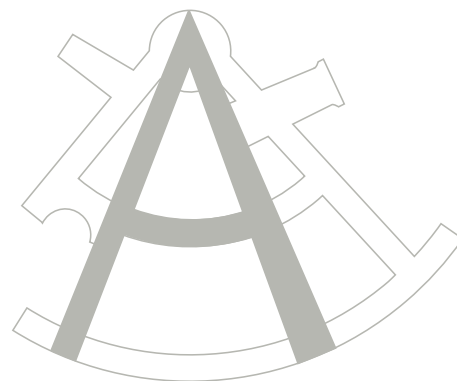


AZ GALAXY

Prodotto finanziario assicurativo di tipo Unit Linked

Condizioni di Contratto e Regolamento dei Fondi Interni

Data di validità: 1° dicembre 2021



INDICE

GLOSSARIO

CONDIZIONI DI CONTRATTO DI “AZ GALAXY”

ART. 1 - OGGETTO DELL'ASSICURAZIONE

ART. 2 - PREMORIENZA DEL CONTRAENTE RISPETTO ALL'ASSICURATO

ART. 3 - PRESTAZIONI BASE DEL CONTRATTO

ART. 4 - PRESTAZIONI AGGIUNTIVE FACOLTATIVE - “MOSAICO”

ART. 5 - OPZIONE CONVERSIONE IN RENDITA

ART. 6 - DICHIARAZIONI DEL CONTRAENTE E DELL'ASSICURATO

ART. 7 - CONCLUSIONE E DECORRENZA DEL CONTRATTO

ART. 8 - REVOCA DELLA PROPOSTA E RECESSO DAL CONTRATTO

ART. 9 - DURATA DEL CONTRATTO

ART. 10 - PAGAMENTO DEL PREMIO

ART. 11 - MODALITÀ DI CONVERSIONE DEL PREMIO IN QUOTE

ART. 12 - OPERAZIONI DI SWITCH

ART. 13 - COSTI

ART. 14 - RISCATTO

ART. 15 - INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEI CONTRAENTI E OBBLIGHI DI COMUNICAZIONE

ART. 16 - PRESTITI

ART. 17 - DOCUMENTAZIONE DA CONSEGNARE ALLA SOCIETÀ

ART. 18 - PEGNO E VINCOLO

ART. 19 - CESSIONE

ART. 20 - VARIAZIONI CONTRATTUALI

ART. 21 - BENEFICIARI

ART. 22 - TITOLARITÀ DEI FONDI INTERNI

ART. 23 - DUPLICATO DEI DOCUMENTI CONTRATTUALI

ART. 24 - IMPOSTE

ART. 25 - TRASFORMAZIONE

ART. 26 - ARROTONDAMENTI

ART. 27 - NON PIGNORABILITÀ E NON SEQUESTRABILITÀ

ART. 28 - FORO COMPETENTE

ALLEGATO 1

REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI

ALLEGATO 2

TABELLA PREMI ASSICURATIVI COPERTURE FACOLTATIVE

ALLEGATO 3

REGOLAMENTO DELLA GESTIONE SPECIALE “AZ PENSION”

ALLEGATO 4

TABELLE DEI COEFFICIENTI DI CONVERSIONE IN RENDITA

ALLEGATO 5

ESEMPI DI FUNZIONAMENTO DELLE COPERTURE MOSAICO

GLOSSARIO

Ai fini di quanto di seguito rappresentato si deve fare riferimento alle seguenti definizioni:

