficiari*.

Ogni pagamento viene effettuato tramite la competente agenzia, nel rispetto della normativa vigente.

Si precisa che, ai sensi dell'articolo 2952 del Codice Civile, i diritti nascenti dal presente contratto di assicurazione si prescrivono nel termine di dieci anni dal giorno in cui si è verificato il fatto su cui il diritto si fonda. Nel caso in cui l'avente diritto non provveda entro tale termine alla richiesta di pagamento, troverà applicazione la normativa di cui alla legge sui "Rapporti dormienti" n. 266 del 23 dicembre 2005 e successive modifiche e integrazioni, con devoluzione delle somme al Fondo previsto dalla stessa.

### 5.4. DICHIARAZIONI INESATTE O RETICENTI

Dichiarazioni inesatte o reticenti relative a circostanze che influiscano sulla valutazione del rischio possono comportare la perdita totale o parziale del diritto alle *prestazioni*, nonché la cessazione del rapporto contrattuale ai sensi degli articoli 1892, 1893 e 1894 del Codice Civile.

### 5.5. DESIGNAZIONE BENEFICIARI E REFERENTE TERZO

Il *Contraente* designa i *Beneficiari* e può, in qualsiasi momento, revocarli o modificarli rivolgendosi all'agenzia competente o tramite raccomandata a Italiana Assicurazioni S.p.A. o per testamento.

La designazione dei *Beneficiari* non può essere revocata o modificata nei seguenti casi:

- dagli eredi, dopo la morte del *Contraente*;
- dopo che, verificatosi l'evento assicurato, i *Beneficiari* abbiano dichiarato, tramite raccomandata a Italiana Assicurazioni S.p.A., di volersi avvalere del beneficio;
- dopo che il *Contraente* e i *Beneficiari* abbiano dichiarato, tramite raccomandata a Italiana Assicurazioni S.p.A., rispettivamente, la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio (clausola di beneficio accettato).

In questi casi, le operazioni di *riscatto*, pegno o vincolo richiedono l'assenso scritto dei *Beneficiari*.

Se i *Beneficiari* sono designati in forma nominativa il *Contraente* può pronunciarsi sull'invio delle comunicazioni agli stessi. Inoltre, il *Contraente* ha la facoltà di nominare un *Referente Terzo* a cui Italiana Assicurazioni S.p.A. potrà fare riferimento in caso di decesso dell'*Assicurato*.

## 6. QUANDO E COME DEVO PAGARE



### 6.1. MODALITÀ DI VERSAMENTO DEI PREMI

Il contratto prevede il versamento di un *premio unico iniziale* di importo minimo complessivo pari a 20.000,00 euro, con un massimo di 500.000,00 euro nella Gestione Interna Separata "Prefin Life" e un minimo sulla componente Unit Linked di 15.000,00 euro.

Al fine di garantire l'equilibrio e la stabilità della Gestione Separata "Prefin Life", ogni singolo Contraente (o più Contraenti collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi) non può versare nell'arco temporale di un anno, un cumulo di premi superiore a 7 milioni di euro su contratti collegati alla Gestione Separata "Prefin Life". Tale limite potrà essere successivamente modificato dalla Società.

A fronte del *premio unico iniziale* corrisposto, l'importo da destinare all'assegnazione di quote degli *OICR* selezionati non può risultare inferiore a 2.000,00 euro per ogni singolo *OICR*, salvo eventuali limiti minimi superiori previsti nel Regolamento dell'OICR (tale limite non è da applicarsi in caso di scelta di un paniere a profilo definito).

Il contratto prevede un numero massimo di *OICR* sottoscrivibili pari a 20.

L'elenco degli *OICR* riservati dalla Società al contratto è contenuto per esteso nell'Allegato 2 alle presenti Condizioni di Assicurazione.

Il *Contraente*, all'atto della sottoscrizione, può scegliere di ripartire, in base alle percentuali di allocazione stabilite nel Modulo di Proposta, il premio unico iniziale, al netto dei costi previsti dal contratto, nella Gestione Interna Separata "Prefin Life" e in quote di Fondi Esterni.

È comunque prevista, all'atto della sottoscrizione, una percentuale minima di investimento così definita:

- da un minimo del 5% a un massimo del 30% nella Gestione Separata "Prefin Life";
- da un minimo del 70% a un massimo del 95% negli *OICR* (fino a un massimo di 20).

Tale percentuale, che deve essere mantenuta per il primo anno anche in caso di riscatto parziale, è da intendersi come iniziale dell'investimento. Pertanto, le percentuali di investimento esistenti tra i vari fondi saranno la conseguenza delle oscillazioni dei mercati di riferimento, di eventuali switch posti in essere dal *Contraente* e/o, se previste, delle operazioni di riallocazione sulla componente Unit Linked.

Il pagamento dei premi, che deve avvenire con mezzi diversi dal denaro contante, può essere effettuato direttamente alla Compagnia con:

- bonifico a favore di ITALIANA ASSICURAZIONI S.p.A. sul c/c bancario  
Codice IBAN **IT 85 R 03138 01000 000013146261** intestato a **ITALIANA ASSICURAZIONI S.p.A.** presso  
Banca Reale – Corso Siccardi, 13 – 10122 Torino, indicando come causale\*:  
**Codice fiscale o Partita iva del Contraente + Numero di Proposta;**
- assegno bancario, postale o circolare, intestato a Italiana Assicurazioni S.p.A., con clausola di non trasferibilità
- bancomat/carta di credito.

Attenzione: non è possibile effettuare pagamenti con mezzi diversi da quelli sopra indicati.

\* La causale dovrà essere compilata come di seguito indicato, per un totale di 25 caratteri consecutivi:

- o codice fiscale (16 caratteri) e numero di proposta (9 caratteri);
- o partita iva (11 caratteri), numero di proposta (9 caratteri) e 5 "x" per completare la sequenza.

### 6.2. ATTRIBUZIONE DELLE QUOTE E LETTERA DI CONFERMA DELL'INVESTIMENTO

La Società provvede all'investimento del premio unico iniziale nella *Gestione Interna Separata* "Prefin Life" e mediante acquisto di quote della Componente *Unit Linked*. Il numero delle quote attribuite verrà determinato dividendo il premio, al netto dei costi specificati nel successivo art. 10, per il valore unitario della quota rilevato nel "giorno di riferimento".

Il "*giorno di riferimento*" considerato per la valorizzazione delle quote – sempreché entro tale termine la Società non abbia comunicato per iscritto al Contraente, mediante raccomandata A.R., la mancata accettazione della *Proposta* – coincide con la "*Data di Valorizzazione*" considerata per la conclusione del contratto, che corrisponde alla Data di Ricezione della Proposta, ossia il giorno lavorativo in cui la Società ha ricevuto le informazioni contenute nel flusso relativo al Modulo di *Proposta*, sottoscritto e completato in ogni sua parte, e l'accredito (con relativa visibilità e disponibilità) della somma da investire, incrementata del numero massimo di giorni lavorativi richiesti dalle operazioni di investimento negli OICR prescelti. Il numero massimo di giorni lavorativi necessari per concludere l'investimento è compreso tra 1 e 3 e dipende da ogni singolo OICR: l'Allegato 2 alle presenti Condizioni di Assicurazione riporta, tra le altre, anche questa informazione.

Il premio versato dal *Contraente*, al netto dei costi indicati nelle presenti condizioni, viene convertito in quote entro la Data di Valorizzazione come sopra specificato. Pertanto, al Contraente verrà assegnato un numero di quote dell'OICR, o degli OICR di investimento, secondo la scelta effettuata dal Contraente stesso, corrispondente al premio versato, al netto dei costi, diviso per il valore unitario della singola quota dell'OICR di riferimento.

In occasione del pagamento del premio la Società invierà al Contraente, entro 10 giorni lavorativi dal giorno di riferimento utilizzato per la valorizzazione delle quote, una lettera di ratifica contenente:

- la *data di decorrenza* del contratto;
- la conferma dell'avvenuto versamento con indicazione del *premio lordo versato* e del *premio investito*;
- la data di incasso del premio e la *data di valorizzazione delle quote*;
- il *numero di quote* attribuite a fronte del pagamento del premio, e il corrispondente *valore della quota* per ogni Fondo Esterno prescelto;
- la parte di premio investita nella *Gestione Interna Separata*.

Inoltre, con riferimento alla Copertura Finanziaria Complementare "Caso Morte", se presente, verrà specificato:

- l'ammontare del relativo costo, che verrà prelevato dal premio versato prima dell'investimento.

### 6.3. VALORE UNITARIO DELLE QUOTE

Il valore della quota di ogni Fondo Esterno, al netto di ogni onere a carico dell'OICR stesso, viene calcolato dalla rispettiva società di gestione; detto valore è pubblicato sui mezzi di comunicazione e con la periodicità indicati nei Regolamenti di ciascun Fondo Esterno ed è altresì pubblicato sul sito [www.italiana.it](http://www.italiana.it).

Al verificarsi di casi di indisponibilità del valore della quota di un OICR, tutte le operazioni previste in forza del contratto ad esso correlate verranno rinviate fino a quando il valore della quota si renderà nuovamente disponibile.

Il Contraente prende atto che la Società non è responsabile per qualsiasi inconveniente o perdita subiti dal Contraente a causa di un errore nel calcolo e/o nella pubblicazione da parte delle società di gestione (o delle relative banche depositarie), del prezzo degli OICR. In queste circostanze troveranno applicazione le procedure di rimborso/reintegro previste nei Regolamenti di ciascun Fondo esterno.

#### 6.3.1 INSERIMENTO NUOVI FONDI ESTERNI

La Società ha la facoltà di inserire nuovi OICR in aggiunta, o in sostituzione, di quelli esistenti alla data di conclusione del contratto previo aggiornamento, da parte della Società stessa, della relativa informativa contenuta nel Set Informativo.

## 7. DURATA DEL CONTRATTO



La *durata* della presente assicurazione, intendendosi per tale l'arco di tempo durante il quale è operante la garanzia assicurativa, corrisponde alla vita dell'*Assicurato*.



## 8. REVOKA E RECESSO DEL CONTRATTO



Prima della *conclusione del contratto*, il *Contraente* può revocare la *Proposta*, inviando una raccomandata a Italiana Assicurazioni S.p.A. e, in tal caso, verrà rimborsato, entro 30 giorni dalla ricezione della comunicazione di *revoca*, l'intero ammontare del premio eventualmente versato.

Il *Contraente* può recedere dal contratto, entro 30 giorni dalla *data di decorrenza*, inviando una raccomandata con avviso di ricevimento a Italiana Assicurazioni S.p.A. Il recesso decorre dalla data di comunicazione quale risulta dal timbro postale di invio e ha l'effetto di liberare entrambe le parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto stesso.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione, la Società rimborserà al *Contraente* un importo calcolato come di seguito:

- per la parte di premio investita nella *Gestione Interna Separata* "Prefin Life":  
l'intero importo del premio conferito;
- per la parte di premio investita in *OICR*:  
il controvalore del premio conferito. Il calcolo di tale controvalore, ed il giorno di riferimento considerato per la sua valorizzazione ai fini della determinazione dell'importo da restituire al *Contraente*, farà riferimento alla data di ricezione della domanda di recesso da parte della Società.

La Società rimborserà l'importo di premio così determinato, al netto delle spese sostenute per l'emissione del contratto di cui all'art. 10.

## 9. RISCATTO - DISINVESTIMENTO



Relativamente alla Componente di Ramo III, il valore di disinvestimento del contratto, conseguente all'esercizio del diritto di Recesso, di Riscatto nonché di pagamento del capitale assicurato per decesso dell'Assicurato, è pari al prodotto del numero delle quote attribuite al contratto per il valore unitario delle singole quote rilevato nella prima "*Data di Valorizzazione*" seguente alla data di ricevimento in Società della richiesta di disinvestimento corredata della relativa documentazione. Essa corrisponde per gli OICR, alla Data di Ricezione della richiesta di disinvestimento, ossia il giorno lavorativo in cui la Società ha ricevuto le informazioni contenute nel flusso relativo a tale richiesta, incrementata del numero di giorni lavorativi richiesti dalle operazioni di disinvestimento di ciascuno degli OICR interessati. Il numero massimo di giorni lavorativi necessari per concludere il disinvestimento è compreso tra 1 e 3 e dipende da ogni singolo OICR: l'allegato 2 alle presenti Condizioni di Assicurazione riporta, tra le altre, anche questa informazione.

Relativamente alla parte di premio investita nella Componente di Ramo III non è previsto alcun rendimento minimo garantito ed i rischi degli investimenti in essa effettuata non vengono assunti dalla Società, ma restano a carico del Contraente.

Pertanto, per effetto di tali rischi vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Per quanto riguarda la componente di Ramo I, in caso di *recesso*, di *riscatto* o di *switch*, il valore di disinvestimento del contratto è pari al *capitale maturato* calcolato nella medesima "*data di valorizzazione*" utilizzata per la componente di Ramo III; in caso di decesso invece, l'importo liquidato sarà quello rivalutato fino alla data di decesso dell'*Assicurato*.

Nel caso in cui la data non coincida con la *ricorrenza anniversaria* del contratto, il valore liquidabile sarà determinato rivalutando "pro-rata temporis" il capitale assicurato dall'ultima *ricorrenza anniversaria* rispettivamente fino alla "*data di valorizzazione*" o alla data di decesso dell'*Assicurato*.

## 9.1. RISCATTO

A condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza, con richiesta scritta e purché l'Assicurato sia in vita, il *Contraente* può richiedere la riscossione dell'importo del valore di riscatto.

Tuttavia, solo nel corso della prima annualità e decorsi 20 giorni dalla data di perfezionamento del contratto, è riconosciuta facoltà al *Contraente* di chiedere il riscatto parziale degli importi di premio investiti nella sola Componente di Ramo III, fino a un importo massimo pari al 30% del capitale iniziale presente sulla Componente di Ramo III, a condizione che al termine dell'operazione di riscatto vengano rispettati i limiti di allocazione del prodotto previsti in fase di sottoscrizione ed individuati al precedente art. 6 (percentuale minima (5%) e massima (30%) di investimento nella Componente di Ramo I).

Il valore di riscatto è determinato dalla sommatoria:

- del controvalore delle quote della Componente di Ramo III pari al prodotto del numero delle quote attribuite al contratto per il valore unitario delle singole quote, rilevato nel giorno di riferimento – così come definito all'art. 6 – immediatamente seguente alla data di ricevimento in Società della richiesta di disinvestimento
- e
- del capitale assicurato della Componente di Ramo I, rivalutato sino alla data della richiesta di riscatto. Nel caso in cui la data di richiesta non coincida con la ricorrenza anniversaria del contratto, il valore liquidabile sarà determinato rivalutando "pro rata temporis" il capitale assicurato dall'ultima ricorrenza anniversaria fino alla data di richiesta del riscatto.

Il riscatto può essere:

- totale, con conseguente estinzione del contratto, a liquidazione avvenuta, dalla data di richiesta del riscatto;
- parziale, limitato ad una parte del capitale disponibile, permettendo al capitale residuo presente nella Componente di Ramo I di continuare a rivalutarsi annualmente. Tale operazione è consentita a condizione che l'importo da riscattare sia almeno pari a 1.000,00 euro e l'importo residuo su ogni OICR non sia inferiore a 2.000,00 euro (tale limite non è da applicarsi in caso di scelta di un paniere a profilo definito). Inoltre, in caso di riscatto parziale per un importo fino al 20% del premio totale versato al netto delle spese di emissione, non viene applicato alcun costo (c.d. "quota free").

In caso di scelta del paniere "libero", il riscatto parziale può essere effettuato disinvestendo l'importo dalla Gestione Separata e/o da uno o più OICR presenti sul contratto, mentre nel caso di paniere a profilo definito, l'importo del riscatto parziale relativo alla componente Unit Linked viene disinvestito proporzionalmente da tutti gli OICR del paniere, secondo l'asset presente sul contratto al momento dell'operazione.

In ogni caso, affinché il disinvestimento possa essere disposto da parte della Società, è necessario che sia rispettata al termine dell'operazione di riscatto parziale, la prevista percentuale minima (5%) e massima (30%) di investimento nella Componente di Ramo I.

Qualora il *Contraente* richieda il riscatto (anche parziale) della polizza, è prevista l'applicazione della commissione di disinvestimento descritta al successivo art. 10.

Al fine di garantire l'equilibrio e la stabilità della Gestione Separata "Prefin Life", ogni singolo *Contraente* (o più *Contraenti* collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi) non può effettuare nell'arco temporale di un anno, riscatti parziali o totali per un importo superiore a 8 milioni di euro sul presente contratto o su altri collegati alla Gestione Separata "Prefin Life". Tale limite potrà essere successivamente modificato dalla Società.

È comunque possibile richiedere informazioni sul valore di riscatto rivolgendosi a:

Italiana Assicurazioni S.p.A. – Servizio "Benvenuti in Italiana" – Via M. U. Traiano, 18 - 20149 Milano

Numero Verde: 800-101313 (attivo dal lunedì al sabato, dalle 8 alle 20)

Fax: 02-39717001 – e-mail: [benvenutinitaliana@italiana.it](mailto:benvenutinitaliana@italiana.it).

È necessario tener presente che il risultato ottimale del presente piano assicurativo si ottiene rispettando un orizzonte temporale medio / lungo del proprio impegno. L'interruzione volontaria e prematura del piano nei primi anni di vita del contratto, infatti, comporta una riduzione dei risultati sperati introducendo la probabilità che il valore di riscatto risulti inferiore al premio versato.

Il contratto non prevede la riduzione della prestazione.

## 9.2. OPZIONE DI SWITCH (CAMBIO LINEA DI INVESTIMENTO)

Il *Contraente*, tramite richiesta scritta e rispettando le tempistiche di seguito indicate, può effettuare operazioni di trasferimento delle attività attribuite al contratto e collegate alle componenti di Ramo I e Ramo III (*switch*).

In caso di scelta del paniere "libero", per i primi cinque anni il *Contraente* può effettuare operazioni di switch soltanto all'interno della componente di Ramo III, oppure dalla Gestione Separata alla Componente di Ramo III, scegliendo tra la vasta gamma di OICR abbinati al contratto. Dal sesto anno è invece possibile effettuare operazioni di switch sia da Gestione Separata verso OICR e viceversa, sia da OICR ad altro OICR.

In caso di scelta di un paniere a profilo definito, gli switch volontari sono ammessi dalla Gestione Separata alla componente Unit Linked trascorsi 30 giorni dalla sottoscrizione del contratto, mentre dal sesto anno anche dalla componente Unit Linked alla Gestione Separata. In questi casi, l'investimento o il disinvestimento verrà effettuato proporzionalmente su tutti gli OICR del paniere secondo l'asset presente sul contratto al momento dell'operazione.

Non sono previsti limiti al numero di *switch* che si possono richiedere.

Dalla componente di Ramo I alla componente di Ramo III (e viceversa) il *Contraente* può effettuare gratuitamente solo la prima operazione di switch. Su ciascuna operazione successiva la Società applicherà i costi indicati all'art. 10.

Non sono invece previsti costi per le operazioni di switch all'interno del Ramo III (possibili solo in caso di scelta del paniere "libero").

L'operazione di switch è consentita a condizione che:

- il controvalore delle quote complessive da disinvestire non sia inferiore ad euro 2.000,00;
- il controvalore delle quote residue su ogni OICR non sia inferiore ad euro 2.000,00, salvo completo azzeramento dell'OICR di origine (tale limite non è da applicarsi in caso di scelta di un paniere a profilo definito);
- il numero degli OICR coinvolti nell'operazione, e il numero complessivo di OICR risultante in polizza dopo l'operazione, non sia superiore a 20;
- permanga, dopo lo switch nella Componente di Ramo I, la prevista percentuale minima (5%) o massima (30%) di investimento.

Relativamente alla Componente di Ramo III, ai fini della determinazione dei limiti indicati, verrà adottato l'ultimo valore disponibile delle quote al momento della richiesta.

Il *Contraente*, coerentemente con il proprio profilo di rischio, ha inoltre la facoltà di scegliere un diverso paniere trascorsi 30 giorni dalla sottoscrizione del contratto oppure di passare da un paniere "libero" ad uno a profilo definito (ma non viceversa).

L'operazione di *switch* può essere effettuata come di seguito descritto.

### A. *Trasferimento tra Fondi Esterni*

Trascorsi 30 giorni dalla *data decorrenza* del contratto e solo in caso di scelta del profilo "libero", l'operazione di switch viene completata nel seguente modo (valido unicamente per richieste che coinvolgano solo OICR):

- viene disinvestito il controvalore delle *quote* che si intendono trasferire dagli OICR di provenienza, in base al *valore unitario delle quote* di detti OICR rilevato nella "data di disinvestimento". Quest'ultima corrisponde alla data di ricevimento della richiesta di switch, incrementata del numero di giorni lavorativi richiesti dalle operazioni di disinvestimento degli OICR indicati;
- contestualmente viene effettuato l'investimento negli OICR di destinazione in base al *valore unitario delle quote* di questi ultimi, rilevato nella "data di reinvestimento". Questa corrisponde alla data di ricevimento della richiesta di switch, incrementata del numero di giorni lavorativi richiesti dalle operazioni di investimento negli

*OICR* di destinazione. L'importo da investire si ottiene moltiplicando il numero di *quote* che si intende trasferire dagli *OICR* di provenienza, per gli ultimi valori disponibili delle *quote* di detti *OICR* al momento della richiesta.

Il "numero massimo di giorni lavorativi" necessari per concludere il disinvestimento e il reinvestimento è compreso tra 1 e 3 per ciascuna operazione e dipende dagli *OICR* interessati (informazione presente nell'allegato 2).