<i>Età</i>	<i>L'età viene determinata trascurando la frazione di anno inferiore a 6 mesi e considerando anno intero la frazione di anno uguale o superiore a sei mesi.</i>
<i>Giorno di Calcolo (della Quota)</i>	<i>Il valore unitario delle quote dei Fondi Interni viene determinato dalla Società giornalmente nei giorni di Mercati Aperti.</i>
<i>Infortunio</i>	<i>evento dovuto a causa fortuita, violenta ed esterna, che produce la morte. Sono inoltre parificati agli infortuni: l'asfissia non di origine morbosa; gli avvelenamenti acuti da ingestione o da assorbimento di sostanze; l'annegamento; l'assideramento o il congelamento; i colpi di sole o di calore; le lesioni determinate da sforzi, esclusi gli infarti e le ernie; gli infortuni subiti in stato di malore o di incoscienza.</i>
<i>Giorno di Conclusione</i>	<i>Giorno successivo (se di Mercati Aperti ovvero il primo giorno di Mercati Aperti successivo) a quello in cui la Società ha acquisito la valuta del mezzo di pagamento, sempreché la Rappresentanza Generale abbia ricevuto la Proposta trasmessa dal Soggetto Distributore ed entro tale periodo non abbia comunicato per iscritto al Contraente la volontà di rifiutare la Proposta medesima, avendone valutato l'eventuale rischio. In tale giorno il premio versato viene convertito in quote del Fondo Interno.</i>
<i>Giorno di Decorrenza</i>	<i>Giorno dal quale decorre la garanzia assicurativa. Il Giorno di Decorrenza coincide con il Giorno di Conclusione.</i>
<i>Giorno di Mercati Aperti</i>	<i>Giorno lavorativo bancario completo/intero in Irlanda e in Italia che sia anche giorno di Borse Nazionali aperte in Irlanda e in Italia.</i>
<i>Giorno di Rimborsamento/Liquidazione</i>	<i>Terzo giorno di Mercati Aperti successivo alla data di ricevimento della richiesta di riscatto/liquidazione corredata dalla relativa documentazione necessaria per la Società ai fini dell'esecuzione del disinvestimento/liquidazione. Le tempistiche qui rappresentate sono da intendersi egualmente riferite al caso di richiesta di recesso e di sinistro.</i>
<i>Giorno di Valutazione (detto anche Giorno di valorizzazione)</i>	<i>Ogni giorno di Mercati Aperti di riferimento per il calcolo del valore complessivo del Fondo Interno e conseguentemente del valore unitario della quota del Fondo Interno stesso.</i>
<i>Premi residui</i>	<i>per premi residui, si intende la somma di tutti i versamenti effettuati inclusi quelli aggiuntivi al netto di eventuali riscatti parziali proporzionati al valore della polizza alla data di ciascun riscatto</i>
<i>Perdita /Minusvalenza</i>	<i>la differenza, se negativa, tra controvalore lordo delle quote all'atto della liquidazione e controvalore dei Premi residui.</i>
<i>Sovrappremio</i>	<i>Maggiorazione del premio richiesta dalla Società quando l'Assicurato superi i normali livelli di rischio, in relazione alle proprie condizioni di salute (sovrappremio sanitario) e/o in relazione alle attività professionali o sportive che svolge (sovrappremio professionale o sportivo).</i>

<i>Abbreviazioni</i>	<i>TR = Total Return</i>
	<i>MM = Multimanager</i>

A fini informativi si avverte che il Soggetto Distributore è impegnato contrattualmente dalla Società ad inoltrare le Proposte ed i relativi mezzi di pagamento, nonché ogni altra istruzione relativa alle operazioni successive al Giorno di Conclusione, entro e non oltre il giorno successivo a quello in cui lo stesso li ha formalmente acquisiti.

CONDIZIONI DI CONTRATTO DI “AZ GALAXY”

ART. 1 - OGGETTO DELL'ASSICURAZIONE Il presente Contratto è un Contratto di assicurazione a vita intera e prevede la corresponsione di un capitale al verificarsi del decesso dell'Assicurato o l'erogazione di un capitale nel caso di richiesta di riscatto da parte del Contraente.

ART. 2 - PREMORIANZA DEL CONTRAENTE RISPETTO ALL'ASSICURATO In caso di premorienza del Contraente qualora questi sia persona diversa dall'Assicurato, si applica il seguente regime.
In seguito al decesso del Contraente il Contratto prosegue con il subentro nella contraenza dell'Assicurato o, ove indicato specificamente, di un erede del Contraente nominato tra gli eredi legittimi o testamentari. Il soggetto subentrante diventerà il nuovo Contraente.
In assenza di diversa disposizione del Contraente, dal momento del decesso i Beneficiari della polizza diventano automaticamente irrevocabili (art. 1921 Cod. Civ.) e, pertanto, le operazioni di Riscatto, Pegno e vincolo del Contratto richiedono l'assenso scritto degli stessi.

ART. 3 - PRESTAZIONI BASE DEL CONTRATTO A partire dal giorno di conclusione e decorrenza del contratto, in caso di decesso dell'Assicurato, è prevista la corresponsione ai beneficiari designati di un capitale assicurato rappresentato dal controvalore delle quote del/dei Fondo/i Interno/i prescelto/i - determinato come indicato al successivo art. 3.1. - incrementato gratuitamente di una “maggiorazione minima” dello 0,05%.