Si evidenzia che eventuali differenze tra l'importo disinvestito e quello investito che si dovessero venire a creare a causa dell'andamento dei mercati finanziari rimarranno in carico alla Compagnia.

B. Trasferimento dalla Gestione Separata ai Fondi Esterni

Possibile dalla *data di decorrenza* del contratto in caso di scelta del paniere "libero" o trascorsi 30 giorni in caso di scelta di un paniere a profilo definito. A condizione che al termine dell'operazione vengano rispettati i limiti di allocazione del prodotto previsti in fase di sottoscrizione, l'operazione di switch viene completata nelle seguenti due fasi:

- 1) viene prelevato l'importo da trasferire dal *capitale maturato* nella *Gestione Separata*, il primo giorno lavorativo utile successivo alla ricezione, da parte della *Società*, della richiesta di switch corredata della relativa documentazione. A questo riguardo farà fede il timbro di ricevimento dell'Ufficio Posta della *Società*.

Nel caso in cui la data di richiesta non coincida con la *ricorrenza anniversaria* del contratto, il valore liquidabile sarà determinato rivalutando "pro rata temporis" il capitale assicurato dall'ultima *ricorrenza anniversaria* fino alla data di richiesta dell'operazione di switch;

- 2) tale valore sarà reinvestito in *quote* degli *OICR* di destinazione in base al *valore unitario delle quote* di questi ultimi, rilevato nella "data di reinvestimento". Quest'ultima corrisponde alla "data di disinvestimento", cioè alla data di disponibilità dell'importo derivante dal disinvestimento, incrementata del numero di giorni lavorativi richiesti dalle operazioni di investimento negli *OICR* di destinazione.

Il "numero massimo di giorni lavorativi" necessari per concludere il reinvestimento è compreso tra 1 e 3 e dipende dagli *OICR* interessati (informazione presente nell'allegato 2).

C. Trasferimento dai Fondi Esterni alla Gestione Separata

A partire dal sesto anno dalla *data di decorrenza* del contratto e a condizione che al termine dell'operazione vengano rispettati i limiti di allocazione del prodotto previsti in fase di sottoscrizione, l'operazione di switch avviene disinvestendo le *quote* accreditate e reinvestendole nella *Gestione Separata*.

L'operazione di switch viene completata nelle seguenti due fasi:

- 1) calcolo del controvalore delle *quote* che si intendono trasferire dagli *OICR* di provenienza, in base al *valore unitario delle quote* di detti *OICR* rilevato nella "data di disinvestimento". Quest'ultima corrisponde alla data di ricevimento della richiesta di switch, incrementata del numero di giorni lavorativi richiesti dalle operazioni di disinvestimento degli *OICR* indicati.

Il "numero massimo di giorni lavorativi" necessari per concludere il disinvestimento è compreso tra 1 e 3 e dipende dagli *OICR* interessati (informazione presente nell'allegato 2);

- 2) investimento del controvalore di cui al punto precedente nella *Gestione Separata*.

Ad operazione di *switch* avvenuta, la Società invierà al Contraente una lettera di conferma con le informazioni riassuntive della nuova situazione, comprendente il numero delle quote rimborsate e di quelle attribuite, i giorni di riferimento e rispettivi valori unitari delle quote.

### 9.3. PROTEZIONE E GESTIONE DELL'INVESTIMENTO

Nel corso della durata contrattuale, la Società svolge, nell'interesse del Contraente, le attività di gestione periodica e di salvaguardia del contratto.

Un aspetto peculiare dell'attività svolta dalla Società, diretta a tutelare le scelte del Contraente, consiste in una periodica analisi finanziaria qualitativa e quantitativa degli *OICR* collegati al contratto, finalizzata all'individuazione ed alla eventuale sostituzione di *OICR* che per qualunque motivo evidenziassero particolari criticità.

In particolare, in caso di scelta del paniere "libero" è previsto - e il Contraente ne prende atto - che per ogni singolo fondo venga implementato un meccanismo non discrezionale di "stop loss", per effetto del quale la Società sostituirà, senza l'applicazione di alcun costo, uno o più OICR che evidenziassero perdite superiori al 30% dal momento della loro attivazione con un OICR di tipo Monetario scelto dalla Società stessa. L'operazione di sostituzione verrà tempestivamente comunicata sia al Distributore che ai Contraenti interessati.

In caso di scelta di un paniere a profilo definito, è invece prevista l'attività descritta al successivo art. 9.3.4.

### 9.3.1 STOP LOSS FACOLTATIVO

Il *Contraente* ha la facoltà di attivare, al momento della sottoscrizione del contratto e solo in caso di scelta del profilo "libero", un particolare meccanismo di "stop loss" più protettivo rispetto a quello descritto nel paragrafo precedente. Tale meccanismo prevede che, nel caso in cui la perdita evidenziata da uno o più degli OICR presenti nel contratto superi una determinata soglia percentuale stabilita per ogni singolo fondo e riportata nell'Allegato 2 alle presenti Condizioni di Assicurazione, la Società sostituirà tale OICR con uno di tipo Monetario.

### 9.3.2 STOP LOSS DINAMICO

Il *Contraente* ha la facoltà di attivare, al momento della sottoscrizione del contratto e solo in caso di scelta del profilo "libero", un meccanismo che permette di alzare il livello dello "stop loss facoltativo", descritto nel paragrafo precedente, del 10% ad ogni incremento maggiore del 10% del valore del singolo OICR. Una volta attivato il meccanismo, esso opera su tutti i fondi esterni presenti sul contratto.

Esempio:

Prezzo di acquisto quota OICR: **10,00 €**

Livello "stop loss facoltativo" su OICR stabilito nelle Condizioni di Assicurazione: **20%** → il meccanismo di "stop loss facoltativo" si attiva se il valore della quota scende sotto gli **8,00 €**, dato da  $(10,00 - 10,00 \cdot 20\%)$  €

Incremento valore quota OICR per attivazione "stop loss dinamico": **10%** → il meccanismo si attiva se il valore della quota supera gli **11,00 €**, dato da  $(10,00 + 10,00 \cdot 10\%)$  €

Valore quota OICR in un dato momento "t1": **11,30 €** → lo "stop loss dinamico" si attiva e aumenta del 10% il livello dello "stop loss facoltativo" che, pertanto, si attiverà qualora il valore della quota dovesse scendere al di sotto di **8,80 €**, dato da  $(8,00 + 8,00 \cdot 10\%)$  €

Incremento valore quota OICR per attivazione secondo "stop loss dinamico": **10%** → il meccanismo si attiva se il valore della quota supera i **12,10 €**, dato da  $(11,00 + 11,00 \cdot 10\%)$  €

Nuovo valore quota OICR in un dato momento "t2": **12,30 €** → lo "stop loss dinamico" aumenta di un ulteriore 10% il livello dello "stop loss facoltativo" che, pertanto, si attiverà qualora il valore della quota dovesse scendere al di sotto di **9,68 €**, dato da  $(8,80 + 8,80 \cdot 10\%)$  €

### 9.3.3 TAKE PROFIT

Al momento della sottoscrizione del contratto e solo in caso di scelta del profilo "libero", il *Contraente* ha la facoltà di attivare un meccanismo che permette di trasferire, al raggiungimento di una determinata soglia di incremento del valore del singolo OICR rispetto al prezzo di acquisto, tale incremento su un fondo di tipo Monetario scelto dalla Compagnia (nel caso in cui il fondo di destinazione non sia presente nei fondi scelti dal Contraente, la Compagnia si riserva la possibilità di ampliare a 21 il numero degli OICR previsti dal contratto).

Il meccanismo preleva quindi dall'OICR un numero di quote pari alla differenza tra il controvalore delle quote e il valore d'acquisto diviso per il valore quota alla data di controllo. Successivamente investe su un fondo esterno di tipo Monetario un importo pari al numero di quote prelevato, moltiplicato per il valore di quota alla data dell'investimento.

Il livello percentuale di attivazione del "Take Profit" è stabilito per ogni singolo OICR e riportato nell'Allegato 2 alle presenti Condizioni di Assicurazione. Una volta attivato il meccanismo, esso opera su tutti i fondi esterni presenti sul contratto.

Esempio:

Prezzo di acquisto quota OICR: 10,00 €

Livello "take profit" su OICR stabilito nelle Condizioni di Assicurazione: 10% → il meccanismo "take profit" si attiva se il valore della quota supera gli 11,00 €, dato da  $(10,00 + 10,00 \cdot 10\%)$  €

Valore quota OICR in un dato momento "t1": 11,30 € → il "take profit" si attiva trasferendo su un fondo esterno di tipo Monetario, la differenza tra il controvalore delle quote e il valore d'acquisto divisa per il valore quota alla data di controllo, ovvero

$$N. \text{ quote da trasferire} = \frac{(N. \text{ quote totale su OICR} \cdot 11,30) - (N. \text{ quote totale su OICR} \cdot 10,00)}{11,30}$$

Incremento valore quota OICR per attivazione secondo "take profit": 10% → il meccanismo si attiva se il valore della quota supera i 12,43 €, dato da  $(11,30 + 11,30 \cdot 10\%)$  €

#### 9.3.4 CLAUSOLA DI SALVAGUARDIA

In caso di scelta di un paniere a profilo definito, Banca Reale S.p.A. ha la facoltà di modificare la composizione dei panieri nel corso della durata contrattuale a seguito di significativi cambiamenti delle condizioni di mercato.

L'operazione di riallocazione verrà effettuata in due fasi:

- 1) vengono vendute le quote degli OICR presenti nel paniere di origine;
- 2) il controvalore derivante dal disinvestimento viene reimpiegato nelle quote degli OICR appartenenti al nuovo paniere.

Al termine della riallocazione, il Cliente avrà quindi il proprio paniere adeguato ai nuovi OICR e secondo il nuovo asset.

#### 9.3.5 MODIFICHE SOSTANZIALI DEL FONDO ESTERNO

Un'ulteriore attività finalizzata a tutelare il Contraente è quella posta in essere qualora si verifichino determinati eventi (c.d. "corporate actions") riguardanti gli OICR, quali a titoli esemplificativo e non esaustivo:

- operazioni di fusione o liquidazioni di OICR;
- sostituzione del Gestore dell'OICR;
- variazione della politica di investimento, dello stile di gestione, del livello di rischio dichiarato, dei costi gravanti sul fondo esterno o di altre variazioni, tali da alterare sostanzialmente le caratteristiche dello stesso;
- venir meno dei requisiti per l'investimento nell'OICR.

In questi casi la Compagnia effettuerà le operazioni previste dagli eventi di cui sopra con la normale diligenza, se del caso verificando che le caratteristiche gestionali ed il profilo di rischio dell'OICR di destinazione risultino sostanzialmente analoghi a quelli dell'OICR da sostituire; nell'eventualità non lo fossero o qualora non fosse possibile per qualsiasi motivo dare seguito all'operazione, la Compagnia potrà sostituire l'OICR interessato con un OICR monetario in euro presente nell'elenco degli OICR disponibili.

Le operazioni di sostituzione inerenti tali attività sono effettuate con le modalità indicate all'art. 9.2.

Resta salva la facoltà del Contraente di riallocare successivamente quanto trasferito in altro OICR tra gli OICR resi disponibili dalla Società, secondo le condizioni previste all'art. 9.2.

Le operazioni precedentemente descritte verranno effettuate, al fine di tutelare il Contraente, in modo tempestivo da parte della Società, e comunque compatibilmente con le tempistiche di ricezione in Società dell'informativa inerente all'OICR in questione.

#### 9.3.6 MODIFICHE NON SOSTANZIALI DEL FONDO ESTERNO

Gli OICR collegati al contratto possono subire modifiche che non influiscono sulle caratteristiche essenziali dello strumento finanziario. A titolo esemplificativo, le modifiche non sostanziali dell'OICR possono essere:

- cambiamento della denominazione dell'OICR;
- modifiche riguardanti la società di gestione dell'OICR.

In tali casi la Società si impegna ad inviare, in occasione del *documento unico di rendicontazione*, un riepilogo di tutte le modifiche non sostanziali apportate agli OICR collegati al contratto apportate nel corso dell'ultimo anno solare.

## 10. COSTI



### 10.1. COSTI GRAVANTI SUL PREMIO

Per le spese di emissione e acquisizione, sul premio versato alla sottoscrizione del contratto, viene trattenuto esclusivamente un importo fisso di 50,00 euro. Non sono previste altre spese di emissione e acquisizione.

- Costi per riscatto e switch

Per l'eventuale istruzione della pratica di riscatto (totale o parziale) verrà applicato un costo in misura fissa pari a 5,00 euro. Qualora il riscatto totale, o parziale per la parte eccedente la quota free (pari al 20% del premio versato al netto delle spese di emissione), venga richiesto prima del termine della quinta annualità di *polizza*, è prevista l'applicazione di una commissione di disinvestimento, la cui aliquota è determinata in funzione degli anni trascorsi, come indicato nella seguente tabella:

| Riscatto nel corso della:        | Commissione applicata sul valore liquidato per la Componente Ramo I | Commissione applicata sul valore liquidato per la Componente Ramo III |
|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 1 <sup>a</sup> annualità         |                                                                     | 5,00%                                                                 |
| 2 <sup>a</sup> annualità         | 4,00%                                                               | 4,00%                                                                 |
| 3 <sup>a</sup> annualità         | 3,00%                                                               | 3,00%                                                                 |
| 4 <sup>a</sup> annualità         | 2,00%                                                               | 2,00%                                                                 |
| 5 <sup>a</sup> annualità         | 1,00%                                                               | 1,00%                                                                 |
| 6 <sup>a</sup> annualità e oltre | Nessuna penalità                                                    | Nessuna penalità                                                      |

L'operazione di switch all'interno della componente di Ramo III (possibile solo in caso di scelta del paniere "libero") non prevede alcuna commissione di disinvestimento, mentre dalla componente di Ramo I alla componente di Ramo III (e viceversa) è gratuita solo la prima operazione per ogni "*anno assicurativo*"; per ogni operazione successiva è invece previsto un costo fisso di 50,00 euro. Per "*anno assicurativo*" si intende il periodo di tempo intercorrente tra due successivi anniversari della decorrenza di *polizza*.

- Costi per la liquidazione ricorrente della rivalutazione maturata

È previsto un costo fisso di 3,00 euro per ogni operazione annuale di liquidazione nel caso di scelta dell'opzione di decumulo.

- Costi per l'erogazione della rendita

Qualora il *Contraente* decidesse, in occasione della richiesta di riscatto, di richiedere la conversione del capitale disponibile in una delle forme di rendita previste dalle opzioni sopra descritte, la Società procederà al calcolo del corrispondente valore della rendita tenendo conto del costo derivante dal pagamento ricorrente della stessa. Tale costo è pari all'1,25% su base annua, indipendentemente dalla tipologia della rendita e dal frazionamento prescelto.

- Costi applicati in funzione delle modalità di partecipazione agli utili



La quota trattenuta dalla Società sul rendimento conseguito dalla Gestione Interna Separata è pari a 1,50 punti percentuali in misura fissa.

## 10.2. COSTI GRAVANTI SUI FONDI ESTERNI

### a) Commissione di gestione

A fronte dell'attività di gestione di cui al precedente art. 9.3, il contratto prevede un costo in misura percentuale pari al massimo al 2,50% su base annua, addebitato, con riferimento a ciascuno degli OICR collegati al contratto, mediante riduzione del corrispondente numero di quote. Il calcolo avviene quotidianamente applicando l'equivalente misura giornaliera della suddetta percentuale al valore complessivo di mercato delle *quote* che risultano assegnate al contratto e determinando così la frazione giornaliera delle spese di gestione.

L'effettivo prelievo delle spese di gestione viene effettuato annualmente tramite la vendita di *quote* aventi valore di mercato corrispondente alla somma delle spese di gestione determinate giornalmente fino al 30 settembre di ogni anno. Tale vendita verrà effettuata nel corso del successivo mese di ottobre.

In concomitanza con tale prelievo di *quote* potranno verificarsi dei ritardi nel dare corso ad altre eventuali operazioni richieste.

Il prelievo sopra descritto viene altresì effettuato, secondo le medesime modalità sopra indicate, in occasione di ogni operazione di disinvestimento del numero totale di quote di ciascuno degli OICR collegati al contratto effettuata in forza del contratto medesimo – ad esclusione del disinvestimento conseguente al recesso – per la frazione di anno trascorsa dal 30 settembre precedente.

Gli eventuali rimborsi commissionali derivanti da accordi di retrocessione con le controparti, verranno assegnati proporzionalmente mediante compensazione delle quote di cui sopra.

### b) Commissione di performance

Non prevista.

### c) Commissioni di sottoscrizione (o di rimborso) e gestione per OICR "target"

In linea generale è previsto l'investimento in quote di OICR senza alcun onere di sottoscrizione o rimborso, ma la Compagnia si riserva di applicare al cliente eventuali commissioni che la singola Società di Gestione dovesse far gravare sulle operazioni, a seguito di variazioni nel frattempo intervenute al Regolamento del singolo OICR.

| Comparto di investimento |                                                             | Commissione di gestione (MAX) | Categoria                              |
|--------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------------|
| LU0108940346             | ABERDEEN STANDARD LIQUIDITY FUND (LUX) - EUR "I2" (EUR) ACC | 0,04%                         | Monetari Euro                          |
| LU0249548461             | AB FCP I-AMER INC-I2E                                       | 0,55%                         | Obbligazionario Dollaro                |
| LU0249549782             | AB FCP I EUROPEAN INCOME PORFOLIO                           | 0,55%                         | Obbligazionario Flessibile             |
| LU0256884064             | ALLIANZ EUROLD EQY GROW-IT                                  | 0,75%                         | Azionario Area Euro                    |
| LU1093406269             | ALLIANZ DYN ML AST STR 50-IT                                | 0,60%                         | Bilanciato                             |
| LU0685229519             | ALLIANZ INCOME AND GRW-ITH2E                                | 0,65%                         | Bilanciato                             |
| LU1602092162             | ALLIANZ DYNAMIC MULTI ASSET STRATEGY SRI 15 "IT" (EUR) ACC  | 0,45%                         | Bilanciato Obbligazionario             |
| LU1548496964             | ALLIANZ GLOBAL ARTIFICIAL INTELLIGENCE "IT" (EURHDG) ACC    | 0,88%                         | Azionario altri settori                |
| LU2066004545             | AGIF - ALLIANZ STRATEGIC BOND "ITH2" (EURHDG) ACC           | 0,45%                         | Obbligazionario altre specializzazioni |
| LU1931536236             | ALLIANZ PET AND ANIMAL WELLBEING "IT" (EUR) ACC             | 0,88%                         | Azionario internazionale               |

| Comparto di investimento |                                                             | Commissione di gestione (MAX) | Categoria                                  |
|--------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------|
| LU0293295597             | ALLIANZ ENHANCED SHORT TERM EURO "IT13" (EUR) ACC           | 0,15%                         | Obbligazionari misti                       |
| LU0907914518             | AMUNDI FUNDS SUSTAINABLE GLOBAL PERSPECTIVES "IE" (EUR) ACC | 0,50%                         | Flessibile                                 |
| LU0329442304             | AMUNDI-EMER MKT EQ F-MUSDC                                  | 0,80%                         | Azionario Paesi Emergenti                  |
| LU0329449069             | AMUNDI FUNDS VOLATILITY EURO "ME" (EUR) ACC                 | 0,70%                         | Flessibile                                 |
| LU0613076487             | AMUNDI-GL AGG BND-M EUR HC                                  | 0,40%                         | Obbligazionario Altre Specializzazioni     |
| LU1883317932             | AMUNDI- GL AGG BOND-M2 EUR C                                | 0,45%                         | Obbligazionari altre specializzazioni      |
| LU0568620305             | AMUNDI FUNDS CASH EURO "M2" (EUR) ACC                       | 0,10%                         | Monetario Euro                             |
| LU1883315993             | AMUNDI EUR EQ VALUE-M2 EUR C EM MK                          | 0,70%                         | Azionario Europa                           |
| LU1883864073             | AMUNDI PI US H/Y BD-M2 EUR C                                | 0,55%                         | Obbligazionario Dollaro high Yield         |
| LU1882454553             | AMUNDI EMERG MKT BD-M2 EUR C                                | 0,55%                         | Obbligazionario Paesi Emergenti            |
| LU1883302827             | AMUNDI-EURO STR BD-M2EURC EM MK                             | 0,60%                         | Obbligazionario Flessibile                 |
| IE0032464921             | ANIMA STAR HIGH POTENTIAL EUROPE "I"                        | 0,60%                         | Flessibile                                 |
| LU0297965641             | AXA WF-FRAMLINGTON ITALY €                                  | 0,60%                         | Azionario Italia                           |
| LU0184635471             | AXAWF-OPTIMAL INCOME-ICEURPF                                | 0,45%                         | Flessibile                                 |
| LU0227145629             | AXA GLOBAL INFLATION BONDS I                                | 0,30%                         | Obbligazionario Internazionale Governativo |
| LU0184637923             | AXA WF-EURO CRED PL-I                                       | 0,35%                         | Obbligazionario Euro Corporate Inv. Grade  |
| LU0545090903             | AXA WF FRAMLINGTON GLB CONVERTIBLES                         | 0,60%                         | Obbligazionario Altre Specializzazioni     |
| IE00BD008545             | AXA ROSENBRG US EN IX E-AEUR                                | 0,35%                         | Azionario America                          |
| LU0549547510             | BLUEBAY INV GRADE EURO AGGREGATE                            | 0,50%                         | Obbligazionario Flessibile                 |
| LU0329591480             | BGF GLOBAL ALLOCATION "D2" (EURHDG)                         | 0,75%                         | Bilanciato                                 |
| LU0252969075             | BGF WORLD ENERGY "D2"                                       | 1,00%                         | Azionario Energia e Materie Prime          |
| LU0326423067             | BGF-WORLD GOLD FD HEDGED-ED2                                | 1,00%                         | Azionario Energia e Materie Prime          |
| LU0297941469             | BGF-EURO BOND FUND EUR                                      | 0,40%                         | Obbligazionario Euro Governativo M-LT      |

| Comparto di investimento |                                                      | Commissione di gestione (MAX) | Categoria                                 |
|--------------------------|------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------------|
| LU0329592371             | BGF-EUR SHORT DUR BOND-€D2                           | 0,40%                         | Obbligazionario Euro Governativo BT       |
| LU0329592538             | BGF GLOBAL ALLOCATION "D2"                           | 0,75%                         | Bilanciato                                |
| LU0252963623             | BGF WORLD GOLD "D2"                                  | 1,00%                         | Azionario Energia e Materie Prime         |
| LU0252963383             | BGF WORLD MINING "D2"                                | 1,00%                         | Azionario Energia e Materie Prime         |
| LU0438336421             | BSF FIXED INCOME STRATEGIES "D2" (EUR) ACC           | 0,60%                         | Obbligazionario Flessibile                |
| LU0329593007             | BGF WORLD HEALTHSCIENCE "D2"                         | 0,75%                         | Azionario Salute                          |
| LU0406496546             | BLK CONTINENTAL EUROPEAN FLEXIBLE FUND               | 0,75%                         | Azionario Europa                          |
| LU0252966055             | BGF EUROPEAN D2                                      | 0,75%                         | Azionario Europa                          |
| LU0329592454             | BGF EUROPEAN VALUE "D2" ACC                          | 0,75%                         | Azionario Europa                          |
| LU0252966485             | BLACKROCK EURO MARKETS €                             | 0,75%                         | Azionario Area Euro                       |
| LU0288299570             | BGF INDIA FUND ED2                                   | 0,75%                         | Azionario Paese                           |
| LU0252965164             | BGF LATIN AMERICA "D2"                               | 1,00%                         | Azionario Paesi Emergenti                 |
| LU0252964944             | BGF SUSTAINABLE ENERGY "D2" (EUR) ACC                | 0,90%                         | Azionario Energia e Materie Prime         |
| LU0278456651             | BGF-FIXED INC GBL OP HED-€D2                         | 0,50%                         | Obbligazionario Flessibile                |
| LU1005243503             | BGF FIXED INCOME GLOBAL OPPORTUNITIES "D2" (EUR) ACC | 0,50%                         | Obbligazionario Flessibile                |
| LU0827887786             | BGF-US S/M CAP OPPOR-ED2                             | 0,75%                         | Azionario America                         |
| IE00B4Z6MP99             | BNY-GLOBAL REAL RETURN €-CA                          | 1,00%                         | Flessibile                                |
| LU0108459040             | CANDRIAM EQUITIES L BIOTECHNOLOGY "C"                | 1,50%                         | Azionari salute                           |
| LU0252132039             | CANDR BONDS-TOTAL RETURN-I-C                         | 0,50%                         | Obbligazionario Flessibile                |
| LU0151325312             | CANDR BONDS CREDIT OPPORTUNITIES                     | 0,50%                         | Obbligazionario Internazionale High Yield |
| LU0206982331             | CANDRIAN MONEY MARKET € IC                           | 0,10%                         | Monetario Euro                            |
| FR0010149302             | CARMIGNAC EMERGENTS "A"                              | 1,50%                         | Azionario Paesi Emergenti                 |
| FR0010149179             | CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES "A" (EUR) ACC | 1,50%                         | Bilanciato Azionario                      |
| FR0010148981             | CARMIGNAC INVESTISS-A EU AC                          | 1,50%                         | Azionario Internazionale                  |
| FR0010135103             | CARMIGNAC PATRIMOINE-A EUR A                         | 1,50%                         | Bilanciato                                |
| FR0010149120             | CARMIGNAC SECURITE-A EU A                            | 0,80%                         | Obbligazionario Misto                     |
| LU0164455502             | CARMIGNAC PORTFOLIO GREEN GOLD "A" (EUR) ACC         | 1,50%                         | Azionario Energia e Materie Prime         |
| IE00B4VRKF23             | COMGEST GROWTH EME MKT-EIA                           | 1,00%                         | Azionario Paesi Emergenti                 |
| IE0004766675             | COMGEST GROWTH EUROPE                                | 1,50%                         | Azionario Europa                          |

| Comparto di investimento |                                                       | Commissione di gestione (MAX) | Categoria                              |
|--------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------------|
| LU0284394235             | DNCA INVEST EUROSE "A"                                | 1,40%                         | Flessibile                             |
| LU0284394581             | DNCA INVEST EVOLUTIF "I"                              | 1,00%                         | Flessibile                             |
| LU1663951603             | DWS INVEST-TOP DVD-TFC                                | 0,75%                         | Azionario Internazionale               |
| LU1673814486             | DWS CONCEPT DJE ALP RE G-TFC                          | 0,60%                         | Obbligazionari misti                   |
| LU1663838545             | DWS CONCEPT KALDEMOR-TFC                              | 0,75%                         | Flessibile                             |
| FR0011276617             | R-CO 4CHANGE MODERATE ALLOCATION "F" (EUR) ACC        | 1,40%                         | Flessibile                             |
| FR0010537423             | R-CO CONVICTION CLUB-F EUR                            | 1,90%                         | Bilanciato Flessibile                  |
| FR0011261197             | R-CO VALOR-F EUR                                      | 1,80%                         | Bilanciato Flessibile                  |
| LU0497418391             | EURIZON EASYF AZ STR FLES                             | 0,60%                         | Flessibile                             |
| LU0278427041             | EPSILON FUND-EURO BD-I                                | 0,25%                         | Obbligazionario Euro Governativo M-LT  |
| LU0365358570             | EPSILON FUND-EMERGING BOND TOTAL RETURN               | 0,25%                         | Obbligazionari paesi emergenti         |
| LU0335991534             | EURIZON FUND-BOND HI YLD-Z                            | 0,25%                         | Obbligazionario Altre Specializzazioni |
| LU0431139764             | ETHNA AKTIV "T"                                       | 1,50%                         | Bilanciato                             |
| LU0985193431             | ETHNA-DYNAMISCH-SIA T                                 | 0,80%                         | Bilanciato                             |
| LU0433182416             | FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL (EUR HDG) "AHE-C"ACC | 2,00%                         | Azionario Internazionale               |
| LU0565135745             | FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL "AE" (EUR) ACC       | 2,00%                         | Azionario Internazionale               |
| LU0346390353             | FIDELITY EURO CASH "Y" ACCE                           | 0,10%                         | Monetario Euro                         |
| LU0346388704             | FIDELITY FNDS-GLO FIN Y ACCE                          | 0,80%                         | Azionario Finanza                      |
| LU0346391161             | FIDELITY GREATER CHINA "Y"                            | 0,80%                         | Azionario Paese                        |
| LU0318940342             | FIDELITY ITALY "Y" (EUR) ACC                          | 0,80%                         | Azionario Italia                       |
| LU0346391674             | FIDELITY LATIN AMERICA "Y"                            | 0,80%                         | Azionario Paesi Emergenti              |
| LU0346392995             | FIDELITY FNDS-NORDIC-Y ACSEK                          | 0,80%                         | Azionario Paese                        |
| LU0346388613             | FIDELITY SUSTAINABLE CONSUMER BRANDS "Y"              | 0,80%                         | Azionario Beni di Consumo              |
| LU0318941662             | FIDELITY WORLD "Y" ACC                                | 0,80%                         | Azionario Internazionale               |
| LU0318939765             | FIDELITY EUROPEAN LARGER COMPANIES "Y" ACC            | 0,80%                         | Azionario Europa                       |
| LU0348529875             | FAST-EUROPE FUND-Y ACCE                               | 1,00%                         | Azionario Europa                       |
| LU0605515880             | FIDELITY GLOBAL DIVIDEND "Y" (EURHDG) ACC             | 0,80%                         | Azionario Internazionale               |
| LU0933613696             | FIDELITY GLOBAL FOCUS "Y" (EUR) ACC                   | 0,80%                         | Azionario Internazionale               |
| LU0605514057             | FIDELITY CHINA CONSUMER Y                             | 0,80%                         | Azionario Paese                        |
| LU0951203180             | FIDELITY FNDS-PACIFIC-YA EUR                          | 0,80%                         | Azionario Pacifico                     |
| LU0650958159             | FAST EMERGING MARKETS-YAUSD                           | 1,00%                         | Azionari paesi emergenti               |
| LU1097728361             | FIDELITY FUNDS-EMER M-YA EUR                          | 0,80%                         | Azionari paesi emergenti               |

| Comparto di investimento |                                            | Commissione di gestione (MAX) | Categoria                              |
|--------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------------|
| LU0979392502             | FID FDS GL MULT AST IN-YAEUR               | 0,70%                         | Bilanciato Obbligazionario             |
| LU1116432458             | FIDELITY-EMER MKTS DBT-YAEUR               | 0,65%                         | Obbligazionario Paesi Emergenti        |
| LU0318940003             | FIDELITY FD-EUR DYN G-Y ACC                | 0,80%                         | Azionario Europa                       |
| LU0346388290             | FIDELITY SUSTAINABLE EUROPE EQUITY "Y" ACC | 0,80%                         | Azionario Area Euro                    |
| LU0755218046             | FIDELITY AMERICA Y EUR ACC                 | 0,80%                         | Azionario America                      |
| LU1731833056             | FIDELITY-GLBL DIV-Y ACC EURO               | 0,80%                         | Azionario Internazionale               |
| LU1575864084             | FIDELITY-ASIAN SPEC-Y A EUR                | 0,80%                         | Azionario Pacifico                     |
| LU0346389348             | FIDELITY FNDS-GL TEC FD-YACE               | 0,80%                         | Azionario Informatica                  |
| LU0346388969             | FIDELITY-GL HLTH CARE-YA EUR               | 0,80%                         | Azionario Salute                       |
| LU0346389934             | FIDELITY-EURO BALANCED-Y ACE               | 0,60%                         | Bilanciato                             |
| LU0346390197             | FIDELITY FDS-EUR BND FD-YACE               | 0,40%                         | Obbligazionario Altre Specializzazioni |
| LU1261432147             | FIDELITY-GL MUL TAC MO-YACEU               | 0,70%                         | Bilanciato                             |
| LU0346388456             | FIDELITY FDS-EURO SM-Y ACCE                | 0,80%                         | Azionario Europa                       |
| LU0933613423             | FIDELITY FUNDS-JP ADV-YA EUR               | 0,80%                         | Azionario Pacifico                     |
| LU0507282852             | FINLABO DYNAMIC EQUITY                     | 1,50%                         | Azionario Europa                       |
| FR0010321810             | ECHQUIER AGENOR SRI MID CAP EUROPE         | 2,39%                         | Azionario Europa                       |
| FR0010859769             | ECHQUIER WORLD EQUITY GROWTH "A" (EUR) ACC | 2,25%                         | Azionario Internazionale               |
| FR0011039304             | ARTY SRI "R" ACC                           | 1,50%                         | Flessibile                             |
| LU0366762994             | FRANKLIN TECHNOLOGY "I"                    | 0,70%                         | Azionario Altri Settori                |
| LU0316492775             | TEMPLETON GLOBAL BOND "I" (EUR HDG) ACC    | 0,55%                         | Obbligazionario Flessibile             |
| LU0195953079             | TEMPLETON GLOBAL BOND "I"                  | 0,55%                         | Obbligazionario Flessibile             |
| LU0316493237             | TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN "I" (EUR H1) | 0,55%                         | Obbligazionario Altre Specializzazioni |
| LU0260871040             | TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN "I"          | 0,55%                         | Obbligazionario Altre Specializzazioni |
| LU0316495281             | FRANKLIN GLOBAL FUNDAMENTAL STRATEGIES "I" | 0,70%                         | Bilanciato Azionario                   |
| LU0231205427             | FRANKLIN INDIA "I" (EUR) ACC               | 0,70%                         | Azionario Paese                        |
| LU0195950992             | TEMPLETON ASIAN GROWTH "I"                 | 0,90%                         | Azionario Paesi Emergenti              |
| LU0390136579             | TEMPLETON ASIAN SMALLER COMPANIES "I"      | 0,90%                         | Azionario Paesi Emergenti              |
| LU0211327647             | TEMPLETON GLOBAL INCOME "I"                | 0,60%                         | Bilanciati                             |
| LU0390137205             | TEMPLETON FRONTIER MARKETS "I" (EUR) ACC   | 1,10%                         | Azionario Paesi Emergenti              |

| Comparto di investimento |                                                                  | Commissione di gestione (MAX) | Categoria                                      |
|--------------------------|------------------------------------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------------|
| LU0195949390             | TEMPLETON EUROPEAN OPPORTUNITIES "I" (EUR) ACC                   | 0,70%                         | Azionario Europa                               |
| LU0260870075             | FRANKLIN U.S. OPPORTUNITIES "I" (EUR) ACC                        | 0,70%                         | Azionario America                              |
| LU0316494474             | FRANKLIN US OPPORTUNITIES "I" (EUR-HDG) ACC                      | 0,70%                         | Azionario Paese                                |
| LU0889565759             | FRANK-BIOTECH DISC-IAH1-EUR                                      | 0,70%                         | Azionario Salute                               |
| LU1093756911             | FRANKLIN K2 ALT STR-IAEURH1                                      | 1,75%                         | Flessibile                                     |
| LU0496363002             | TEMPLETON EMERGING MARKETS BOND "I" (EURHDG) ACC                 | 0,70%                         | Obbligazionario Misto                          |
| LU0234682044             | GS EUROP COR E IA                                                | 0,50%                         | Azionario Europa                               |
| FR0012599645             | GROUPAMA ULTRA SHORT TERM BOND "I" (EUR) ACC                     | 0,15%                         | Obbligazioni b/t Euro                          |
| LU0165124784             | HSBC GIF-EURO CREDIT BD-AC                                       | 0,85%                         | Obbligazionario Euro Corporate Inv. Grade      |
| LU0165129072             | HSBC GIF-EURO H/Y BOND-IC                                        | 0,55%                         | Obbligazionario Euro high Yield                |
| LU1516331532             | IGS- GLB FRANCHS-IACC EUR                                        | 0,75%                         | Azionario Internazionale                       |
| LU0432616810             | INVESCO BALANCED RISK ALLOCATION "C"                             | 0,75%                         | Bilanciato                                     |
| LU1004133028             | INVESCO GLOBAL TARGETED RETURNS "C"                              | 0,90%                         | Flessibile                                     |
| LU0243957668             | INVESCO PAN EUROPEAN HIGH INCOME "C"                             | 0,80%                         | Flessibile                                     |
| LU0119753134             | INVESCO SUSTAINABLE PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY "C" (EUR) ACC | 0,80%                         | Azionario Europa                               |
| LU1625225310             | INVESCO PAN EUPN E-ZACC                                          | 0,75%                         | Azionario Europa                               |
| LU0955863419             | INVESCO GLOBAL EQTY INC-ZUSD                                     | 0,70%                         | Azionario Internazionale                       |
| LU1701629435             | INVESCO ASIA CONS DE-ZEURHA                                      | 0,75%                         | Azionario Beni di Consumo                      |
| LU1762220850             | INV GLB CONSUMER TRDS-ZEUA                                       | 0,75%                         | Azionario Altri settori                        |
| LU1642784331             | INVESCO "Z" (EUR) ACC                                            | 0,38%                         | Obbligazionario Euro Governativo M-LT          |
| LU0955863922             | INVESCO EURO CORP BD-Z ACC                                       | 0,50%                         | Obbligazionario Euro Corporate Inv. Grade      |
| LU1625225237             | INVESCO GLB TR EUR-Z ACC                                         | 0,50%                         | Obbligazionario Flessibile                     |
| LU1934328672             | INV EURO ULTRA-SHT TER-Z ACC                                     | 0,13%                         | Obbligazionari euro corporate investment grade |
| LU1775950980             | INVESCO-ASIA EQUITY-Z EURACC                                     | 0,75%                         | Azionario Pacifico                             |
| LU1701685858             | INVESCO GR CHINA EQ-ZEHA                                         | 0,75%                         | Azionario Paese                                |
| IE00B2B37881             | JANUS HENDERSON US SHORT TERM BOND "I2" (EURHDG) ACC             | 0,35%                         | Obbligazionari flessibili                      |

| Comparto di investimento |                                                                     | Commissione di gestione (MAX) | Categoria                                 |
|--------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------------|
| IE00B2B36255             | JANUS HENDERSON US VENTURE "I2" (EURHDG) ACC                        | 1,50%                         | Azionario America                         |
| IE0009532122             | JANUS HENDERSON US FORTY "I2" (EURHDG) ACC                          | 0,95%                         | Azionario America                         |
| LU0196036957             | JANUS HENDERSON HORIZON PAN EUROPEAN EQUITY "I2" (EUR) ACC          | 1,00%                         | Azionario Europa                          |
| IE00B2B36G96             | JANUS HENDERSON GLOBAL LIFE SCIENCES "I2" (EURHDG) ACC              | 1,50%                         | Azionario Salute                          |
| LU0196035553             | JANUS HENDERSON HORIZON GLOBAL TECHNOLOGY LEADERS "I2" (USD) ACC    | 1,00%                         | Azionario Altri Settori                   |
| LU0264598268             | JANUS HENDERSON HORIZON PAN EUROPEAN ABSOLUTE RETURN "I2" (EUR) ACC | 1,00%                         | Azionario Europa                          |
| IE00B2B36Q94             | JANUS HENDERSON GLOBAL TECHNOLOGY AND INNOVATION "I2" (EURHDG) ACC  | 1,50%                         | Azionario Informatica                     |
| LU0196034317             | JANUS HENDERSON HORIZON PAN EUROPEAN PROPERTY EQUITY "I2" (EUR) ACC | 1,00%                         | Azionario Altri settori                   |
| IE00B2B36V48             | JANUS HENDERSON BALANCED "I2" (EURHDG) ACC                          | 0,80%                         | Bilanciati                                |
| LU0490769915             | JANUS HENDERSON ABSOLUTE RETURN "I2" (EURHDG) ACC                   | 1,00%                         | Azionari Internazionali                   |
| LU0953998605             | JANUS HENDERSON ABSOLUTE RETURN "I2" (GBP) ACC                      | 1,00%                         | Azionari UK                               |
| LU0451950587             | JANUS HENDERSON HORIZON EURO CORPORATE BOND "I2" (EUR) ACC          | 0,75%                         | Obbligazionario Euro Corporate Inv. Grade |
| LU0248047986             | JPMORGAN F-EURO SMALL C-I-A                                         | 0,80%                         | Azionario Europa                          |
| LU0087133087             | JPMIF US SELECT EQUITY                                              | 0,50%                         | Azionario America                         |
| LU1718419333             | JPM US SEL EQ PLUS-C ACC EUR                                        | 0,65%                         | Azionario America                         |
| LU0822047683             | JPM-PACIFIC EQTY-C EUR ACC                                          | 0,75%                         | Azionario Pacifico                        |
| LU0383004313             | JPMORGAN F-EMERG MKTS EQ-I                                          | 0,85%                         | Azionario Paesi Emergenti                 |
| LU1048171810             | JPM FUNDS-GLOBAL HEALTHCARE ACC                                     | 0,80%                         | Azionario Salute                          |
| LU0248010471             | JPM GL CAP MAC OP-I ACC EUR                                         | 0,60%                         | Flessibile                                |
| LU0248009978             | JPM INV-GLB BAL FD-I EUR                                            | 0,75%                         | Bilanciati                                |
| LU0248061979             | JPM GL CONVERTIBLE EU-IEA                                           | 0,75%                         | Obbligazionario Altre Specializzazioni    |
| LU0289473133             | JPM INC OPPORT-I PERF ACC EH                                        | 0,55%                         | Obbligazionario Flessibile                |
| LU0248047044             | JPM EUROPE EQUITY-I-AC                                              | 0,50%                         | Azionario Europa                          |
| LU0248060906             | JPMORGAN F-US TECHNOLOGY-I A                                        | 0,65%                         | Azionario Informatica                     |
| LU1056967877             | JPMORGAN F-GLB BD OP F-IHDG                                         | 0,50%                         | Obbligazionario Flessibile                |