- **La Società, in luogo della “maggiorazione minima”, riconoscerà ai beneficiari - a partire dal primo giorno del mese successivo alla chiusura del processo di valutazione sullo stato di salute dell'Assicurato - la “maggiorazione standard” riportata in tabella, applicando il costo di cui al successivo art. 13.1.3**, qualora l'età dell'Assicurato alla data di conclusione del contratto non sia superiore a 80 anni (cfr. quanto riportato nel Glossario in merito all'età).
- La Società - sulla base delle dichiarazioni fornite dall'Assicurato nell'ambito del processo di raccolta delle informazioni sullo stato di salute tramite contatto telefonico (“Teleunderwriting” o attraverso la compilazione del “Questionario Medico Semplificato” riservato agli assicurati con oltre 70 anni di età) come indicato al successivo articolo 4 - può comunicare per iscritto, nella “Lettera Esito Valutazione Coperture Assicurative” di cui al successivo articolo 10, di non poter corrispondere tale maggiorazione standard.

Ai fini della valutazione del rischio, la Società può richiedere approfondimenti sullo stato di salute dell'Assicurando e, se il rischio viene considerato aggravato, proporre una riduzione proporzionale alla maggiorazione di cui alla tabella sottostante. Il Contraente potrà accettare la riduzione di prestazione oppure rifiutarla, in questo caso sarà applicata la “maggiorazione minima”.

Età dell'Assicurato alla data del decesso	Misura % della “maggiorazione standard	
	Decesso non derivante da infortunio (*)	Decesso derivante da infortunio
Fino a 39 anni	20	40 (**)
Da 40 a 49 anni	10	20 (**)
Da 50 a 64 anni	4	8 (**)
Da 65 a 70 anni	1	2 (**)
Da 71 a 80 anni	1	1 (*)

(*) L'importo massimo della maggiorazione standard è pari a € 25.000 per contratto. Qualora siano presenti più contratti AZ Galaxy con medesimo Assicurato, l'importo complessivo massimo della maggiorazione - fatto salvo l'importo massimo di € 25.000 per contratto - sarà pari a € 50.000. (**) L'importo massimo della maggiorazione standard in caso di decesso da infortunio è pari a € 50.000 per contratto. Qualora siano presenti più contratti AZ Galaxy con medesimo Assicurato, l'importo complessivo massimo - fatto salvo l'importo massimo di € 50.000 per contratto - della maggiorazione sarà pari a € 100.000.

In caso di decesso dell'Assicurato, la “maggiorazione standard” non verrà tuttavia riconosciuta:

- se l'età dell'Assicurato alla data di decesso è superiore a 80 anni (cfr. quanto riportato nel Glossario in merito all'età);
- nel caso in cui l'Assicurato abbia reso dichiarazioni non veritiere, inesatte o reticenti sul proprio stato di salute;
- nei casi espressamente elencati al successivo art 3.2. in relazione alle cause di esclusione.

A seguito di ciascuna liquidazione per decesso, la Società provvederà ad inviare ai Beneficiari - avendo valutato il sinistro - una lettera di liquidazione per decesso contenente, tra l'altro, le seguenti informazioni:

- il numero di polizza;
- il controvalore dell'importo lordo liquidato;
- il numero delle quote rimborsate e loro valore unitario;
- la maggiorazione della prestazione caso morte derivante dalla maggiorazione Standard o Minima;
- gli eventuali costi applicati;
- l'eventuale imposta applicata;
- il controvalore dell'importo netto liquidato.

3.1. CAPITALE ASSICURATO

In caso di decesso dell'Assicurato la Società corrisponderà ai beneficiari designati un capitale assicurato rappresentato dal controvalore delle quote - determinato moltiplicando il numero complessivo delle quote detenute in ciascun Fondo Interno per il relativo valore unitario delle stesse

il terzo giorno di Mercati Aperti successivo alla data di ricevimento da parte della Società della richiesta di liquidazione per decesso corredata della necessaria documentazione di cui all'art 17 - incrementato della maggiorazione sopra indicata. Se il rischio assunto viene considerato aggravato, la Compagnia potrà richiedere tramite apposita lettera l'accettazione del maggior rischio tramite riduzione della maggiorazione sopra indicata. La data di ricevimento di tutta la documentazione viene assunta come giorno di riferimento per il disinvestimento e da questa data decorrono i tre giorni di Mercati Aperti.