| Comparto di investimento |                                                                         | Commissione di gestione (MAX) | Categoria                                              |
|--------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------------|
| LU0332401396             | JPMORGAN F-EM MAR LO C D-IAE                                            | 0,50%                         | Obbligazionario Paesi Emergenti                        |
| LU0895805017             | JUPITER DYNAMIC BOND "D" (EUR) ACC                                      | 0,50%                         | Obbligazionario Flessibile                             |
| LU0260086037             | JUPITER EUROPEAN GROWTH "I" (EUR) ACC                                   | 0,75%                         | Azionario Europa                                       |
| LU0946220265             | JUPITER FINANCIAL INNOVATION "D" (EUR) ACC                              | 0,75%                         | Azionario Finanza                                      |
| IE00BYVJRF70             | JUPITER ASSET MANAGEMENT SERIES PLC JUPITER GOLD & SILVER "I" (EUR) ACC | 0,75%                         | Azionari Settore Metalli preziosi                      |
| LU0329430473             | GAM LUXURY BRANDS EQUITY EUR C                                          | 0,85%                         | Azionario Beni di Consumo                              |
| LU0680825360             | KAIROS INTERNATIONAL BOND PLUS "D" ACC                                  | 1,35%                         | Obbligazionario Flessibile                             |
| LU1093290960             | KAIROS INTERNATIONAL ITALIA "D" (EUR) ACC                               | 2,00%                         | Flessibile                                             |
| IE00B23Z9533             | LEGG MASON-BWGFI-PDAAH                                                  | 0,60%                         | Obbligazionari internazionali governativi              |
| IE00B241FD07             | LEGG MASON CLEARBRIDGE US AGGRESSIVE GROWTH "P"                         | 0,65%                         | Azionario America                                      |
| LU0162046501             | LEMANIK SICAV ASIAN OPPORTUNITY CAP IN                                  | 0,75%                         | Azionario Pacifico                                     |
| LU0210001326             | LO FUNDS-EUROPE HIGH CONV-IA                                            | 0,75%                         | Azionario Europa                                       |
| LU0209992170             | LO FUNDS GOLDEN AGE "N"                                                 | 0,75%                         | Azionario Internazionale                               |
| LU0718509861             | LO FUNDS ALL ROADS "N"                                                  | 0,50%                         | Bilanciato                                             |
| LU0210009576             | LO FUNDS-WORLD GLD EUR-NAE                                              | 1,00%                         | Azionario Energia e Materie Prime                      |
| LU0219455440             | MFS MER-US GOV'T BOND-I1USD                                             | 0,45%                         | Obbligazionari dollaro governativi medio/lungo termine |
| LU0219424644             | MFS MERIDIAN GLOBAL EQUITY "I1" (EUR) ACC                               | 0,85%                         | Azionario Internazionale                               |
| LU0219424131             | MFS MERIDIAN EUROPEAN RESEARCH I1                                       | 0,75%                         | Azionario Europa                                       |
| LU1670724704             | M&G LX OPTIMAL INC                                                      | 0,75%                         | Obbligazionario Altre Specializzazioni                 |
| LU1670710232             | M&G LX GLB DIVIDEND                                                     | 0,75%                         | Azionari internazionali                                |
| LU1670626875             | M&G LX 1 NORTH AM VAL-EUR CA                                            | 0,75%                         | Azionario America                                      |
| LU1670716197             | M&G LX 1 JP SMLR COS-EUR C A                                            | 0,75%                         | Azionario Pacifico                                     |
| LU1670624318             | M&G LX 1 GBL EMRG MKT-EUR CA                                            | 0,75%                         | Azionario Paesi Emergenti                              |
| LU1582985385             | M&G LUX INCOME ALL-C EURO AC                                            | 0,65%                         | Bilanciato                                             |
| LU1582988488             | M&G LX DYNAMIC ALLOCATION FUND EUR A                                    | 0,75%                         | Flessibile                                             |

| Comparto di investimento |                                                 | Commissione di gestione (MAX) | Categoria                                 |
|--------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------------|
| LU1670629895             | M&G LX 1 EURO COR B-EUR CA                      | 0,50%                         | Obbligazionario Euro Corporate Inv. Grade |
| LU1582984222             | M&G LUX EUROPEAN INF C-CEURA                    | 0,20%                         | Obbligazionario Altre Specializzazioni    |
| LU1670720462             | M&G LX 1 GLB MACRO B-EUR CA                     | 0,65%                         | Obbligazionario Flessibile                |
| LU0360482631             | MSIF EMERGING EUROPE MIDDLE EAST&AFRICA "Z"     | 1,10%                         | Azionario Paesi Emergenti                 |
| LU0360482987             | MORGAN STANLEY GLOBAL BRANDS "Z"                | 0,75%                         | Azionario Internazionale                  |
| LU0360484769             | MORGAN ST-US ADVANTAGE- ZH                      | 0,70%                         | Azionario America                         |
| LU0360484686             | MORGAN ST-US ADVANTAGE-Z USD                    | 0,70%                         | Azionario America                         |
| LU0384383872             | MORGAN STANLEY GLOBAL INFRASTRUCTURE Z          | 0,85%                         | Azionari altre specializzazioni           |
| LU0360477805             | MS US GROWTH Z                                  | 0,70%                         | Azionario America                         |
| LU0360477474             | MORGAN ST INV F-US PROPTY-Z                     | 0,75%                         | Azionario America                         |
| LU0694239061             | MSIM GLOBAL FIXED INC OPP-Z                     | 0,45%                         | Obbligazionario Flessibile                |
| LU0955011258             | MS INV-F-GLOBAL QUALITY-Z                       | 0,75%                         | Azionario Internazionale                  |
| LU2145464777             | ROBECO SAM SMART MATERIALS EQUITIES             | 0,80%                         | Azionari Internazionali                   |
| IE0033758917             | MUZINICH ENHANCEDYIELD SHORT-TERM "A" (EUR) ACC | 0,45%                         | Obbligazionario Flessibile                |
| IE0033510391             | MUZIN-GLOB HIGH YLD FD HD-EA                    | 1,00%                         | Obbligazionario Internazionale High Yield |
| IE00B2R9B880             | MUZINICH SUSTAINABLE CREDIT "A" (EURHDG) ACC    | 0,70%                         | Obbligazionario Flessibile                |
| IE0004347849             | MUZIN-AMERICAYIELD-USD A ACC                    | 1,00%                         | Obbligazionario Dollaro high Yield        |
| LU0138374656             | NEF-EMERGING MARKET EQY-I-C                     | 0,75%                         | Azionario Paesi Emergenti                 |
| LU0278529986             | NORDEA 1 GLOBAL STABLE EQUITY EURO HEDGED "BP"  | 1,50%                         | Azionario Internazionale                  |
| LU0915365364             | NORDEA 1 FLEXIBLE FIXED INCOME "BP"             | 0,80%                         | Obbligazionario Flessibile                |
| LU0445386369             | NORDEA 1 MULTI ASSET "BP"                       | 1,70%                         | Flessibile                                |
| LU0227384020             | NORDEA STABLE RETURN BP                         | 1,50%                         | Bilanciato                                |
| LU0141799501             | NORDEA 1-EUR HGH YLD-BP-EUR                     | 1,00%                         | Obbligazionario Euro high Yield           |
| LU0076315455             | NORDEA 1-EURO CON BD-BP EUR                     | 0,60%                         | Obbligazionario Euro Corporate Inv. Grade |
| LU0112467450             | NORD 1 SIC-GL ST EQ -BP-EUR                     | 1,50%                         | Azionario Internazionale                  |
| IE00BJTCX997             | NB-US LONG SHO EQTY-USD I AC                    | 1,35%                         | Azionari USA                              |
| IE00B7FN4F54             | NB-SHRT DRTN HIGH YIELD-EIA                     | 0,60%                         | Obbligazionario Dollaro high Yield        |
| IE00BDZRX185             | NEUBERG BRM-SH DUR E-EUR IA EM MK               | 0,50%                         | Obbligazionario Paesi Emergenti           |

| Comparto di investimento |                                                                                     | Commissione di gestione (MAX) | Categoria                                           |
|--------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------------------|
| FRO010109165             | ODDO PROACTIF EUROPE "A"                                                            | 1,60%                         | Flessibile                                          |
| FRO011036920             | ODDO AVENIR EUROPE CN-EUR                                                           | 1,00%                         | Azionario Europa                                    |
| IE00BYR8HR04             | JUPITER AM SERIES PLC JUPITER MERIAN NORTH AMERICAN EQUITY "I" (EUR) ACC            | 0,75%                         | Azionario America                                   |
| IE00BLP5S791             | JUPITER AM SERIES PLC JUPITER MERIAN GLOBAL EQUITY ABSOLUTE RETURN "I" (EURHDG) ACC | 0,75%                         | Azionari altre specializzazioni                     |
| LU0096450555             | OYSTER - SUSTAINABLE EUROPE "C EUR 2" PF (EUR) ACC                                  | 1,75%                         | Azionario Europa                                    |
| LU0190305473             | BNP PARIBAS EURO INFLATION-LINKED BOND "I" (EUR) ACC                                | 0,25%                         | Obbligazionario Euro Governativo M-LT               |
| LU0111549050             | BNP PARIBAS EURO GOVERNMENT BOND "I" (EUR) ACC                                      | 0,25%                         | Obbligazionario Euro Governativo M-LT               |
| LU0086913125             | BNP PARIBAS EUROPE CONVERTIBLE "I" (EUR) ACC                                        | 0,60%                         | Obbligazionario Misto                               |
| LU0102012688             | BNP PARIBAS EURO MONEY MARKET "I" (EUR) ACC                                         | 0,04%                         | Monetario Euro                                      |
| FRO013263811             | BNP PARIBAS BOND 6M "I" (EUR) ACC                                                   | 0,09%                         | Monetari Euro                                       |
| LU0280437160             | PICTET EMERGING MKT DEBT LOCAL CURRENCY "I"(EUR)                                    | 0,60%                         | Obbligazionario Paesi Emergenti                     |
| LU0104884605             | PICTET WATER "I"                                                                    | 0,80%                         | Azionario Servizi Pubblica Utilità                  |
| LU0941348897             | PICTET MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES "I"                                         | 0,50%                         | Bilanciato                                          |
| LU0366533882             | PICTET NUTRITION "I"                                                                | 0,80%                         | Azionario Altri settori                             |
| LU0312383663             | PICTET CLEAN ENERGY "I"                                                             | 0,80%                         | Azionario Energia e Materie Prime                   |
| LU0386875149             | PICTET GLOBAL MEGATREND SEL-IE                                                      | 0,80%                         | Azionario Altri settori                             |
| LU0503633769             | PICTET-SMARTCITY-I EUR                                                              | 0,80%                         | Azionari altri settori                              |
| LU0328685416             | PICTET-EMRG MKTS INDEX-ISUSD                                                        | 0,20%                         | Azionari paesi emergenti                            |
| LU0340558823             | PICTET-TIMBER-IE                                                                    | 0,80%                         | Azionario Altri Settori                             |
| LU0328682074             | PICTET - BIOTECH-HIEUR                                                              | 0,80%                         | Azionario Salute                                    |
| LU0217138485             | PICTET PREMIUM BRANDS I                                                             | 0,80%                         | Azionario Beni di Consumo                           |
| LU0255979238             | PICTET-JAPAN EQTY OPPORT-IE                                                         | 0,60%                         | Azionario Pacifico                                  |
| IE0030759645             | PIMCO EMERGING MKT DEBT "I"(USD)                                                    | 0,79%                         | Obbligazionario Paesi Emergenti                     |
| IE0033666466             | PIMCO GLOBAL REAL RETURN "I" (EURHDG)                                               | 0,49%                         | Obbligazionario Internazionale Governativo          |
| IE0009725304             | PIMCO-TOTAL RTRN BD-INSEUHAC                                                        | 0,50%                         | Obbligazionari euro governativi medio/lungo termine |

| Comparto di investimento |                                                  | Commissione di gestione (MAX) | Categoria                                           |
|--------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------------------|
| IE0033989843             | PIMCO TOTAL RETURN BOND "I" (EURHDG)             | 0,50%                         | Obbligazionari euro governativi medio/lungo termine |
| IE0032875985             | PIMCO-GLOBAL BOND-INSEHEDACC                     | 0,49%                         | Obbligazionario Internazionale Governativo          |
| IE0004931386             | PIMCO-EURO BD-EINS ACC                           | 0,46%                         | Obbligazionario Euro Governativo M-LT               |
| IE0032379574             | PIMCO-LOW AVG DUR-USDINS ACC                     | 0,46%                         | Obbligazionario Dollaro Governativo BT              |
| IE0032876397             | PIMCO GL INV GR                                  | 0,49%                         | Obbligazionario Internazionale Corporate Inv. Grade |
| IE0002460974             | PIMCO-US HYL BD-USDINST ACC                      | 0,55%                         | Obbligazionario Dollaro high Yield                  |
| IE0032568770             | PIMCO EMERGING MKT DEBT "I" (EUR HDG) ACC        | 0,79%                         | Obbligazionario Paesi Emergenti                     |
| IE0032883534             | PIMCO-US HYL BD-INSEURHEDACC                     | 0,55%                         | Obbligazionario Dollaro high Yield                  |
| IE00B11XZ327             | PIMCO-GLB H/Y BD-E EUHGD ACC                     | 1,45%                         | Obbligazionario internazionale high yield           |
| AT0000607270             | RAIFFEISEN 304 EURO CORPORATES VWG VT            | 0,36%                         | Obbligazionario Euro Corporate Inv. Grade           |
| AT0000A1VG68             | RAIFFEISEN NACHHALTIGKEIT "I-VTA" (EUR) ACC      | 0,63%                         | Bilanciati                                          |
| AT0000A0SDZ3             | RAIFF GLB ALL STRAT PLUS-IVA                     | 0,90%                         | Bilanciati                                          |
| LU0233138477             | ROBEKO BP GLOBAL PREMIUM EQUITIES "I" (EUR) ACC  | 0,68%                         | Azionario Internazionale                            |
| IE00B7XQ9518             | RUSS INV GLB BND FUND-EHAA                       | 0,70%                         | Obbligazionario Internazionale                      |
| LU0113258742             | SCHRODER INTL EURO CORP-CAC                      | 0,45%                         | Obbligazionario Euro Corporate Inv. Grade           |
| LU0106258741             | SCHRODER ISF GLOBAL CORPORATE BOND "C"           | 0,45%                         | Obbligazionario Internazionale Corporate Inv. Grade |
| LU0106239527             | SCHRODER INTL-ITALIAN EQ-CAC                     | 0,75%                         | Azionario Italia                                    |
| LU0106820292             | SCHRODER ISF EMERGING EUROPE "C"                 | 1,00%                         | Azionario Paesi Emergenti                           |
| LU0224509561             | SCHRODER ISF GLOBAL CITIES REAL ESTATE "C" (HDG) | 0,75%                         | Azionario Altri settori                             |
| LU0106235889             | SCHRODER INTL EURO BOND-C AC                     | 0,38%                         | Obbligazionario Altre Specializzazioni              |
| LU0106236184             | SCHRODER INTL-EUR GV BD-C AC                     | 0,20%                         | Obbligazionario Euro Governativo M-LT               |

| Comparto di investimento |                                                                          | Commissione di gestione (MAX) | Categoria                                 |
|--------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------------|
| LU0106235459             | SCHRODER INTL EURO EQT-C ACC                                             | 0,75%                         | Azionario Area Euro                       |
| LU0319791884             | SCHRODER INTL-EUR DI MAX-CEA                                             | 0,75%                         | Azionario Altre Specializzazioni          |
| LU0248185604             | SCHRODER INTL US LARG CP CEA                                             | 0,55%                         | Azionario America                         |
| LU0248177411             | SCHRODER INTL EMERG MKTS-CAE                                             | 0,75%                         | Azionari paesi emergenti                  |
| LU0248183658             | SCHRODER ISF ASIAN OPPORTUNITIES "C" (EUR) ACC                           | 0,75%                         | Azionario Pacifico                        |
| LU0968301142             | SCHRODER INT SEL-FR M-C EUR                                              | 1,00%                         | Azionario Paesi Emergenti                 |
| LU0106243982             | SCHRODER INTL JPN SM CO-C AC                                             | 1,00%                         | Azionario Paese                           |
| LU0232933159             | SCHRODER INTL BRIC-C AC E                                                | 1,00%                         | Azionario Paesi Emergenti                 |
| LU0106257180             | SCHRODER INTL GLOBAL BND-CAC                                             | 0,50%                         | Obbligazionario Altre Specializzazioni    |
| LU1121913724             | SCHRODER ISF-USD BOND-C EUR                                              | 0,50%                         | Obbligazionario Altre Specializzazioni    |
| LU0106234999             | SCHRODER INT SELECTION EURO SHT TERM                                     | 0,20%                         | Obbligazionario Euro Governativo BT       |
| LU0352097942             | SCHRODER ISF GLOBAL CONVERTIBLE BOND "C" (EUR HDG) ACC                   | 0,75%                         | Obbligazionario Altre Specializzazioni    |
| LU0548153799             | ABERDEEN STANDARD SICAV II ABSOLUTE RETURN STRATEGIES "D" (EUR) ACC      | 0,85%                         | Flessibile                                |
| LU1111597263             | STATE STREET GLOBAL ESG SCREENED MANAGED VOLATILITY EQUITY "I" (EUR) ACC | 0,35%                         | Azionario Internazionale                  |
| LU1864956328             | THREADNEEDLE GB EXT D ALP-1E                                             | 1,50%                         | Azionario Internazionale                  |
| GB00B3M84Q67             | THREADNEEDLE GBL BD-EIGA                                                 | 0,75%                         | Obbligazionario Flessibile                |
| LU1865158890             | THREADNEEDLE EUR SM COMP-2EE                                             | 1,00%                         | Azionario Europa (ex UK)                  |
| LU1864949893             | THRNDL LX-AMERC EXT D ALP-2EE                                            | 0,75%                         | Azionario America                         |
| LU0096355309             | THREADNEEDLE EURO STR BD-IEE                                             | 0,40%                         | Obbligazionario Euro Governativo BT       |
| LU1849560120             | THREADNEEDLE-CRED OP-2E EUR                                              | 0,50%                         | Obbligazionario Flessibile                |
| LU0848002365             | UBS L EQ-EU OPP UNC EUR-QA                                               | 0,82%                         | Azionario Europa                          |
| LU0358408267             | UBS LUX BN-EU H/Y EUR-EURQAC                                             | 0,58%                         | Obbligazionario Euro high Yield           |
| LU0358423738             | UBS CONVERT GLOBAL €-€Q                                                  | 0,72%                         | Obbligazionari misti                      |
| LU1664635726             | VONTOBE US EQUITY-I                                                      | 0,83%                         | Azionario America                         |
| LU1171709931             | VONTOBEL-GLOBAL EQUITY-AIEU                                              | 0,83%                         | Azionario Internazionale                  |
| LU1179465254             | VONTOBEL-EMERG MARK EQU-IACC                                             | 0,83%                         | Azionari paesi emergenti                  |
| LU0278087860             | VONTOBEL-EUR CRP MID YLD-I                                               | 0,55%                         | Obbligazionario Euro Corporate Inv. Grade |

In riferimento alle voci di costo gravanti sugli OICR, si rileva che per alcuni comparti possono essere applicati anche dei costi espressi in misura fissa.

Per le informazioni non esplicitate in tabella e per ulteriori informazioni sui costi, si rimanda al Prospetto informativo dei singoli OICR.

Inoltre, potrebbero essere applicate, dalle Società di Gestione degli OICR, delle commissioni di over performance determinate secondo le modalità proprie di ciascun OICR oggetto.

d) Altri costi

Fermi restando gli oneri indicati in precedenza, possono essere presenti altri costi per i quali si rimanda al Regolamento di ciascun Fondo Esterno.

## 11. POTENZIALE RENDIMENTO/RIVALUTAZIONE



### 11.1. MISURA DI RIVALUTAZIONE

Italiana Assicurazioni S.p.A. dichiara entro il 1° febbraio di ogni anno il rendimento annuale da attribuire ai contratti, ottenuto detraendo dall'intero rendimento finanziario realizzato dalla *Gestione Separata "Prefin Life"*, la quota fissa a favore della Società, pari a 1,5 punti percentuali.

La misura annua di *rivalutazione* è uguale al rendimento così determinato e potrà essere positiva o negativa.

Garanzia di rendimento minimo per la parte di premio investita nella *Gestione Separata* in caso di decesso dell'Assicurato: nel caso di decesso dell'Assicurato, il contratto prevede un rendimento minimo annuo pari allo 0,00%; pertanto Italiana Assicurazioni S.p.A. garantisce la corresponsione di un importo non inferiore al premio unico iniziale al netto dei costi gravanti sul premio indicati al precedente articolo 10.1 e riproporzionato in presenza di eventuali riscatti parziali.

Garanzia di rendimento minimo per la parte di premio investita nella *Gestione Separata* in caso di riscatto totale: nel caso di riscatto totale, la determinazione del capitale assicurato e la garanzia di rendimento minimo sono le stesse previste per il caso di decesso dell'Assicurato. Al capitale così determinato potrà essere applicata una penalità variabile in funzione degli anni trascorsi dalla decorrenza contrattuale.

### 11.2. RIVALUTAZIONE DELLE PRESTAZIONI ASSICURATE

Ad ogni *ricorrenza annuale* della *polizza* verrà calcolata la *rivalutazione* da riconoscere alle *prestazioni* assicurate complessive mediante applicazione, con le modalità di seguito descritte, della misura di *rivalutazione*, quale sopra definita, stabilita entro il 1° febbraio che precede la suddetta *ricorrenza*.

Per "*prestazioni* assicurate complessive" si intende la somma di tutti i capitali, originati dal *premio* versato inizialmente e comprensivo delle precedenti *rivalutazioni* annue.

In particolare, il capitale assicurato rivalutato sarà determinato sommando al valore in vigore nel periodo annuale precedente, un importo ottenuto moltiplicando l'importo assicurato stesso per la misura di *rivalutazione*.

La misura della *rivalutazione* sarà quella equivalente, nel regime dell'interesse composto e in base ai giorni trascorsi, a quella fissata a norma dell'art. 11.1 entro il 1° febbraio che precede la data di *rivalutazione* di ciascun capitale.

La prestazione complessivamente assicurata alla data di *rivalutazione* si ottiene pertanto rivalutando di un anno il capitale assicurato alla *ricorrenza anniversaria* precedente.

Il capitale assicurato verrà di volta in volta comunicato per iscritto al *Contraente*.

### 11.3. RIVALUTAZIONE DEL CAPITALE IN CASO DI LIQUIDAZIONE

In caso di *liquidazione*, per sinistro o per riscatto, in data non coincidente con quella di *rivalutazione*, l'importo lordo disponibile verrà ottenuto rivalutando "pro rata temporis" il capitale maturato nell'ultima *ricorrenza* anniversaria fino alla

data dell'evento o della richiesta. La misura della *rivalutazione* sarà quella equivalente, in base ai giorni trascorsi e nel regime dell'interesse composto, a quella utilizzata per l'adeguamento dei contratti in vigore alla data della liquidazione.

#### 11.4. RIVALUTAZIONE DEL CAPITALE SUCCESSIVAMENTE A UN RISCATTO PARZIALE

La *liquidazione* di una parte del capitale disponibile comporta la diminuzione del capitale complessivamente maturato - calcolato con le modalità descritte al precedente art. 11.3 - per un valore pari a quello lordo liquidato (comprensivo delle eventuali commissioni di disinvestimento), con effetto dalla data di *liquidazione*.

Il *capitale maturato* alla successiva *ricorrenza annuale*, pertanto, sarà pari al capitale, calcolato con le medesime modalità previste all'art. 11.2, diminuito di un importo pari al capitale lordo liquidato (comprensivo delle eventuali commissioni di disinvestimento), rivalutato per il periodo intercorrente tra la data di *liquidazione* e quella di *rivalutazione*. La misura della *rivalutazione* sarà quella equivalente, in base ai giorni trascorsi e nel regime dell'interesse composto, a quella utilizzata per l'adeguamento dei contratti in vigore alla data della *ricorrenza anniversaria*.

### REGOLAMENTO DELLA GESTIONE INTERNA SEPARATA "PREFIN LIFE"

#### 1. Costituzione e denominazione del Fondo

A fronte degli impegni assunti da Italiana Assicurazioni S.p.A. con i contratti a prestazioni rivalutabili, viene attuata una speciale forma di gestione degli investimenti separata da quella delle altre attività di Italiana Assicurazioni S.p.A., che viene contraddistinta con il nome "PREFIN LIFE" (di seguito "Fondo").

La valuta di denominazione del Fondo è l'euro.

Il valore delle attività gestite non sarà inferiore all'importo delle riserve matematiche costituite per i contratti la cui rivalutazione è legata al rendimento del Fondo.

La gestione del Fondo è conforme alle norme stabilite dal Regolamento n° 38 del 3 giugno 2011 emesso dall'Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo e si atterrà ad eventuali successive disposizioni.

Il presente Regolamento è parte integrante delle Condizioni di assicurazione.

#### 2. Verifica contabile del Fondo

La gestione del Fondo è annualmente sottoposta a verifica da parte di una Società di Revisione iscritta nel Registro dei revisori legali del Ministero dell'economia e delle finanze, la quale, in particolare, attesta la corretta consistenza e la conformità dei criteri di valutazione delle attività attribuite alla gestione all'inizio e al termine del periodo, la corretta determinazione del rendimento del Fondo, quale descritto al seguente punto 5. e l'adeguatezza dell'ammontare delle attività rispetto agli impegni assunti da Italiana Assicurazioni S.p.A. sulla base delle riserve matematiche.

#### 3. Obiettivi e politiche di investimento

La politica degli investimenti è orientata alla prudenza, con l'obiettivo di realizzare rendimenti stabili nel medio-lungo periodo e flussi di cassa compatibili con la struttura e composizione delle passività tenendo conto dei minimi garantiti previsti, in un'ottica di gestione integrata di attivo e passivo.

La preferenza negli investimenti è rivolta ai titoli obbligazionari "investment grade" quotati denominati in euro, accanto ad una adeguata diversificazione su ampia parte dello spettro degli attivi investibili, anche attraverso l'impiego di OICR, al fine di ottimizzare il rendimento del portafoglio tenendo comunque conto dei livelli di rischio.

Sono definite le seguenti tipologie di attivi investibili e fissate le relative limitazioni previste dalla gestione:

- la percentuale degli impieghi destinata alla categoria del reddito fisso, compresi gli OICR relativi, può variare da un minimo del 70% ad un massimo del 100%; al suo interno si identificano le seguenti sotto classi: a) le obbligazioni ad alta sicurezza, comprendenti Titoli emessi o garantiti da Stati membri dell'Unione Europea o appartenenti all'OCSE, ovvero emessi da enti locali o pubblici di Stati membri o da organizzazioni sovra-nazionali cui aderiscono uno o più Stati membri, nonché le obbligazioni garantite (quali i covered bonds) emesse da entità con sede nell'Unione Europea o nei Paesi OCSE: i limiti di



riserimento sono un minimo del 45% ed un massimo del 90% del portafoglio; b) le obbligazioni societarie emesse da entità con sede nell'Unione Europea o nei Paesi OCSE hanno limiti di riserimento dal 10% al 40% in generale, e limite massimo specifico del 15% per obbligazioni aventi rating da "BBB+" a "BBB-" od equivalenti; c) le obbligazioni societarie non "investment grade", per le quali almeno la metà delle principali agenzie che mostrano un rating, lo abbiano fissato al di sotto della "BBB-" o equivalente, hanno un limite massimo del 5%; d) le obbligazioni dei cd. Paesi Emergenti (identificabili in linea di massima come i Paesi non Unione Europea e non OCSE) hanno un limite massimo del 10%; e) le cd. "Asset Backed Securities" (ABS), cartolarizzazioni e titoli assimilabili, con un limite massimo complessivo del 5%, dovranno prevedere il rimborso del capitale a scadenza, avere il più elevato grado di priorità nell'emissione ed avere un rating pari almeno ad "A" od equivalente;

- la percentuale degli impieghi destinata alla categoria azionaria non potrà superare il 20% del portafoglio;
- la percentuale degli impieghi destinata agli investimenti "alternativi" non potrà superare il 10% del portafoglio;
- la percentuale degli impieghi destinata agli investimenti immobiliari ha un limite massimo del 10% del portafoglio;
- la percentuale degli impieghi destinata agli strumenti di liquidità, a pronti contro termine e simili, può arrivare al massimo al 15% del valore del portafoglio;
- il limite di esposizione complessiva verso una singola controparte emittente non governativa non può eccedere il 5% del valore del portafoglio; ai fini del calcolo sono considerate tutte le tipologie di attivi con riserimento all'intero Gruppo di appartenenza della controparte, ad esclusione delle emissioni con rating "AAA";
- è possibile acquistare titoli illiquidi, cioè non quotati o non scambiati in modo frequente, per un ammontare complessivo massimo pari al 25% del valore del portafoglio.

Italiana Assicurazioni S.p.A. può investire in strumenti finanziari derivati o in OICR che ne fanno uso, nel rispetto delle condizioni per l'utilizzo previste dalla normativa vigente, in coerenza con le caratteristiche del Fondo e in modo da non alterare il profilo di rischio, con lo scopo sia di pervenire a una gestione efficace del portafoglio, sia di coprire le attività finanziarie per ridurre la rischiosità.

In relazione ai rapporti con le controparti collegate alla Compagnia definite dall'articolo 5 del Regolamento IVASS 26 ottobre 2016 n. 30, ai fini di tutelare i contraenti da possibili situazioni di conflitto di interesse, sono determinati i seguenti limiti di operatività con tali soggetti, fermi restando i limiti sopra descritti:

- qualsiasi transazione deve essere attuata a condizioni di mercato;
- non possono essere effettuate operazioni aventi per oggetto partecipazioni non negoziate in mercati regolamentati liquidi ed attivi;
- eventuali operazioni in titoli obbligazionari non negoziati in mercati regolamentati liquidi ed attivi sono soggette ad un limite massimo di 10 milioni di euro per anno;
- l'investimento in attivi emessi, gestiti o amministrati dalle controparti di cui sopra - per singola società o Gruppo di appartenenza - è soggetto ad un limite complessivo massimo del 30% del valore del portafoglio, esclusi gli impieghi in conti correnti e depositi bancari.

Italiana Assicurazioni S.p.A. può investire altresì in altre attività non citate in precedenza e ritenute ammissibili alla copertura delle riserve matematiche

#### **4. Tipologia di polizze**

Il Fondo è dedicato a contratti di assicurazione sulla vita con partecipazione agli utili.

#### **5. Determinazione del rendimento**

Il periodo di osservazione, inteso come esercizio amministrativo del Fondo, per la determinazione del tasso medio di rendimento decorre dal 1° gennaio al 31 dicembre.

Il tasso medio di rendimento del Fondo si ottiene rapportando il risultato finanziario di competenza del suddetto periodo alla giacenza media delle attività del Fondo stesso.

Il "risultato finanziario" del Fondo è pari ai proventi finanziari di competenza (compresi gli scarti di emissione e di negoziazione, gli utili e le perdite di realizzo) al lordo delle ritenute di acconto fiscali e al netto delle spese unicamente consentite:

- a) spese relative all'attività di verifica contabile effettuata dalla Società di Revisione;
- b) spese sostenute per l'acquisto e la vendita delle attività della gestione separata.

Gli utili realizzati comprendono anche quelli derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti da Italiana Assicurazioni S.p.A. in virtù di eventuali accordi con soggetti terzi e riconducibili al patrimonio della gestione.

Gli utili e le perdite di realizzo vengono determinati con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività nel Fondo e cioè al prezzo di acquisto per i beni di nuova acquisizione e al valore di mercato all'atto dell'iscrizione nel Fondo per i beni già di proprietà di Italiana Assicurazioni S.p.A.

Per "giacenza media" del Fondo si intende la somma delle giacenze medie nel periodo di osservazione dei depositi in numerario, degli investimenti e di ogni altra attività del Fondo.

La giacenza media annua dei titoli e delle altre attività viene determinata in base al valore di iscrizione nel Fondo.

## 6. Modifiche al regolamento

Italiana Assicurazioni S.p.A. si riserva di apportare al regolamento quelle modifiche che si rendessero necessarie a seguito dell'adeguamento della normativa primaria e secondaria vigente o a fronte di mutati criteri gestionali con esclusione, in tal ultimo caso, di quelle meno favorevoli per il Contraente.

## 7. Fusione o scissione con altri Fondi

Italiana Assicurazioni S.p.A. si riserva in futuro la possibilità di effettuare la fusione o scissione del Fondo con un'altra gestione separata solo qualora detta operazione persegua l'interesse degli aderenti coinvolti e non comporti oneri o spese per gli stessi.

Le caratteristiche delle gestioni separate oggetto di fusione o scissione dovranno essere simili e le politiche di investimento omogenee. Italiana Assicurazioni S.p.A. provvederà ad inviare a ciascun Contraente, nei termini previsti dalla normativa vigente, una comunicazione relativa all'operazione in oggetto che illustrerà le motivazioni e le conseguenze, anche in termini economici, e la data di effetto della stessa, oltre che la composizione sintetica delle gestioni separate interessate all'operazione.

# 12. REGIME FISCALE



*Si ricorda che il regime fiscale indicato di seguito è quello in vigore alla redazione del presente Documento ed è suscettibile di modifiche in caso di variazioni normative secondo le previsioni delle stesse.*

**Regime fiscale dei premi ai fini dell'imposta sulle assicurazioni:** i premi sulle assicurazioni sulla vita sono esenti dall'imposta sui premi di assicurazione, qualora il rischio possa essere considerato come ubicato in Italia (art. 1, L. 1216/1961 ed art. 11, allegato C, Tariffa, L. 1216/1961). Il regime fiscale può variare in funzione dello spostamento della residenza/domicilio del Contraente presso un altro Paese dell'Unione Europea.

Eventuali spostamenti della residenza/domicilio del Contraente presso altri Paesi dell'Unione Europea devono essere comunicati alla Compagnia a mezzo lettera entro 30 giorni dal trasferimento. In caso di omissione della comunicazione di cui sopra, la Compagnia potrà rivalersi sul Contraente per gli eventuali danni che ne dovessero derivare.

**Regime fiscale dei premi ai fini della detraibilità dall'Irpef:** i premi investiti nella presente forma assicurativa non consentono alcuna detrazione d'imposta (Art. 15 T.U.I.R.).

**Regime fiscale delle prestazioni:** le somme corrisposte da Italiana Assicurazioni S.p.A., in dipendenza di questo contratto assicurativo, sono, se corrisposte in caso di riscatto o decesso dell'Assicurato, soggette a imposta sostitutiva, ai sensi dell'art. 26-ter, D.p.r. 600/1973, sulla differenza fra la somma liquidata e l'ammontare dei premi lordi versati.

Nel caso in cui il Contraente o il Beneficiario percepiscano la prestazione nell'esercizio di un'attività commerciale, l'imposta sostitutiva non è applicata.

A tali fini, le persone fisiche e gli enti non commerciali che percepiscano tali prestazioni in relazione a contratti di assicurazione sulla vita stipulati nell'ambito dell'attività commerciale eventualmente esercitata, dovranno fornire alla Compagnia una dichiarazione riguardo alla sussistenza di tale circostanza (C.M. 29/E/2001, par. 2.3).

La tassazione dei rendimenti (sia in caso di tassazione della prestazione in capitale o della prestazione in rendita) è ridotta in funzione della quota di tali proventi riferibili a titoli pubblici ed equivalenti conteggiata annualmente per ciascuno dei rami (Ramo I e Ramo III) che compongono la polizza e ponderata con il peso degli attivi ad essi riferiti. Tale quota è rilevata con cadenza annuale nel corso della durata del contratto, sulla base dei prospetti/rendiconti di periodo approvati, riferibili alla gestione assicurativa nel quale è inserito il contratto, o, in mancanza, sulla base dell'ultimo prospetto approvato.

Per la componente di Ramo III, collegata direttamente ad uno o più Fondi Esterni (OICR), si assumono per ciascun contratto le percentuali di titoli pubblici calcolate ai fini della tassazione dei proventi degli OICR alla data del 31 dicembre di ciascun anno di durata della polizza ed alla sua data di estinzione. Se la polizza è collegata a due o più OICR, occorre ponderare ciascuna percentuale con il rispettivo peso degli attivi a copertura della riserva ad essa relativa.

**Fiscalità rendita:** nel caso in cui si eserciti l'opzione di conversione da capitale in rendita, il capitale sarà preventivamente assoggettato ad imposizione fiscale come al punto precedente, mentre la rendita vitalizia risultante verrà tassata anno per anno sulla differenza tra ciascuna rata di rendita annua erogata e la rendita iniziale calcolata senza tener conto di alcun rendimento finanziario.

**Imposta di bollo:** sul valore di riscatto o di rimborso della polizza riferibile alla componente di Ramo III (Fondi Esterni) è prevista l'applicazione di un'imposta di bollo, calcolata attualmente nella misura del 2 per mille per ogni anno di vigenza del contratto, con un limite di euro 14.000 annui per i soggetti diversi dalle persone fisiche, che deve essere prelevata all'atto del rimborso o del riscatto della polizza. In caso di apertura o di estinzione del rapporto in corso d'anno, l'imposta di tale annualità è rapportata al periodo di vigenza dello stesso (art. 13, c. 2-ter, Allegato A – Tariffa - Parte I, D.p.r. 642/1972).

**Normativa FATCA e CRS:** a partire dal 1° luglio 2014, la normativa statunitense FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act) richiede che Italiana Assicurazioni S.p.A. identifichi i Contraenti che siano cittadini americani o con residenza fiscale statunitense, e invii una comunicazione periodica tramite l'Agenzia delle Entrate italiana all'autorità erariale statunitense (Internal Revenue Service).

L'identificazione avviene in fase di assunzione della polizza, ma anche durante tutta la vita del contratto, principalmente mediante la compilazione e sottoscrizione del modulo di autocertificazione da parte del Contraente persona fisica/persona giuridica. Nel caso in cui vengano rilevate incongruenze nei dati forniti, Italiana Assicurazioni S.p.A. si riserverà di richiedere ulteriori informazioni all'interessato. La Società si riserva altresì la facoltà di richiedere una nuova autocertificazione ogni qual volta intervengano, nel corso del contratto, elementi nuovi rispetto a quelli dichiarati in precedenza (nuovi indizi di americanità o variazione di residenza). La legge di ratifica della normativa FATCA (legge n. 95 del 7 luglio 2015) contiene uno specifico rimando agli adempimenti previsti dalla normativa CRS (Common Reporting Standard), sancendo l'obbligo per le istituzioni finanziarie di identificare la residenza fiscale dei soggetti non residenti, a decorrere dal 1° gennaio 2016.

Nel corso della durata contrattuale, il Contraente e il Beneficiario si obbligano a comunicare per iscritto alla Compagnia l'eventuale trasferimento di residenza in un altro Paese dell'Unione Europea e/o l'acquisizione di cittadinanza negli USA o negli Stati che hanno aderito al CRS.

## 13. RECLAMI



Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto al Servizio

**"Benvenuti in Italiana"**

**Italiana Assicurazioni, via Marco Ulpio Traiano 18, 20149 Milano**

**Numero Verde 800 10 13 13 (attivo dal lunedì al sabato, dalle 8 alle 20)**

**fax 02 39717001**

**e-mail: [benvenutitaliana@italiana.it](mailto:benvenutitaliana@italiana.it)**

La funzione aziendale incaricata dell'esame e della gestione dei reclami è l'ufficio Reclami del Gruppo Reale Mutua con sede in via M. U. Traiano 18, 20149 Milano.

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di 45 giorni, potrà rivolgersi

- a) all'IVASS con una delle seguenti modalità:
  - 1. via posta ordinaria all'indirizzo Via del Quirinale 21, 00187 Roma;
  - 2. via fax 06/42133353 oppure 06/42133745;
  - 3. via pec all'indirizzo [ivass@pec.ivass.it](mailto:ivass@pec.ivass.it);

oppure

- b) alla Consob, via Giovanni Battista Martini n. 3, 00198 Roma, secondo le modalità indicate su [www.consob.it](http://www.consob.it)

corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla *Compagnia*.

Il reclamo andrà presentato utilizzando il modello predisposto dall'IVASS e reperibile sul sito [www.ivass.it](http://www.ivass.it) - Guida ai reclami; su tale sito potrà reperire ulteriori notizie in merito alle modalità di ricorso ed alle competenze dell'ente di controllo. In relazione alle controversie inerenti alla quantificazione delle *prestazioni* e l'attribuzione della responsabilità si ricorda che permane la competenza esclusiva dell'Autorità Giudiziaria.

In caso di controversia con un'impresa di assicurazione con sede in uno Stato membro dell'Unione Europea diverso dall'Italia, l'interessato può presentare reclamo all'IVASS con la richiesta di attivazione della procedura FIN-NET o presentarlo direttamente al sistema estero competente, attivando tale procedura accessibile dal sito internet [www.lvass.it](http://www.lvass.it). Potrà inoltre trovare tutti i dati relativi alla gestione dei reclami sul sito Internet [www.italiana.it](http://www.italiana.it).

Segnaliamo inoltre che, prima di ricorrere all'Autorità Giudiziaria, l'interessato potrà avvalersi dei sistemi alternativi di risoluzione delle controversie, tra i quali:

### **Commissione di Garanzia**

Nella continua attenzione verso i propri Clienti, Italiana Assicurazioni mette a disposizione un organismo indipendente, la "Commissione di Garanzia dell'Assicurato" con sede in Via dell'Arcivescovado n. 1 - 10121 Torino. La Commissione, composta da tre personalità di riconosciuto prestigio, ha lo scopo di tutelare il rispetto dei diritti spettanti agli Assicurati nei confronti della Società in base ai contratti stipulati. La Commissione esamina gratuitamente i ricorsi e la decisione non è vincolante per l'Assicurato. Se da questi accettata, è invece vincolante per la Società. Possono rivolgersi alla Commissione gli Assicurati persone fisiche, le associazioni nonché le società di persone e di capitali, che abbiano stipulato un contratto assicurativo con Italiana Assicurazioni, con esclusione di quelli riguardanti i Rami Credito e Cauzioni.

Il ricorso deve essere proposto per iscritto inviando una e-mail all'indirizzo [commissione.garanziaassicurato@italiana.it](mailto:commissione.garanziaassicurato@italiana.it) oppure una lettera alla sede della Commissione.

Per un completo esame dei casi in cui è possibile ricorrere alla Commissione si consiglia di consultare il Regolamento reperibile sul sito internet [www.italiana.it](http://www.italiana.it).

## Mediazione per la conciliazione delle controversie

In caso di controversia in materia di risarcimento del danno derivante da responsabilità medica e sanitaria o in materia di contratti assicurativi, bancari o finanziari, qualora s'intenda intraprendere un'azione giudiziale, dovrà essere previamente esperita la procedura di mediazione prevista dal d.lgs. n. 28/2010 e successive modificazioni ed integrazioni. La mediazione non è obbligatoria negli altri casi e per le controversie relative al risarcimento dei danni derivanti dalla circolazione dei veicoli. Tale procedimento si svolge presso un organismo iscritto nel registro tenuto dal Ministero della Giustizia, il cui elenco nonché il procedimento sono consultabili sul sito [www.giustizia.it](http://www.giustizia.it).

La mediazione si introduce con una domanda all'organismo nel luogo del giudice territorialmente competente per la controversia contenente l'indicazione dell'organismo investito, delle parti, dell'oggetto della pretesa e delle relative ragioni. Le parti devono partecipare alla procedura di mediazione, già dal primo incontro, con l'assistenza di un avvocato.

Informiamo che su [www.italiana.it](http://www.italiana.it) è disponibile un'Area Riservata che permetterà di consultare la propria posizione assicurativa (come previsto dall'art. 42 del Regolamento IVASS n. 41 del 2 agosto 2018) e di usufruire di altre utili funzionalità. L'accesso è consentito gratuitamente seguendo le semplici istruzioni di registrazione presenti sul sito.