Qualora il decesso dell'Assicurato si verifichi prima della conclusione e decorrenza del Contratto e la Società ne venga a conoscenza entro tale giorno, la Società stessa - per il tramite del Soggetto Distributore - restituisce interamente il premio versato ed eventuali premi prelevati per le coperture assicurative.

Qualora il decesso dell'Assicurato avvenga nel periodo che va dalla data di sottoscrizione della disposizione di premio aggiuntivo alla data di investimento dello stesso e la Società ne venga a conoscenza entro la data di investimento, verrà liquidato da parte della Società - per il tramite del Soggetto Distributore - il capitale assicurato calcolato con i criteri suesposti, sulla base del controvalore delle quote possedute, senza considerare tale premio aggiuntivo che verrà integralmente restituito.

3.2. CAUSE DI ESCLUSIONE

Il rischio di decesso dell'Assicurato è coperto senza limiti territoriali (ad eccezione del decesso avvenuto in uno qualunque dei paesi indicati come paesi a rischio e per i quali il Ministero degli Esteri ha sconsigliato di intraprendere viaggi a qualsiasi titolo. L'indicazione è rilevabile sul sito internet www.viaggiareassicuri.it o sito sostitutivo del Ministero degli Esteri. Qualora l'indicazione fornita dal Ministero degli Esteri venga diramata mentre l'Assicurato si trova nel paese segnalato, la garanzia è estesa per un periodo massimo di 14 giorni dalla data della segnalazione) e senza tener conto di eventuali cambiamenti nella professione o nello stato di salute dell'Assicurato che siano intervenuti successivamente alla data di decorrenza di ciascun premio.

La Società non corrisponderà al/i Beneficiario/i Designato/i la "maggiorazione standard" ma il controvalore delle quote esclusivamente incrementato della "maggiorazione minima" qualora:

A. il decesso dell'Assicurato derivi - direttamente o indirettamente - dalle seguenti cause:

A.1. DECESSO NON DERIVANTE DA INFORTUNIO

- dolo del Contraente o del Beneficiario;
- frode da parte del Contraente o dell'Assicurato nei confronti della Compagnia;
- abuso di sostanze alcoliche o uso di sostanze stupefacenti se non prescritte da un medico abilitato alla professione;
- partecipazione attiva dell'assicurato a delitti dolosi, scioperi, insurrezioni e sommosse;
- suicidio, se avviene nei primi due anni dalla data in cui la Società riconosce la "maggiorazione standard" o, trascorso questo periodo, nei primi 180 giorni dalla data di versamento di ogni eventuale premio aggiuntivo;
- partecipazione attiva dell'Assicurato ad azioni di guerra, fatte salve quelle derivanti dall'adempimento degli obblighi richiesti dalla legge italiana, nel cui caso una copertura speciale può essere fornita su richiesta del Contraente alle condizioni stabilite dal Ministero competente;
- radiazioni, reazioni nucleari o contaminazione radioattiva;
- incidente di volo, se l'assicurato viaggia a bordo di aeromobile non autorizzato al volo o con pilota non titolare di brevetto idoneo e se viaggia in qualità di membro dell'equipaggio;
- guida di qualsiasi veicolo o natante a motore se l'Assicurato è privo dell'abilitazione prescritta dalle disposizioni vigenti, salvo il caso di guida con patente scaduta ma a condizione che l'Assicurato abbia, al momento del sinistro, i requisiti per il rinnovo;
- infezione da virus HIV o da sindrome o stato di immunodeficienza acquisita o da sindrome o stati assimilabili se avviene nei primi cinque anni dalla data in cui la Società riconosce la "maggiorazione standard";
- malattie e infortuni preesistenti, stati patologici e lesioni dell'assicurato già diagnosticati all'assicurato stesso (o a lui noti) dalla data in cui la Società riconosce la "maggiorazione standard";
- malattie e/o infortuni, contratti al di fuori dei limiti geografici dell'Unione Europea, se direttamente o indirettamente correlati allo svolgimento di missioni umanitarie, sia militari sia civili;
- pratica dei seguenti sport: paracadutismo, volo con deltaplani o ultraleggeri, arrampicata libera, alpinismo o sci alpinismo con scalate di rocce oltre il terzo grado (scala U.I.A.A.), arti marziali (con partecipazione a gare), canoa estrema, bob, slittino e skeleton, salto dal trampolino con sci o idrosci, sci acrobatico, sci estremo, sci fuori pista, competizioni/prove di veicoli e/o natanti a motore, bungee jumping, base jumping, tuffi dalle grandi altezze, canoa fluviale oltre il terzo grado, discesa di rapide di corsi d'acqua (rafting), wakeboard, regata d'altura, hydrospeed, immersione profonda oltre 40m, immersioni in apnea, speleologia e guida di mezzi subacquei in genere.