## 14. CONFLITTI DI INTERESSE



La Società dispone di procedure operative atte a individuare e a gestire le situazioni di *conflitto di interesse* originate da rapporti di gruppo o da rapporti di affari propri o di Società del Gruppo. Tramite le funzioni preposte, effettua un'attività di monitoraggio sulla presenza di situazioni e/o operazioni in *conflitto di interesse*.

In particolare, la Società ha predisposto che vengano mappate dette tipologie di *conflitto di interesse* in relazione sia all'offerta dei prodotti alla clientela sia all'esecuzione dei contratti con riferimento alla gestione finanziaria degli attivi a cui sono legate le *prestazioni*.

A tal fine la *Società*, preso atto che ci sono gestori di fondi e di attività finanziarie che operano tramite soggetti che assumono, contemporaneamente, anche la veste di distributori nel collocamento di contratti assicurativi, non esclude che possano insorgere eventuali conflitti di interesse tra il distributore di questo prodotto ed il Cliente, che incidano negativamente sull'interesse di quest'ultimo.

Qualora non sia possibile evitare situazioni in cui la Società abbia in via diretta o indiretta un *conflitto di interesse*, la Società ha previsto l'adozione di idonee misure organizzative volte a evitare e, se non possibile, a limitare tali conflitti operando in ogni caso in modo da non recare pregiudizio ai contraenti e nell'ottica di ottenere il miglior risultato possibile per gli stessi.

## 15. COMUNICAZIONI IN CORSO DI CONTRATTO



Italiana Assicurazioni S.p.A. si impegna a trasmettere, entro il 31 maggio di ogni anno, il *documento unico di rendicontazione annuale* della posizione assicurativa contenente le seguenti informazioni minimali:

- Per la componente di *Gestione Separata*:
  - cumulo dei premi versati dal perfezionamento del contratto alla data di riferimento del *documento unico di rendicontazione* precedente e valore della prestazione maturata alla data di riferimento del *documento unico di rendicontazione* precedente;
  - dettaglio dei premi versati nell'anno di riferimento, con evidenza di eventuali premi in arretrato ed un'avvertenza sugli effetti derivanti dal mancato pagamento;
  - valore dei riscatti parziali rimborsati nell'anno di riferimento;
  - valore della prestazione maturata alla data di riferimento del *documento unico di rendicontazione*;
  - valore di riscatto maturato alla data di riferimento del *documento unico di rendicontazione*;

- per la componente *Unit Linked*:
  - cumulo dei premi versati dal perfezionamento del contratto al 31 dicembre dell'anno precedente, numero e controvalore delle quote assegnate al 31 dicembre dell'anno precedente;
  - dettaglio dei premi versati, di quelli investiti, del numero e del controvalore delle quote assegnate nell'anno di riferimento;
  - numero e controvalore delle quote trasferite e di quelle assegnate a seguito di operazioni di switch;
  - numero delle quote eventualmente trattenute nell'anno di riferimento per il premio relativo alle coperture di puro rischio;
  - numero e controvalore delle quote rimborsate a seguito di riscatto parziale nell'anno di riferimento;
  - importo dei costi e delle spese, incluso il costo della distribuzione, non legati al verificarsi di un rischio di mercato sottostante, a carico dell'assicurato nell'anno di riferimento oppure, per i contratti direttamente collegati a OICR, il numero delle quote trattenute per commissioni di gestione nell'anno di riferimento, con indicazione della parte connessa al costo della distribuzione;
  - numero delle quote complessivamente assegnate e del relativo controvalore alla fine dell'anno di riferimento;
  - per i contratti con garanzie finanziarie, il valore della prestazione garantita.

Infine, la Società, si impegna a dare comunicazione per iscritto al *Contraente* qualora nel corso di contratto, il controvalore delle quote complessivamente detenute dalla Componente Unit Linked si sia ridotto di oltre il 30% rispetto all'ammontare complessivo dei premi investiti e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. Tali comunicazioni saranno effettuate entro dieci giorni lavorativi dalla data in cui si è verificato l'evento.

È inoltre prevista per il *Contraente* o gli aventi diritto la facoltà di richiedere alla Società, secondo le modalità rese note sul sito internet [www.italiana.it](http://www.italiana.it), le credenziali di accesso alla propria area riservata, indicando le proprie generalità comprensive di un indirizzo e-mail valido al quale la Società potrà trasmettere le opportune comunicazioni.

## 16. DIRITTO PROPRIO DEL BENEFICIARIO



Ai sensi dell'articolo 1920 del Codice Civile, il *Beneficiario* di un contratto di assicurazione sulla vita acquisisce, per effetto della designazione fatta a suo favore dal *Contraente*, un diritto proprio ai vantaggi del contratto. Questo significa, in particolare, che le *prestazioni* corrisposte a seguito di decesso dell'*Assicurato* non rientrano nell'asse ereditario e non sono soggette all'imposta di successione.

## 17. CESSIONE PEGNO E VINCOLO



In conformità con quanto disposto dall'art. 1406 del Codice Civile, il *Contraente* può cedere ad altri il contratto, così come può darlo in pegno o comunque vincolare le somme assicurate. Tali atti diventano efficaci soltanto quando la Società, a seguito di comunicazione scritta del *Contraente*, corredata dalla documentazione a essa inerente, ne abbia fatto annotazione sull'originale di *polizza* o su *appendice*. Nel caso di pegno o vincolo, l'operazione di *riscatto* richiede l'assenso scritto del creditore o vincolatario.

In conformità a quanto disposto dall'art. 2805 del Codice Civile la Società può opporre al creditore pignoratizio le eccezioni che le spettano verso il *Contraente* originario sulla base del presente contratto.

In conformità a quanto disposto dall'art. 1409 del Codice Civile la Società può opporre al terzo cessionario tutte le eccezioni derivanti dal presente contratto.

## 18. FORO COMPETENTE



Il *foro competente* è esclusivamente quello del luogo di residenza-domicilio del consumatore (*Contraente, Beneficiario* loro aventi diritto).



## Allegato 1 - Documentazione richiesta per ogni evento di liquidazione

|                                                                                                                                                                                                                                                                     | Riscatto totale | Riscatto parziale | Pagamento capitale a scadenza | Pagamento rendita a scadenza | Decesso Assicurato | Decesso Contraente | Sinistro sulle garanzie complementari |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------|-------------------------------|------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------------------------|
| Richiesta sottoscritta dal Contraente                                                                                                                                                                                                                               | ▪               | ▪                 | ▪                             | ▪                            |                    |                    |                                       |
| Dichiarazione attestante la data effetto dell'ultima quietanza pagata                                                                                                                                                                                               | ▪               | ▪                 | ▪                             | ▪                            | ▪                  |                    | ▪                                     |
| Coordinate bancarie di un c/c intestato o cointestato ai singoli Beneficiari in caso di pagamento della somma assicurata tramite bonifico bancario                                                                                                                  |                 |                   | ▪                             | ▪                            | ▪                  |                    | ▪                                     |
| Coordinate bancarie di un c/c intestato o cointestato al Contraente in caso di pagamento tramite bonifico bancario                                                                                                                                                  | ▪               | ▪                 |                               |                              |                    |                    |                                       |
| Dati anagrafici/fiscali dei Beneficiari, qualora diversi da Contraente e Assicurato                                                                                                                                                                                 |                 |                   | ▪                             | ▪                            | ▪                  |                    |                                       |
| Richiesta di opzione alla scadenza sottoscritta dal Contraente:<br>▪ opzione rendita con descrizione della tipologia della rendita scelta<br>▪ opzione capitale                                                                                                     |                 |                   | ▪                             | ▪                            |                    |                    |                                       |
| Copia di un documento di riconoscimento dell'Assicurato, qualora diverso dal Contraente                                                                                                                                                                             |                 |                   | ▪                             | ▪                            |                    |                    |                                       |
| Certificato di esistenza in vita dell'Assicurato o autocertificazione presso l'Agenzia. Tale documento è da presentare almeno due mesi prima di ogni ricorrenza annuale successiva alla scadenza in caso di pagamento rendita                                       |                 |                   | ▪                             | ▪                            |                    |                    |                                       |
| Consenso e dati anagrafici/fiscali del Vincolatario, in presenza di vincolo attivo sulla polizza                                                                                                                                                                    | ▪               | ▪                 |                               |                              |                    |                    |                                       |
| Denuncia di sinistro, con descrizione dettagliata della malattia o della dinamica dell'infortunio                                                                                                                                                                   |                 |                   |                               |                              |                    |                    | ▪                                     |
| Comunicazione di avvenuto decesso                                                                                                                                                                                                                                   |                 |                   |                               |                              | ▪                  | ▪                  |                                       |
| Certificato di morte                                                                                                                                                                                                                                                |                 |                   |                               |                              | ▪                  | ▪                  |                                       |
| Documentazione sanitaria relativa all'infortunio/malattia/causa del sinistro:<br>▪ cartelle cliniche<br>▪ certificati medici<br>▪ lettera di dimissioni rilasciata dall'ospedale attestante il ricovero e la degenza<br>▪ altri accertamenti di cui già in possesso |                 |                   |                               |                              |                    |                    | ▪                                     |
| Relazione del medico curante sulla causa di decesso su modulo della Compagnia                                                                                                                                                                                       |                 |                   |                               |                              |                    |                    |                                       |
| Dichiarazione del medico curante attestante lo stato di non fumatore, nel caso di TCM non fumatori                                                                                                                                                                  |                 |                   |                               |                              |                    |                    |                                       |
| Visita medico legale, in caso di richiesta di indennizzo per invalidità permanente o totale                                                                                                                                                                         |                 |                   |                               |                              |                    |                    | ▪                                     |
| Atto di notorietà o dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà redatto in Tribunale o dal Notaio                                                                                                                                                              |                 |                   |                               |                              | ▪                  | ▪                  |                                       |

## Allegato 2 – Elenco OICR sottoscrivibili

| N. | Codice Proposta | Codice ISIN  | Denominazione OICR                                          | Numero max di giorni lavorativi per operazione* | Soglia % per Stop Loss Facoltativo | Soglia % per Take Profit |
|----|-----------------|--------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| 1  | AB08            | LU0108940346 | ABERDEEN STANDARD LIQUIDITY FUND (LUX) - EUR "I2" (EUR) ACC | 2                                               | -                                  | -                        |
| 2  | AC01            | LU0249548461 | AB FCP I-AMER INC-I2E                                       | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 3  | AC02            | LU0249549782 | AB FCP I EUROPEAN INCOME PORTFOLIO                          | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 4  | AL03            | LU0256884064 | ALLIANZ EUROLD EQY GROW-IT                                  | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 5  | AL04            | LU1093406269 | ALLIANZ DYN ML AST STR 50-IT                                | 3                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 6  | AL05            | LU0685229519 | ALLIANZ INCOME AND GRW-ITH2E                                | 2                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 7  | AL06            | LU1602092162 | ALLIANZ DYNAMIC MULTI ASSET STRATEGY SRI 15 "IT" (EUR) ACC  | 3                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 8  | AL07            | LU1548496964 | ALLIANZ GLOBAL ARTIFICIAL INTELLIGENCE "IT" (EURHDG) ACC    | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 9  | AL08            | LU2066004545 | AGIF - ALLIANZ STRATEGIC BOND "ITH2" (EURHDG) ACC           | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 10 | AL09            | LU1931536236 | ALLIANZ PET AND ANIMAL WELLBEING "IT" (EUR) ACC             | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 11 | AL13            | LU0293295597 | ALLIANZ ENHANCED SHORT TERM EURO "IT13" (EUR) ACC           | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 12 | AM06            | LU0907914518 | AMUNDI FUNDS SUSTAINABLE GLOBAL PERSPECTIVES "IE" (EUR) ACC | 2                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 13 | AM10            | LU0329442304 | AMUNDI-EMER MKT EQ F-MUSDC                                  | 2                                               | 20,0%                              | 10,0%                    |
| 14 | AM11            | LU0329449069 | AMUNDI FUNDS VOLATILITY EURO "ME" (EUR) ACC                 | 2                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 15 | AM12            | LU0613076487 | AMUNDI-GL AGG BND-M EUR HC                                  | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 16 | AM13            | LU1883317932 | AMUNDI- GL AGG BOND-M2 EUR C                                | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 17 | AM14            | LU0568620305 | AMUNDI FUNDS CASH EURO "M2" (EUR) ACC                       | 2                                               | -                                  | -                        |
| 18 | AM15            | LU1883315993 | AMUNDI EUR EQ VALUE-M2 EUR C EM MK                          | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 19 | AM16            | LU1883864073 | AMUNDI PI US H/Y BD-M2 EUR C                                | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 20 | AM17            | LU1882454553 | AMUNDI EMERG MKT BD-M2 EUR C                                | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 21 | AM18            | LU1883302827 | AMUNDI-EURO STR BD-M2EURC EM MK                             | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 22 | AN01            | IE0032464921 | ANIMA STAR HIGH POTENTIAL EUROPE "I"                        | 3                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 23 | AX01            | LU0297965641 | AXA WF-FRAMLINGTON ITALY €                                  | 2                                               | 20,0%                              | 10,0%                    |
| 24 | AX02            | LU0184635471 | AXAWF-OPTIMAL INCOME-ICEURPF                                | 2                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 25 | AX03            | LU0227145629 | AXA GLOBAL INFLATION BONDS I                                | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 26 | AX04            | LU0184637923 | AXA WF-EURO CRED PL-I                                       | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |

| N. | Codice Proposta | Codice ISIN  | Denominazione OICR                                   | Numero max di giorni lavorativi per operazione* | Soglia % per Stop Loss Facoltativo | Soglia % per Take Profit |
|----|-----------------|--------------|------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| 27 | AX05            | LU0545090903 | AXA WF FRAMLINGTON GLB CONVERTIBLES                  | 3                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 28 | AX06            | IE00BD008545 | AXA ROSENBRG US EN IX E-AEUR                         | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 29 | BB01            | LU0549547510 | BLUEBAY INV GRADE EURO AGGREGATE                     | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 30 | BL01            | LU0329591480 | BGF GLOBAL ALLOCATION "D2" (EURHOG)                  | 2                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 31 | BL03            | LU0252969075 | BGF WORLD ENERGY "D2"                                | 2                                               | 20,0%                              | 10,0%                    |
| 32 | BL04            | LU0326423067 | BGF-WORLD GOLD FD HEDGED-ED2                         | 2                                               | 20,0%                              | 10,0%                    |
| 33 | BL07            | LU0297941469 | BGF-EURO BOND FUND EUR                               | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 34 | BL09            | LU0329592371 | BGF-EUR SHORT DUR BOND-€ED2                          | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 35 | BL12            | LU0329592538 | BGF GLOBAL ALLOCATION "D2"                           | 2                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 36 | BL15            | LU0252963623 | BGF WORLD GOLD "D2"                                  | 2                                               | 20,0%                              | 10,0%                    |
| 37 | BL16            | LU0252963383 | BGF WORLD MINING "D2"                                | 2                                               | 20,0%                              | 10,0%                    |
| 38 | BL17            | LU0438336421 | BSF FIXED INCOME STRATEGIES "D2" (EUR) ACC           | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 39 | BL21            | LU0329593007 | BGF WORLD HEALTHSCIENCE "D2"                         | 2                                               | 20,0%                              | 10,0%                    |
| 40 | BL22            | LU0406496546 | BLK CONTINENTAL EUROPEAN FLEXIBLE FUND               | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 41 | BL23            | LU0252966055 | BGF EUROPEAN D2                                      | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 42 | BL24            | LU0329592454 | BGF EUROPEAN VALUE "D2" ACC                          | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 43 | BL25            | LU0252966485 | BLACKROCK EURO MARKETS €                             | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 44 | BL27            | LU0288299570 | BGF INDIA FUND ED2                                   | 2                                               | 20,0%                              | 10,0%                    |
| 45 | BL28            | LU0252965164 | BGF LATIN AMERICA "D2"                               | 2                                               | 20,0%                              | 10,0%                    |
| 46 | BL29            | LU0252964944 | BGF SUSTAINABLE ENERGY "D2" (EUR) ACC                | 2                                               | 20,0%                              | 10,0%                    |
| 47 | BL30            | LU0278456651 | BGF-FIXED INC GBL OP HED-€ED2                        | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 48 | BL31            | LU1005243503 | BGF FIXED INCOME GLOBAL OPPORTUNITIES "D2" (EUR) ACC | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 49 | BL32            | LU0827887786 | BGF-US S/M CAP OPPOR-ED2                             | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 50 | BY01            | IE00B4Z6MP99 | BNY-GLOBAL REAL RETURN €-CA                          | 2                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 51 | CA02            | LU0108459040 | CANDRIAM EQUITIES L BIOTECHNOLOGY "C"                | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 52 | CA06            | LU0252132039 | CANDR BONDS-TOTAL RETURN-I-C                         | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 53 | CA07            | LU0151325312 | CANDR BONDS CREDIT OPPORTUNITIES                     | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 54 | CA08            | LU0206982331 | CANDRIAN MONEY MARKET € IC                           | 2                                               | -                                  | -                        |
| 55 | CF02            | FR0010149302 | CARMIGNAC EMERGENTS "A"                              | 2                                               | 20,0%                              | 10,0%                    |

| N. | Codice Proposta | Codice ISIN  | Denominazione OICR                                    | Numero max di giorni lavorativi per operazione* | Soglia % per Stop Loss Facoltativo | Soglia % per Take Profit |
|----|-----------------|--------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| 56 | CF03            | FR0010149179 | CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES "A" (EUR) ACC  | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 57 | CF04            | FR0010148981 | CARMIGNAC INVESTISS-A EU AC                           | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 58 | CF05            | FR0010135103 | CARMIGNAC PATRIMOINE-A EUR A                          | 2                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 59 | CF06            | FR0010149120 | CARMIGNAC SECURITE-A EU A                             | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 60 | CL01            | LU0164455502 | CARMIGNAC PORTFOLIO GREEN GOLD "A" (EUR) ACC          | 2                                               | 20,0%                              | 10,0%                    |
| 61 | CO01            | IE00B4VRKF23 | COMGEST GROWTH EME MKT-EIA                            | 3                                               | 20,0%                              | 10,0%                    |
| 62 | CO02            | IE0004766675 | COMGEST GROWTH EUROPE                                 | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 63 | DN01            | LU0284394235 | DNCA INVEST EUROSE "A"                                | 2                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 64 | DN02            | LU0284394581 | DNCA INVEST EVOLUTIF "I"                              | 2                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 65 | DW09            | LU1663951603 | DWS INVEST-TOP DVD-TFC                                | 3                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 66 | DW10            | LU1673814486 | DWS CONCEPT DJE ALP RE G-TFC                          | 2                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 67 | DW11            | LU1663838545 | DWS CONCEPT KALDEMOR-TFC                              | 2                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 68 | ED07            | FR0011276617 | R-CO 4CHANGE MODERATE ALLOCATION "F" (EUR) ACC        | 2                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 69 | ED17            | FR0010537423 | R-CO CONVICTION CLUB-F EUR                            | 2                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 70 | ED18            | FR0011261197 | R-CO VALOR-F EUR                                      | 3                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 71 | EN01            | LU0497418391 | EURIZON EASYF AZ STR FLES                             | 2                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 72 | EN02            | LU0278427041 | EPSILON FUND-EURO BD-I                                | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 73 | EN03            | LU0365358570 | EPSILON FUND-EMERGING BOND TOTAL RETURN               | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 74 | EN04            | LU0335991534 | EURIZON FUND-BOND HI YLD-Z                            | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 75 | ET01            | LU0431139764 | ETHNA AKTIV "T"                                       | 3                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 76 | ET03            | LU0985193431 | ETHNA-DYNAMISCH-SIA T                                 | 3                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 77 | FE01            | LU0433182416 | FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL (EUR HDG) "AHE-C"ACC | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 78 | FE02            | LU0565135745 | FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL "AE" (EUR) ACC       | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 79 | FI07            | LU0346390353 | FIDELITY EURO CASH "Y" ACCE                           | 2                                               | -                                  | -                        |
| 80 | FI10            | LU0346388704 | FIDELITY FNDS-GLO FIN Y ACCE                          | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 81 | FI13            | LU0346391161 | FIDELITY GREATER CHINA "Y"                            | 2                                               | 20,0%                              | 10,0%                    |
| 82 | FI16            | LU0318940342 | FIDELITY ITALY "Y" (EUR) ACC                          | 2                                               | 20,0%                              | 10,0%                    |
| 83 | FI19            | LU0346391674 | FIDELITY LATIN AMERICA "Y"                            | 2                                               | 20,0%                              | 10,0%                    |
| 84 | FI20            | LU0346392995 | FIDELITY FNDS-NORDIC-Y ACSEK                          | 2                                               | 20,0%                              | 10,0%                    |
| 85 | FI26            | LU0346388613 | FIDELITY SUSTAINABLE CONSUMER BRANDS "Y"              | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |

| N.  | Codice Proposta | Codice ISIN  | Denominazione OICR                         | Numero max di giorni lavorativi per operazione* | Soglia % per Stop Loss Facoltativo | Soglia % per Take Profit |
|-----|-----------------|--------------|--------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| 86  | FI36            | LU0318941662 | FIDELITY WORLD "Y" ACC                     | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 87  | FI37            | LU0318939765 | FIDELITY EUROPEAN LARGER COMPANIES "Y" ACC | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 88  | FI38            | LU0348529875 | FAST-EUROPE FUND-Y ACCE                    | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 89  | FI39            | LU0605515880 | FIDELITY GLOBAL DIVIDEND "Y" (EURHDG) ACC  | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 90  | FI40            | LU0933613696 | FIDELITY GLOBAL FOCUS "Y" (EUR) ACC        | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 91  | FI41            | LU0605514057 | FIDELITY CHINA CONSUMER Y                  | 2                                               | 20,0%                              | 10,0%                    |
| 92  | FI42            | LU0951203180 | FIDELITY FNDS-PACIFIC-YA EUR               | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 93  | FI43            | LU0650958159 | FAST EMERGING MARKETS-YAUSD                | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 94  | FI44            | LU1097728361 | FIDELITY FUNDS-EMER M-YA EUR               | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 95  | FI45            | LU0979392502 | FID FDS GL MULT AST IN-YAEUR               | 2                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 96  | FI46            | LU1116432458 | FIDELITY-EMER MKTS DBT-YAEUR               | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 97  | FI48            | LU0318940003 | FIDELITY FD-EUR DYN G-Y ACC                | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 98  | FI49            | LU0346388290 | FIDELITY SUSTAINABLE EUROPE EQUITY "Y" ACC | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 99  | FI50            | LU0755218046 | FIDELITY AMERICA Y EUR ACC                 | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 100 | FI51            | LU1731833056 | FIDELITY-GLBL DIV-Y ACC EURO               | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 101 | FI52            | LU1575864084 | FIDELITY-ASIAN SPEC-Y A EUR                | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 102 | FI53            | LU0346389348 | FIDELITY FNDS-GL TEC FD-YACE               | 2                                               | 20,0%                              | 10,0%                    |
| 103 | FI54            | LU0346388969 | FIDELITY-GL HLTH CARE-YA EUR               | 2                                               | 20,0%                              | 10,0%                    |
| 104 | FI55            | LU0346389934 | FIDELITY-EURO BALANCED-Y ACE               | 2                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 105 | FI56            | LU0346390197 | FIDELITY FDS-EUR BND FD-YACE               | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 106 | FI57            | LU1261432147 | FIDELITY-GL MUL TAC MO-YACEU               | 2                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 107 | FI58            | LU0346388456 | FIDELITY FDS-EURO SM-Y ACCE                | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 108 | FI59            | LU0933613423 | FIDELITY FUNDS-JP ADV-YA EUR               | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 109 | FL01            | LU0507282852 | FINLABO DYNAMIC EQUITY                     | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 110 | FN01            | FR0010321810 | ECHQUIER AGENOR SRI MID CAP EUROPE         | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 111 | FN03            | FR0010859769 | ECHQUIER WORLD EQUITY GROWTH "A" (EUR) ACC | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 112 | FN07            | FR0011039304 | ARTY SRI "R" ACC                           | 2                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 113 | FR04            | LU0366762994 | FRANKLIN TECHNOLOGY "I"                    | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 114 | FR08            | LU0316492775 | TEMPLETON GLOBAL BOND "I" (EUR HDG) ACC    | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 115 | FR09            | LU0195953079 | TEMPLETON GLOBAL BOND "I"                  | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |

| N.  | Codice Proposta | Codice ISIN  | Denominazione OICR                                               | Numero max di giorni lavorativi per operazione* | Soglia % per Stop Loss Facoltativo | Soglia % per Take Profit |
|-----|-----------------|--------------|------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| 116 | FR10            | LU0316493237 | TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN "I" (EUR H1)                       | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 117 | FR11            | LU0260871040 | TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN "I"                                | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 118 | FR15            | LU0316495281 | FRANKLIN GLOBAL FUNDAMENTAL STRATEGIES "I"                       | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 119 | FR18            | LU0231205427 | FRANKLIN INDIA "I" (EUR) ACC                                     | 2                                               | 20,0%                              | 10,0%                    |
| 120 | FR23            | LU0195950992 | TEMPLETON ASIAN GROWTH "I"                                       | 2                                               | 20,0%                              | 10,0%                    |
| 121 | FR25            | LU0390136579 | TEMPLETON ASIAN SMALLER COMPANIES "I"                            | 2                                               | 20,0%                              | 10,0%                    |
| 122 | FR26            | LU0211327647 | TEMPLETON GLOBAL INCOME "I"                                      | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 123 | FR27            | LU0390137205 | TEMPLETON FRONTIER MARKETS "I" (EUR) ACC                         | 2                                               | 20,0%                              | 10,0%                    |
| 124 | FR28            | LU0195949390 | TEMPLETON EUROPEAN OPPORTUNITIES "I" (EUR) ACC                   | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 125 | FR29            | LU0260870075 | FRANKLIN U.S. OPPORTUNITIES "I" (EUR) ACC                        | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 126 | FR30            | LU0316494474 | FRANKLIN US OPPORTUNITIES "I" (EUR-HDG) ACC                      | 2                                               | 20,0%                              | 10,0%                    |
| 127 | FR31            | LU0889565759 | FRANK-BIOTECH DISC-IAH1-EUR                                      | 2                                               | 20,0%                              | 10,0%                    |
| 128 | FR32            | LU1093756911 | FRANKLIN K2 ALT STR-IAEURH1                                      | 2                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 129 | FR33            | LU0496363002 | TEMPLETON EMERGING MARKETS BOND "I" (EURHDG) ACC                 | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 130 | GO03            | LU0234682044 | GS EUROP COR E IA                                                | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 131 | GP01            | FR0012599645 | GROUPAMA ULTRA SHORT TERM BOND "I" (EUR) ACC                     | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 132 | HS06            | LU0165124784 | HSBC GIF-EURO CREDIT BD-AC                                       | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 133 | HS14            | LU0165129072 | HSBC GIF-EURO H/Y BOND-IC                                        | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 134 | IG04            | LU1516331532 | IGS- GLB FRANCHS-IACC EUR                                        | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 135 | IV03            | LU0432616810 | INVESCO BALANCED RISK ALLOCATION "C"                             | 2                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 136 | IV05            | LU1004133028 | INVESCO GLOBAL TARGETED RETURNS "C"                              | 2                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 137 | IV06            | LU0243957668 | INVESCO PAN EUROPEAN HIGH INCOME "C"                             | 2                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 138 | IV07            | LU0119753134 | INVESCO SUSTAINABLE PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY "C" (EUR) ACC | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 139 | IV08            | LU1625225310 | INVESCO PAN EUPN E-ZACC                                          | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 140 | IV09            | LU0955863419 | INVESCO GLOBAL EQTY INC-ZUSD                                     | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 141 | IV10            | LU1701629435 | INVESCO ASIA CONS DE-ZEURHA                                      | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 142 | IV11            | LU1762220850 | INV GLB CONSUMER TRDS-ZEUA                                       | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |

| N.  | Codice Proposta | Codice ISIN  | Denominazione OICR                                                  | Numero max di giorni lavorativi per operazione* | Soglia % per Stop Loss Facoltativo | Soglia % per Take Profit |
|-----|-----------------|--------------|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| 143 | IV12            | LU1642784331 | INVESCO "Z" (EUR) ACC                                               | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 144 | IV13            | LU0955863922 | INVESCO EURO CORP BD-Z ACC                                          | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 145 | IV14            | LU1625225237 | INVESCO GLB TR EUR-Z ACC                                            | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 146 | IV15            | LU1934328672 | INV EURO ULTRA-SHT TER-Z ACC                                        | 2                                               | -                                  | -                        |
| 147 | IV17            | LU1775950980 | INVESCO-ASIA EQUITY-Z EURACC                                        | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 148 | IV18            | LU1701685858 | INVESCO GR CHINA EQ-ZEHA                                            | 2                                               | 20,0%                              | 10,0%                    |
| 149 | JA03            | IE00B2B37881 | JANUS HENDERSON US SHORT TERM BOND "I2" (EURHDG) ACC                | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 150 | JA04            | IE00B2B36255 | JANUS HENDERSON US VENTURE "I2" (EURHDG) ACC                        | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 151 | JA05            | IE0009532122 | JANUS HENDERSON US FORTY "I2" (EURHDG) ACC                          | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 152 | JA06            | LU0196036957 | JANUS HENDERSON HORIZON PAN EUROPEAN EQUITY "I2" (EUR) ACC          | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 153 | JA07            | IE00B2B36G96 | JANUS HENDERSON GLOBAL LIFE SCIENCES "I2" (EURHDG) ACC              | 2                                               | 20,0%                              | 10,0%                    |
| 154 | JA08            | LU0196035553 | JANUS HENDERSON HORIZON GLOBAL TECHNOLOGY LEADERS "I2" (USD) ACC    | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 155 | JA09            | LU0264598268 | JANUS HENDERSON HORIZON PAN EUROPEAN ABSOLUTE RETURN "I2" (EUR) ACC | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 156 | JA10            | IE00B2B36Q94 | JANUS HENDERSON GLOBAL TECHNOLOGY AND INNOVATION "I2" (EURHDG) ACC  | 2                                               | 20,0%                              | 10,0%                    |
| 157 | JA11            | LU0196034317 | JANUS HENDERSON HORIZON PAN EUROPEAN PROPERTY EQUITY "I2" (EUR) ACC | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 158 | JA12            | IE00B2B36V48 | JANUS HENDERSON BALANCED "I2" (EURHDG) ACC                          | 2                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 159 | JA13            | LU0490769915 | JANUS HENDERSON ABSOLUTE RETURN "I2" (EURHDG) ACC                   | 2                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 160 | JA14            | LU0953998605 | JANUS HENDERSON ABSOLUTE RETURN "I2" (GBP) ACC                      | 2                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 161 | JA15            | LU0451950587 | JANUS HENDERSON HORIZON EURO CORPORATE BOND "I2" (EUR) ACC          | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 162 | JP29            | LU0248047986 | JPMORGAN F-EURO SMALL C-I-A                                         | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 163 | JP30            | LU0087133087 | JPMIF US SELECT EQUITY                                              | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 164 | JP31            | LU1718419333 | JPM US SEL EQ PLUS-C ACC EUR                                        | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 165 | JP32            | LU0822047683 | JPM-PACIFIC EQTY-C EUR ACC                                          | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 166 | JP33            | LU0383004313 | JPMORGAN F-EMERG MKTS EQ-I                                          | 2                                               | 20,0%                              | 10,0%                    |
| 167 | JP34            | LU1048171810 | JPM FUNDS-GLOBAL HEALTHCARE ACC                                     | 2                                               | 20,0%                              | 10,0%                    |



| N.  | Codice Proposta | Codice ISIN  | Denominazione OICR                                                      | Numero max di giorni lavorativi per operazione* | Soglia % per Stop Loss Facoltativo | Soglia % per Take Profit |
|-----|-----------------|--------------|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| 168 | JP35            | LU0248010471 | JPM GL CAP MAC OP-I ACC EUR                                             | 2                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 169 | JP36            | LU0248009978 | JPM INV-GLB BAL FD-I EUR                                                | 2                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 170 | JP37            | LU0248061979 | JPM GL CONVERTIBLE EU-IEA                                               | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 171 | JP38            | LU0289473133 | JPM INC OPPORT-I PERF ACC EH                                            | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 172 | JP39            | LU0248047044 | JPM EUROPE EQUITY-I-AC                                                  | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 173 | JP42            | LU0248060906 | JPMORGAN F-US TECHNOLOGY-I A                                            | 2                                               | 20,0%                              | 10,0%                    |
| 174 | JP43            | LU1056967877 | JPMORGAN F-GLB BD OP F-IHDG                                             | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 175 | JP44            | LU0332401396 | JPMORGAN F-EM MAR LO C D-IAE                                            | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 176 | JR01            | LU0895805017 | JUPITER DYNAMIC BOND "D" (EUR) ACC                                      | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 177 | JR02            | LU0260086037 | JUPITER EUROPEAN GROWTH "I" (EUR) ACC                                   | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 178 | JR03            | LU0946220265 | JUPITER FINANCIAL INNOVATION "D" (EUR) ACC                              | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 179 | JR06            | IE00BYVJRF70 | JUPITER ASSET MANAGEMENT SERIES PLC JUPITER GOLD & SILVER "I" (EUR) ACC | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 180 | JU06            | LU0329430473 | GAM LUXURY BRANDS EQUITY EUR C                                          | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 181 | KA01            | LU0680825360 | KAIROIS INTERNATIONAL BOND PLUS "D" ACC                                 | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 182 | KA02            | LU1093290960 | KAIROIS INTERNATIONAL ITALIA "D" (EUR) ACC                              | 2                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 183 | LE02            | IE00B23Z9533 | LEGG MASON-BWGFI-PDAAH                                                  | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 184 | LE03            | IE00B241FD07 | LEGG MASON CLEARBRIDGE US AGGRESSIVE GROWTH "P"                         | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 185 | LK06            | LU0162046501 | LEMANIK SICAV ASIAN OPPORTUNITY CAP IN                                  | 3                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 186 | LO05            | LU0210001326 | LO FUNDS-EUROPE HIGH CONV-IA                                            | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 187 | LO06            | LU0209992170 | LO FUNDS GOLDEN AGE "N"                                                 | 3                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 188 | LO09            | LU0718509861 | LO FUNDS ALL ROADS "N"                                                  | 3                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 189 | LO15            | LU0210009576 | LO FUNDS-WORLD GLD EUR-NAE                                              | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 190 | MF02            | LU0219455440 | MFS MER-US GOV'T BOND-I1USD                                             | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 191 | MF03            | LU0219424644 | MFS MERIDIAN GLOBAL EQUITY "I1" (EUR) ACC                               | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 192 | MF04            | LU0219424131 | MFS MERIDIAN EUROPEAN RESEARCH I1                                       | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 193 | MG07            | LU1670724704 | M&G LX OPTIMAL INC                                                      | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 194 | MG08            | LU1670710232 | M&G LX GLB DIVIDEND                                                     | 2                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 195 | MG10            | LU1670626875 | M&G LX 1 NORTH AM VAL-EUR CA                                            | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |

| N.  | Codice Proposta | Codice ISIN  | Denominazione OICR                              | Numero max di giorni lavorativi per operazione* | Soglia % per Stop Loss Facoltativo | Soglia % per Take Profit |
|-----|-----------------|--------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| 196 | MG11            | LU1670716197 | M&G LX 1 JP SMLR COS-EUR C A                    | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 197 | MG12            | LU1670624318 | M&G LX 1 GBL EMRG MKT-EUR CA                    | 2                                               | 20,0%                              | 10,0%                    |
| 198 | MG14            | LU1582985385 | M&G LUX INCOME ALL-C EURO AC                    | 2                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 199 | MG15            | LU1582988488 | M&G LX DYNAMIC ALLOCATION FUND EUR A            | 2                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 200 | MG16            | LU1670629895 | M&G LX 1 EURO COR B-EUR CA                      | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 201 | MG17            | LU1582984222 | M&G LUX EUROPEAN INF C-CEURA                    | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 202 | MG18            | LU1670720462 | M&G LX 1 GLB MACRO B-EUR CA                     | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 203 | MO02            | LU0360482631 | MSIF EMERGING EUROPE MIDDLE EAST&AFRICA "Z"     | 2                                               | 20,0%                              | 10,0%                    |
| 204 | MO03            | LU0360482987 | MORGAN STANLEY GLOBAL BRANDS "Z"                | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 205 | MO04            | LU0360484769 | MORGAN ST-US ADVANTAGE- ZH                      | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 206 | MO05            | LU0360484686 | MORGAN ST-US ADVANTAGE-Z USD                    | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 207 | MO09            | LU0384383872 | MORGAN STANLEY GLOBAL INFRASTRUCTURE Z          | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 208 | MO16            | LU0360477805 | MS US GROWTH Z                                  | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 209 | MO17            | LU0360477474 | MORGAN ST INV F-US PROPTY-Z                     | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 210 | MO18            | LU0694239061 | MSIM GLOBAL FIXED INC OPP-Z                     | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 211 | MO20            | LU0955011258 | MS INV-F-GLOBAL QUALITY-Z                       | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 212 | MU01            | LU2145464777 | ROBEKO SAM SMART MATERIALS EQUITIES             | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 213 | MZ01            | IE0033758917 | MUZINICH ENHANCEDYIELD SHORT-TERM "A" (EUR) ACC | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 214 | MZ02            | IE0033510391 | MUZIN-GLOB HIGH YLD FD HD-EA                    | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 215 | MZ03            | IE00B2R9B880 | MUZINICH SUSTAINABLE CREDIT "A" (EURHDG) ACC    | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 216 | MZ04            | IE0004347849 | MUZIN-AMERICAYIELD-USD A ACC                    | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 217 | ND01            | LU0138374656 | NEF-EMERGING MARKET EQY-I-C                     | 2                                               | 20,0%                              | 10,0%                    |
| 218 | NO01            | LU0278529986 | NORDEA 1 GLOBAL STABLE EQUITY EURO HEDGED "BP"  | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 219 | NO10            | LU0915365364 | NORDEA 1 FLEXIBLE FIXED INCOME "BP"             | 2                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 220 | NO11            | LU0445386369 | NORDEA 1 MULTI ASSET "BP"                       | 2                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 221 | NO14            | LU0227384020 | NORDEA STABLE RETURN BP                         | 2                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 222 | NO15            | LU0141799501 | NORDEA 1-EUR HGH YLD-BP-EUR                     | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 223 | NO16            | LU0076315455 | NORDEA 1-EURO CON BD-BP EUR                     | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 224 | NO17            | LU0112467450 | NORD 1 SIC-GL ST EQ -BP-EUR                     | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |

| N.  | Codice Proposta | Codice ISIN  | Denominazione OICR                                                                  | Numero max di giorni lavorativi per operazione* | Soglia % per Stop Loss Facoltativo | Soglia % per Take Profit |
|-----|-----------------|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| 225 | NU02            | IE00BJTCX997 | NB-US LONG SHO EQTY-USD I AC                                                        | 2                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 226 | NU03            | IE00B7FN4F54 | NB-SHRT DRTN HIGH YIELD-EIA                                                         | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 227 | NU04            | IE00BDZRX185 | NEUBERG BRM-SH DUR E-EUR IA EM MK                                                   | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 228 | OD03            | FR0010109165 | ODDO PROACTIF EUROPE "A"                                                            | 2                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 229 | OD06            | FR0011036920 | ODDO AVENIR EUROPE CN-EUR                                                           | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 230 | OM01            | IE00BYR8HR04 | JUPITER AM SERIES PLC JUPITER MERIAN NORTH AMERICAN EQUITY "I" (EUR) ACC            | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 231 | OM02            | IE00BLP5S791 | JUPITER AM SERIES PLC JUPITER MERIAN GLOBAL EQUITY ABSOLUTE RETURN "I" (EURHDG) ACC | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 232 | OY02            | LU0096450555 | OYSTER - SUSTAINABLE EUROPE "C EUR 2" PF (EUR) ACC                                  | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 233 | PA05            | LU0190305473 | BNP PARIBAS EURO INFLATION-LINKED BOND "I" (EUR) ACC                                | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 234 | PA21            | LU0111549050 | BNP PARIBAS EURO GOVERNMENT BOND "I" (EUR) ACC                                      | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 235 | PA22            | LU0086913125 | BNP PARIBAS EUROPE CONVERTIBLE "I" (EUR) ACC                                        | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 236 | PA23            | LU0102012688 | BNP PARIBAS EURO MONEY MARKET "I" (EUR) ACC                                         | 2                                               | -                                  | -                        |
| 237 | PA30            | FR0013263811 | BNP PARIBAS BOND 6M "I" (EUR) ACC                                                   | 2                                               | -                                  | -                        |
| 238 | PI03            | LU0280437160 | PICTET EMERGING MKT DEBT LOCAL CURRENCY "I"(EUR)                                    | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 239 | PI06            | LU0104884605 | PICTET WATER "I"                                                                    | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 240 | PI08            | LU0941348897 | PICTET MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES "I"                                         | 2                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 241 | PI09            | LU0366533882 | PICTET NUTRITION "I"                                                                | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 242 | PI10            | LU0312383663 | PICTET CLEAN ENERGY "I"                                                             | 2                                               | 20,0%                              | 10,0%                    |
| 243 | PI12            | LU0386875149 | PICTET GLOBAL MEGATREND SEL-IE                                                      | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 244 | PI22            | LU0503633769 | PICTET-SMARTCITY-I EUR                                                              | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 245 | PI23            | LU0328685416 | PICTET-EMRG MKTS INDEX-ISUSD                                                        | 3                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 246 | PI25            | LU0340558823 | PICTET-TIMBER-IE                                                                    | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 247 | PI26            | LU0328682074 | PICTET - BIOTECH-HIEUR                                                              | 2                                               | 20,0%                              | 10,0%                    |
| 248 | PI27            | LU0217138485 | PICTET PREMIUM BRANDS I                                                             | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 249 | PI28            | LU0255979238 | PICTET-JAPAN EQTY OPPORT-IE                                                         | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 250 | PM01            | IE0030759645 | PIMCO EMERGING MKT DEBT "I"(USD)                                                    | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 251 | PM02            | IE0033666466 | PIMCO GLOBAL REAL RETURN "I" (EURHDG)                                               | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |

| N.  | Codice Proposta | Codice ISIN  | Denominazione OICR                               | Numero max di giorni lavorativi per operazione* | Soglia % per Stop Loss Facoltativo | Soglia % per Take Profit |
|-----|-----------------|--------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| 252 | PM03            | IE0009725304 | PIMCO-TOTAL RTRN BD-INSEUHAC                     | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 253 | PM04            | IE0033989843 | PIMCO TOTAL RETURN BOND "I" (EURHDG)             | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 254 | PM08            | IE0032875985 | PIMCO-GLOBAL BOND-INSEHEDACC                     | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 255 | PM09            | IE0004931386 | PIMCO-EURO BD-EINS ACC                           | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 256 | PM10            | IE0032379574 | PIMCO-LOW AVG DUR-USDINS ACC                     | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 257 | PM11            | IE0032876397 | PIMCO GL INV GR                                  | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 258 | PM12            | IE0002460974 | PIMCO-US HYL BD-USDINST ACC                      | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 259 | PM13            | IE0032568770 | PIMCO EMERGING MKT DEBT "I" (EUR HDG) ACC        | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 260 | PM14            | IE0032883534 | PIMCO-US HYL BD-INSEURHEDACC                     | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 261 | PM15            | IE00B11XZ327 | PIMCO-GLB H/Y BD-E EUHGD ACC                     | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 262 | RA01            | AT0000607270 | RAIFFEISEN 304 EURO CORPORATES VWG VT            | 3                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 263 | RA08            | AT0000A1VG68 | RAIFFEISEN NACHHALTIGKEIT "I-VTA" (EUR) ACC      | 3                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 264 | RA11            | AT0000A0SDZ3 | RAIFF GLB ALL STRAT PLUS-IVA                     | 3                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 265 | RO03            | LU0233138477 | ROBECO BP GLOBAL PREMIUM EQUITIES "I" (EUR) ACC  | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 266 | RU02            | IE00B7XQ9518 | RUSS INV GLB BND FUND-EHAA                       | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 267 | SC01            | LU0113258742 | SCHRODER INTL EURO CORP-CAC                      | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 268 | SC02            | LU0106258741 | SCHRODER ISF GLOBAL CORPORATE BOND "C"           | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 269 | SC03            | LU0106239527 | SCHRODER INTL-ITALIAN EQ-CAC                     | 2                                               | 20,0%                              | 10,0%                    |
| 270 | SC06            | LU0106820292 | SCHRODER ISF EMERGING EUROPE "C"                 | 2                                               | 20,0%                              | 10,0%                    |
| 271 | SC08            | LU0224509561 | SCHRODER ISF GLOBAL CITIES REAL ESTATE "C" (HDG) | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 272 | SC11            | LU0106235889 | SCHRODER INTL EURO BOND-C AC                     | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 273 | SC12            | LU0106236184 | SCHRODER INTL-EUR GV BD-C AC                     | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 274 | SC14            | LU0106235459 | SCHRODER INTL EURO EQT-C ACC                     | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 275 | SC15            | LU0319791884 | SCHRODER INTL-EUR DI MAX-CEA                     | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 276 | SC16            | LU0248185604 | SCHRODER INTL US LARG CP CEA                     | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 277 | SC17            | LU0248177411 | SCHRODER INTL EMERG MKTS-CAE                     | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 278 | SC18            | LU0248183658 | SCHRODER ISF ASIAN OPPORTUNITIES "C" (EUR) ACC   | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 279 | SC19            | LU0968301142 | SCHRODER INT SEL-FR M-C EUR                      | 2                                               | 20,0%                              | 10,0%                    |
| 280 | SC20            | LU0106243982 | SCHRODER INTL JPN SM CO-C AC                     | 2                                               | 20,0%                              | 10,0%                    |

| N.  | Codice Proposta | Codice ISIN  | Denominazione OICR                                                       | Numero max di giorni lavorativi per operazione* | Soglia % per Stop Loss Facoltativo | Soglia % per Take Profit |
|-----|-----------------|--------------|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| 281 | SC21            | LU0232933159 | SCHRODER INTL BRIC-C AC E                                                | 2                                               | 20,0%                              | 10,0%                    |
| 282 | SC22            | LU0106257180 | SCHRODER INTL GLOBAL BND-CAC                                             | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 283 | SC23            | LU1121913724 | SCHRODER ISF-USD BOND-C EUR                                              | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 284 | SC24            | LU0106234999 | SCHRODER INT SELECTION EURO SHT TERM                                     | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 285 | SC25            | LU0352097942 | SCHRODER ISF GLOBAL CONVERTIBLE BOND "C" (EUR HDG) ACC                   | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 286 | SL01            | LU0548153799 | ABERDEEN STANDARD SICAV II ABSOLUTE RETURN STRATEGIES "D" (EUR) ACC      | 2                                               | 10,0%                              | 7,5%                     |
| 287 | SS01            | LU1111597263 | STATE STREET GLOBAL ESG SCREENED MANAGED VOLATILITY EQUITY "I" (EUR) ACC | 3                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 288 | TH02            | LU1864956328 | THREADNEEDLE GB EXT D ALP-1E                                             | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 289 | TH03            | GB00B3M84Q67 | THREADNEEDLE GBL BD-EIGA                                                 | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 290 | TH04            | LU1865158890 | THREADNEEDLE EUR SM COMP-2EE                                             | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 291 | TH05            | LU1864949893 | THRNDL LX-AMERC EXT D ALP-2EE                                            | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 292 | TH06            | LU0096355309 | THREADNEEDLE EURO STR BD-IEE                                             | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 293 | TH07            | LU1849560120 | THREADNEEDLE-CRED OP-2E EUR                                              | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 294 | UB01            | LU0848002365 | UBS L EQ-EU OPP UNC EUR-QA                                               | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 295 | UB02            | LU0358408267 | UBS LUX BN-EU H/Y EUR-EURQAC                                             | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 296 | UB03            | LU0358423738 | UBS CONVERT GLOBAL €-€Q                                                  | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |
| 297 | VO01            | LU1664635726 | VONTOBE US EQUITY-I                                                      | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 298 | VO02            | LU1171709931 | VONTOBEL-GLOBAL EQUITY-AIEU                                              | 2                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 299 | VO03            | LU1179465254 | VONTOBEL-EMERG MARK EQU-IACC                                             | 3                                               | 15,0%                              | 10,0%                    |
| 300 | VO04            | LU0278087860 | VONTOBEL-EUR CRP MID YLD-I                                               | 2                                               | 7,5%                               | 5,0%                     |

\*Il conteggio del numero massimo di giorni lavorativi necessari per ciascuna operazione posta in essere sul prodotto, è stato effettuato partendo dalla data di accredito del conto corrente della Compagnia, partendo dal presupposto che sia stata presentata correttamente la documentazione richiesta.

### Allegato 3 – Elenco benchmark adottati

| Nome Benchmark                                                           |
|--------------------------------------------------------------------------|
| Asian Special Sits Composite Hedged to EUR                               |
| Bank of America Merrill Lynch EMU Direct Government Index                |
| Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate Index                       |
| Bank of America Merrill Lynch Global High Yield Constrained Index (HWOC) |
| Barclays Global Aggregate Index                                          |
| Barclays Global Aggregate TR Hedged EUR                                  |
| Barclays Multiverse Index                                                |
| Barclays U.S. Government/Mortgage Bond Index                             |
| Barclays US Agg Bond TR USD                                              |
| Barclays US Govt/Credit 1-3 Yr TR USD                                    |
| BBG Barc Euro Aggregate 1-3                                              |
| BBG Barc Euro Aggregate 500+                                             |
| Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate Bond Index                     |
| Bloomberg Barclays Capital Global Aggregate (EH) Index                   |
| Bloomberg Barclays Euro Aggregate                                        |
| Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury 500MM (RI)                    |
| Bloomberg Barclays Euro Inflation Linked Eurozone All CPI (RI)           |
| Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills Index + 1%                        |
| Bloomberg Barclays Global Aggregate – Corporate Index Hedged to USD      |
| Bloomberg Barclays Global Aggregate (USD Hedged) Index                   |
| Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index                           |
| Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged           |
| Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit Index (SGD Hedged)            |
| Bloomberg Barclays Global Aggregate Index                                |
| Bloomberg Barclays Global High Yield Index EUR Hedged                    |
| Bloomberg Barclays Global Treasury Index EUR Hedged                      |
| Bloomberg Barclays Multiverse Index                                      |
| Bloomberg Barclays Multiverse Index (Total Return Gross) Hedged to EUR   |
| Bloomberg Barclays US Aggregate (Euro Hedged) Index                      |
| Bloomberg Barclays US Aggregate Bond Index (SEK Hedged)                  |
| Bloomberg Barclays US Aggregate Corporate Baa                            |
| Bloomberg Barclays US Aggregate Index                                    |

| Nome Benchmark                                                                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------|
| Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond SEK Hedged Index          |
| Bloomberg Barclays World Inflation-Linked Hedged EUR                                |
| BofA Merrill Lynch 1-3 Year U.S. Treasury Index                                     |
| BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index Hedged |
| BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index                                             |
| BofA Merrill Lynch Euro High Yield BB-B Constrained                                 |
| BofA ML 1-10yr Euro Corporate Index                                                 |
| BofA ML 1-7yr All Euro Government Bond Index                                        |
| BofA ML US High Yield Cash Pay BB/B Rated                                           |
| Cash Index EONIA [Daily Cap] (RI)                                                   |
| Cboe Italy 40 Net Total Return (BIT 40 Index)                                       |
| Citigroup WGBI All Maturities                                                       |
| Citi Euro Broad Investment-Grade Index                                              |
| Citi European Monetary Union Government Bond 1-3y EUR TR                            |
| Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Index                                    |
| EMIX Global Mining Global Gold TR USD                                               |
| EMIX Smaller European Companies Ex UK Index                                         |
| EONIA                                                                               |
| EONIA + 5%                                                                          |
| EONIA Capitalisé                                                                    |
| EONIA Capitalisé Jour                                                               |
| EONIA Capitalised + 1%                                                              |
| EONIA Capitalization                                                                |
| EONIA EUR                                                                           |
| EONIA Money Market Euro                                                             |
| EONIA TR                                                                            |
| EU Harmonised Index of Consumer Prices                                              |
| EUR 1W LIBID                                                                        |
| Euribor 1 Month                                                                     |
| Euribor 3 Month Index (EUR-LOCAL)                                                   |
| EURIBOR 3 MONTH OFFERED RATE DAILY CAPITALIZED                                      |
| Euro Base Rate (Euro Main Refinancing Rate)                                         |
| Euro EMTS Global                                                                    |
| Euro MTS 1-3 years                                                                  |

| Nome Benchmark                                               |
|--------------------------------------------------------------|
| Euro MTS 1-3 years close                                     |
| Euro Stoxx ® DR ®                                            |
| Euro Stoxx 50 (Net return)                                   |
| EURO STOXX 50 (RI)                                           |
| Euromoney Smaller Europe (Inc. UK) Index (Total Return Net)  |
| European Currency High Yield 1-10 years Three Percent capped |
| Eurostoxx 50                                                 |
| Eurostoxx 50 NR                                              |
| FF Dynamic Growth Blend                                      |
| FF Global Focus Blend                                        |
| FF Global Multi Asset Income Fund Blend                      |
| FF Japan Advantage Hedged to EUR Blended Benchmark           |
| FTSE EMU Government Bond Index                               |
| FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Capped Index               |
| FTSE Gold Mines (cap) (USD)                                  |
| FTSE Italia All-Share                                        |
| FTSE Italia All-Share TR                                     |
| FTSE MTS Global                                              |
| FTSE NAREIT Equity REITs (Net) Index                         |
| FTSE Non-USD WGBI Index                                      |
| FTSE Nordic Index                                            |
| FTSE World (ex US) Index                                     |
| FTSE World Europe Index                                      |
| FTSE World Europe TR EUR                                     |
| FTSE World Europe x UK TR - in EUR                           |
| FTSE World Government Bond Index                             |
| HSBC European Smaller Companies                              |
| Iboxx EUR Covered Bond Index                                 |
| Iboxx Euro Corporate Performance Index 3 to 5 years TR       |
| Iboxx Euro Corporates Index                                  |
| Iboxx Euro Corporates Non-Financials                         |
| ICE 1 Month EUR LIBOR                                        |
| ICE BofA German T-bill                                       |
| ICE BofA Italy T-bill (GODB Index + GOIB Index)              |



| Nome Benchmark                                                                        |
|---------------------------------------------------------------------------------------|
| ICE BofA ML Cur 5-yr US Treasury Index                                                |
| ICE BofAML 1-3 Year German Government Index (G1D0)                                    |
| ICE BofAML BBB Euro Non-Financial Index (EN40)                                        |
| ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index                                        |
| ICE BofAML Euro Corporate                                                             |
| ICE BofAML Euro Currency Deposit Bid Rate Constant Maturity (1M) (Local Total Return) |
| ICE BofAML Global High Yield European Issuers, rating BB-B                            |
| ICE BofAML High Yield Master                                                          |
| ICE BofAML US 3-Month Treasury Bill Index                                             |
| ICE BofAML US High Yield Constrained Index (GBP Hedged)                               |
| ICE Overnight USD LIBOR                                                               |
| J.P. Morgan Emerging Markets Global Diversified (Total Return Gross)                  |
| J.P. Morgan Government Bond Index Global (Total Return Gross) Hedged to EUR           |
| JP MORGAN EMBI Global Diversified Hedged Euro                                         |
| JP Morgan EMBI Global Index                                                           |
| JP Morgan Global Bond Index                                                           |
| JP Morgan Global Government Bond Europe Index                                         |
| JP Morgan Global Government Bond Index                                                |
| JPM Cash 1M EURO                                                                      |
| JPM Daily US Government Bond 1-10y                                                    |
| JPM EMBI Global Diversified                                                           |
| JPM EMBI Global Diversified (USD)                                                     |
| JPM EMU Government Bond Index ex PIIGS 1-10Y                                          |
| JPM Euro Government Bond Index                                                        |
| JPM GBI-EM Global Div. Comp.                                                          |
| JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global                                    |
| Markit iBoxx EUR Corporates                                                           |
| Merrill Lynch EMU Corporate A-BBB                                                     |
| ML European Ccy HY Constrained - Total Return Index (EUR Hedged)                      |
| ML USD Libor O/N                                                                      |
| Morningstar EUR Cautious Allocation - Global Sector                                   |
| Morningstar EUR Flexible Allocation - Global Sector                                   |
| Morningstar EUR Moderate Allocation - Global Sector                                   |
| Morningstar Offshore EUR Corporate Bond Index                                         |

| Nome Benchmark                                                  |
|-----------------------------------------------------------------|
| MSCI AC Asia ex Japan                                           |
| MSCI AC Asia ex Japan Net TR                                    |
| MSCI AC Asia Pacific Net Index in EUR                           |
| MSCI AC Pacific (N)                                             |
| MSCI AC WORLD (N)                                               |
| MSCI AC World Chemicals NR                                      |
| MSCI AC World Energy Equipment NR                               |
| MSCI AC World Financials (N)                                    |
| MSCI AC World Health Care (N)                                   |
| MSCI AC World Index Hedged to EUR (N)                           |
| MSCI AC World Metals & Mining NR                                |
| MSCI AC WORLD NR                                                |
| MSCI AC WORLD NR (USD)                                          |
| MSCI AC World Oil Gas & Consumable Fuels NR                     |
| MSCI AC World Paper & Forest Products NR                        |
| MSCI ACWI (EUR)                                                 |
| MSCI ACWI Growth NR USD                                         |
| MSCI ACWI NET RETURN EUR                                        |
| MSCI ACWI NR USD                                                |
| MSCI ACWI/Financials GR USD                                     |
| MSCI ACWI/Information Technology NR USD                         |
| MSCI All Countries World Consumer Discretionary + Staples (Net) |
| MSCI All Countries World Information Technology Index           |
| MSCI All Country Asia ex-Japan                                  |
| MSCI All Country Asia Ex-Japan Small Cap Index                  |
| MSCI All Country Asia Pacific Index (Total Return Net)          |
| MSCI All Country World Index                                    |
| MSCI All Country World TR net                                   |
| MSCI BRIC Net TR (Brazil, Russia, India, China)                 |
| MSCI China Index (Net Luxembourg tax)                           |
| MSCI AC Far East Local                                          |
| MSCI Daily TR Net Emu LC                                        |
| MSCI Daily TR Net World ex EMU \$ en €                          |
| MSCI EM (EMERGING MARKETS)                                      |

| Nome Benchmark                                          |
|---------------------------------------------------------|
| MSCI EM (EUR)                                           |
| MSCI EM (USD)                                           |
| MSCI EM Latin America NR USD                            |
| MSCI EME FREE (EUR)                                     |
| MSCI Emerging - India in EUR                            |
| MSCI Emerging Europe, Middle East and Africa Index      |
| MSCI EMERGING MARKETS (NR) USD                          |
| MSCI Emerging Markets Europe 10/40 Net (TR)             |
| MSCI Emerging Markets Hedged to EUR (N)                 |
| MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)          |
| MSCI Emerging Markets Latin America Blend               |
| MSCI Emerging Markets Net Return                        |
| MSCI EMU (N)                                            |
| MSCI EMU Net TR Index                                   |
| MSCI Europe (local currencies)                          |
| MSCI Europe (N)                                         |
| MSCI Europe (ND)                                        |
| MSCI Europe (Net) Index                                 |
| MSCI Europe Index                                       |
| MSCI Europe Index (Total Return Net)                    |
| MSCI Europe ND                                          |
| MSCI Europe Net Return                                  |
| MSCI Europe Small Cap                                   |
| MSCI Europe Smid EUR NR                                 |
| MSCI Europe Value Index (Total Return Net)              |
| MSCI European Monetary Union Net TR                     |
| MSCI Frontier Markets Index                             |
| MSCI Golden Dragon (N)                                  |
| MSCI Golden Dragon Index-NR                             |
| MSCI India Index (USD)                                  |
| MSCI North America Index with net dividends re-invested |
| MSCI Russia 10/40 (EUR)                                 |
| MSCI Russia 10/40 (USD) NR                              |
| MSCI World                                              |

| Nome Benchmark                                                                       |
|--------------------------------------------------------------------------------------|
| MSCI World (EUR)                                                                     |
| MSCI WORLD (N)                                                                       |
| MSCI World (Net) Index                                                               |
| MSCI World Consumer Discretionary ND                                                 |
| MSCI World EUR Hedged                                                                |
| MSCI World Health Care Index (Total Return Net)                                      |
| MSCI World Hedged in CHF                                                             |
| MSCI World Index (EUR hedged)                                                        |
| MSCI World Index (Net Return, EUR)                                                   |
| MSCI World Index (Net)                                                               |
| MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR                                    |
| MSCI World Index TRN                                                                 |
| MSCI World Index USD                                                                 |
| MSCI World Index-NR (USD-LOCAL)                                                      |
| MSCI World Information Technology Index                                              |
| MSCI World ND USD                                                                    |
| MSCI World NR USD                                                                    |
| MSCI World Total Return (Net)                                                        |
| MSCI World/Energy NR USD                                                             |
| MSCI World/Health Care NR USD                                                        |
| Mstar GIF OS EUR Cautious Allocation                                                 |
| MTS Italy BOT– ex-Bank of Italy                                                      |
| NASDAQ Biotechnology (PR) Index USD                                                  |
| NASDAQ Biotechnology TR USD                                                          |
| NYSE Arca Gold Miners Total Return ND Index HEDGED in CHF                            |
| Russell 1000 Equal Weight Technology Index (Total Return Net of 30% withholding tax) |
| Russell 1000 Growth Net 30% Withholding Tax TR Index                                 |
| Russell 1000 Growth TR USD                                                           |
| Russell 2000 Growth TR USD                                                           |
| Russell 3000 Growth Index                                                            |
| Russell Nomura Mid-Small Net Return Index                                            |
| Russell Nomura Small Cap Index                                                       |
| S&P 500                                                                              |
| S&P 500 - TR                                                                         |

| Nome Benchmark                                                                   |
|----------------------------------------------------------------------------------|
| S&P 500 (local currencies)                                                       |
| S&P 500 (Total Return Net of 30% withholding tax)                                |
| S&P 500 Gross/Net Blend                                                          |
| S&P 500 Index                                                                    |
| S&P 500 Net Return Index                                                         |
| S&P 500 Net Total Return                                                         |
| S&P 500 Net TR Lagged (SEK Hedged)                                               |
| S&P 500 TR USD                                                                   |
| S&P Euro Zone Large Mid Cap Growth Net Total Return                              |
| S&P Global Natural Resources USD                                                 |
| S&P US Mid small Cap in EUR                                                      |
| SARON Capitalisé index                                                           |
| Six Month Euribor                                                                |
| STOXX 600 Net Return Index EUR                                                   |
| The BofA ML Euro Large Cap Index                                                 |
| Thomson Reuters Convertible Europe Focus (RI)                                    |
| Thomson Reuters Convertible Global Focus Hedged EUR                              |
| Thomson Reuters Global Focus Convertible Bond (Total Return Gross) Hedged to EUR |
| Thomson Reuters Global Focus Hedged Convertible Bond Index (EUR)                 |
| TOPIX (Total Return Net)                                                         |
| Total Return Eonia Investable Index                                              |
| UBS Global Convertible Bond USD                                                  |

# BENVENUTI IN ITALIANA

## 800-101313

Dal lunedì al sabato dalle 8 alle 20

[benvenutinitaliana@italiana.it](mailto:benvenutinitaliana@italiana.it)



Mod. VITCC70068



REALE GROUP

T O G E T H E R M O R E

**COMPAGNIA ITALIANA DI PREVIDENZA, ASSICURAZIONI E RIASSICURAZIONI S.p.A.** - Fondata nel 1889 - Sede Legale e Direzione Generale: Via Marco Ulpio Traiano, 18 - 20149 Milano (Italia) Tel. +39 02 397161 - Fax +39 02 3271270 - [italiana@pec.italiana.it](mailto:italiana@pec.italiana.it) [www.italiana.it](http://www.italiana.it) - Servizio Assistenza "Benvenuti in Italiana": 800 101313 - [benvenutinitaliana@italiana.it](mailto:benvenutinitaliana@italiana.it) - Capitale sociale € 57.626.357,25 i.v. - Registro Imprese Milano, Codice Fiscale 00774430151, Partita IVA n. 11998320011 - R.E.A. Milano n. 7851 Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento della Società Reale Mutua di Assicurazioni - Iscritta al n. 1.00004 dell'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione e appartenente a Reale Group, iscritto al numero 006 dell'Albo delle Società Capogruppo.