A.2. DECESSO DERIVANTE DA INFORTUNIO

Oltre alle cause di esclusione elencate al precedente punto A.1., in caso di atti volontari di autolesionismo dell'Assicurato o quando questi si trovi in stato di incapacità di intendere o di volere, dallo stesso procurato, la Società corrisponderà al/i Beneficiario/i Designato/i la "maggiorazione standard" prevista per il decesso non derivante da infortunio.

B. il decesso dell'Assicurato si verifichi nei primi 180 giorni dalla data in cui la Società riconosce la "maggiorazione standard" o dalla data del versamento degli eventuali premi aggiuntivi (Periodo di Carenza). Tuttavia il **Periodo di Carenza non troverà applicazione nel caso in cui il decesso sia conseguenza diretta:**

- di una delle seguenti malattie infettive acute sopravvenute dopo la data in cui la Società riconosce la "maggiorazione standard": tifo, paratifo, difterite, scarlattina, morbillo, vaiolo, poliomielite anteriore acuta, meningite cerebrospinale, polmonite, encefalite epidemica, carbonchio, febbri puerperali, tifo esantematico, epatite virale A e B, leptospirosi ittero emorragica, colera, brucellosi, dissenteria bacillare, febbre gialla, febbre Q, salmonellosi, botulismo, mononucleosi infettiva, parotite epidemica, peste, rabbia, pertosse, rosolia, vaccinia generalizzata, encefalite post-vaccinica;
- di shock anafilattico sopravvenuto dopo la data in cui la Società riconosce la "maggiorazione standard";
- **di infortunio**, come definito nel glossario, avvenuto dopo la data in cui la Società riconosce la "maggiorazione standard" .

ART. 4 - PRESTAZIONI AGGIUNTIVE FACOLTATIVE – "MOSAICO"

Il Contraente ha la possibilità di integrare le prestazioni previste al precedente articolo 3. con una o più delle seguenti coperture aggiuntive facoltative denominate complessivamente "Mosaico":

A) COPERTURA CAPITALE SICURO

Tale copertura prevede il pagamento da parte della Compagnia di un capitale ulteriore ("Capitale Assicurato Perdita"), in aggiunta al capitale caso morte derivante dalla maggiorazione standard/minima, se, in caso di morte dell'Assicurato, la differenza tra il controvalore della polizza alla data della liquidazione e il controvalore dei premi residui, presenti un valore negativo.

La durata della copertura non può eccedere l'età massima prevista per la permanenza delle coperture aggiuntive, come previsto dall'art. 4.5.

Ai fini del calcolo del Capitale Assicurato Perdita si considererà:

- per importo della polizza da liquidare, si intende il controvalore lordo di polizza determinato moltiplicando il numero delle quote di ciascun Fondo interno per il relativo NAV alla data di liquidazione delle stesse.
- per premi residui, si intende la somma di tutti i premi versati inclusi quelli aggiuntivi al netto di eventuali riscatti parziali proporzionati al valore della polizza alla data di ciascun riscatto
- per controvalore della polizza, si intende la somma del prodotto delle quote dei Fondi Interni cui è collegata e del rispettivo valore unitario, alla data di liquidazione. Al fine di proteggere il controvalore della polizza dal rischio di eventuali oscillazioni negative del valore delle quote dei Fondi Interni dalla data in cui la Compagnia viene a conoscenza della morte dell'Assicurato fino alla data di liquidazione ai Beneficiari, la Compagnia provvede a trasferire il controvalore delle suddette quote in un Fondo Interno denominato "Liquidity"¹, appositamente istituito. A seguito del completamento di tutte le pratiche amministrative (produzione della documentazione necessaria prevista dall'art. 17, inclusa quella ulteriore necessaria alla valutazione delle condizioni di salute all'atto del decesso) e della valutazione del sinistro, la Compagnia provvede a liquidare il controvalore delle quote di quest'ultimo fondo ai beneficiari, aumentato della/e maggiorazione/i associate al contratto.

Il premio assicurativo verrà calcolato giornalmente per ciascun giorno in cui si verifica la perdita/minusvalenza moltiplicando il capitale assicurato per il rateo del tasso di premio corrispondente all'età dell'assicurato, come riportato nella TABELLA PREMI ASSICURATIVI.

L'eventuale addebito del premio, su base mensile, avverrà l'ultimo giorno lavorativo del mese.

La corresponsione del premio avviene tramite la cancellazione di un numero di quote di pari controvalore del/i fondo/i interno/i in cui è investito il contratto.

Al premio mensile, viene applicato un minimo pari a 0,50€ e corrisposto anticipatamente all'inizio di ciascun mese solare. Nel caso in cui il premio calcolato con la metodologia di cui sopra sia superiore a tale minimo, lo stesso non sarà addebitato in quanto già corrisposto. Nel caso in cui, l'ammontare del premio mensile sia inferiore allo 0,50€ non sarà addebitato l'importo del premio alla fine del mese di competenza.

Nel caso in cui la polizza venga riscattata totalmente o liquidata prima dell'ultimo giorno lavorativo del mese, tale conguaglio viene effettuato rispettivamente il giorno di riscatto o il giorno di liquidazione se non coincidente con l'ultimo giorno del mese stesso.

Il contraente deve scegliere ed indicare nell'apposito modulo l'importo del massimale assicurato, entro i limiti previsti dalla tabella presente nell'art. 4.1 e non deve essere superiore all'80% del valore dei premi residui al momento dell'attivazione della Copertura Capitale Sicuro.

In funzione di tali limiti potranno essere previste visite mediche e/o esami legati all'età dell'assicurato e al massimale assicurato (vedi paragrafo relativo). In caso di decesso dell'assicurato, se la "Perdita/Minusvalenza" è superiore al massimale indicato nell'apposito modulo la liquidazione avverrà per l'importo del massimale.

¹ Il Fondo interno "Liquidity" non è disponibile per sottoscrizioni dirette da parte del Contraente.

Il massimale può essere variato secondo quanto previsto nell'art. 4.2. È possibile inoltre cambiare il tipo di copertura all'interno del "Mosaico" o sospendere le stesse in qualsiasi momento con le modalità previste nell' art. 4.2.

Dal momento in cui la Compagnia riceve la notizia del decesso dell'assicurato, la Compagnia interromperà il calcolo del premio assicurativo.

B) COPERTURA CAPITALE COSTANTE

Tale copertura prevede, in caso di morte dell'Assicurato, il pagamento ai beneficiari di un capitale fisso predeterminato (ma modificabile nel tempo secondo i bisogni dell'Assicurato).

La durata della copertura non può eccedere l'età massima prevista per la permanenza delle coperture aggiuntive, come previsto dall'art. 4.5. Il calcolo dell'ammontare del premio assicurativo avverrà su base mensile secondo l'età al primo giorno di ciascun mese ed il capitale assicurato.

La corresponsione del premio avviene in via anticipata il primo giorno lavorativo di ciascun mese attraverso la cancellazione di un numero di quote pari al controvalore del premio nel/i fondo/i interno/i in cui è investito il contratto.

Il capitale minimo assicurabile, per la Copertura "Capitale Costante", è di 10.000€ ed il premio minimo mensile è di 0,10€.

Il contraente deve scegliere ed indicare nell'apposito modulo l'importo del capitale assicurato, entro i limiti previsti dalla Tabella presente nell'art. 4.1. Tale importo ha implicazioni sul livello di accertamenti sanitari necessari alla valutazione del rischio (vedi art. 4.4).

Il capitale assicurato può essere variato secondo quanto previsto nell'art. 4.2. È possibile inoltre cambiare il tipo di copertura all'interno del "Mosaico" o sospendere le stesse in qualsiasi momento con le modalità previste nell'art. 4.2.

Dal momento in cui la Compagnia riceve la notizia del decesso dell'Assicurato, la Compagnia interromperà il calcolo e l'addebito del premio assicurativo.

C) COPERTURA CAPITALE DECRESCENTE

Tale copertura prevede, in caso di decesso dell'Assicurato, il pagamento ai beneficiari designati di un capitale iniziale, indicato nell'apposito modulo, ridotto linearmente sulla base della durata e della frequenza indicata dal Contraente nel predetto modulo.

La durata della copertura non può eccedere l'età massima fissata per la permanenza delle coperture aggiuntive, mentre la frequenza di decrescita può essere annuale, semestrale, trimestrale o mensile.

Il calcolo del premio assicurativo avverrà su base mensile applicando un dodicesimo del tasso di premio (stabilito secondo i seguenti parametri: età dell'assicurato al primo giorno del mese della copertura e capitale assicurato nel mese stesso), al netto dell'eventuale riduzione di competenza del mese stesso.

Il pagamento del premio avviene in via anticipata il primo giorno lavorativo di ciascun mese attraverso la cancellazione di un numero di quote di pari controvalore dei/l fondo/i interno/i in cui è investito il contratto.

Il capitale minimo iniziale assicurabile è di 10.000€, il capitale minimo non può scendere al di sotto di 1.000€ ed il premio minimo mensile minimo è pari a 0,10€. Nel caso in cui il capitale assicurato scenda sotto i 1.000€, la Compagnia considererà 1.000€ come capitale assicurato.

La copertura può essere modificata in qualsiasi momento nel corso della sua validità (capitale, durata, frequenza di decrescita) o modificata all'interno del "Mosaico" delle Coperture Aggiuntive, con le modalità previste nell' art. 4.2.

Il capitale assicurato che verrà liquidato ai beneficiari è uguale al capitale assicurato in essere alla data del decesso.

Inoltre, dal momento in cui la Compagnia riceve la notizia del decesso dell'assicurato, interromperà il calcolo e l'addebito del premio assicurativo.

La Società, a seguito di ciascuna liquidazione per decesso, invierà – a seguito della valutazione del sinistro – ai beneficiari una Lettera di liquidazione per Decesso contenente, in aggiunta a quanto previsto dall'art. 3, le maggiorazioni previste dalle coperture "Mosaico" eventualmente sottoscritte dal Contraente.

D) COPERTURA CAPITALE MASSIMO

Tale copertura prevede il pagamento da parte della Compagnia di un capitale ulteriore ("Capitale Assicurato Massimo"), in aggiunta al capitale caso morte derivante dalla maggiorazione standard/minima, se, in caso di morte dell'Assicurato, la differenza tra il massimo storico raggiunto dal controvalore della polizza dal momento di attivazione della copertura, ridotto di eventuali riscatti parziali proporzionati al valore della polizza alla data di ciascun riscatto, ed il controvalore della polizza alla data della liquidazione, presenti un valore positivo, nei limiti del massimale previsto per questa copertura. In caso di decesso dell'assicurato, se la differenza tra il controvalore massimo raggiunto dalla polizza dalla data di attivazione della copertura e il controvalore della polizza alla data di liquidazione delle quote è superiore al massimale indicato nell'apposito modulo, la liquidazione avverrà per l'importo del massimale.

La durata della copertura non può eccedere l'età massima prevista per la permanenza delle coperture aggiuntive, come previsto dall'art. 4.5.

Ai fini del calcolo del Capitale Assicurato Massimo si considereranno le medesime definizioni riportate nella sezione A) Copertura Capitale Sicuro in relazione a importo di polizza da liquidare, premi residui e controvalore della polizza.

Il premio assicurativo verrà calcolato giornalmente per ciascun giorno in cui il controvalore della polizza è inferiore al massimo storico raggiunto dalla data di attivazione della copertura, moltiplicando il capitale assicurato per il rateo del tasso di premio corrispondente all'età dell'assicurato, come riportato nella TABELLA PREMI ASSICURATIVI.

L'eventuale addebito del premio, su base mensile, avverrà l'ultimo giorno lavorativo del mese.

La corresponsione del premio avviene tramite la cancellazione di un numero di quote di pari controvalore del/i fondo/i interno/i in cui è investito il contratto.

Al premio mensile, viene applicato un minimo pari a 0,50€ e corrisposto anticipatamente all'inizio di ciascun mese solare. Nel caso in cui il premio calcolato con la metodologia di cui sopra sia superiore a tale minimo, lo stesso non sarà addebitato in quanto già corrisposto. Nel caso in cui, l'ammontare del premio mensile sia inferiore allo 0,50€ non sarà addebitato l'importo del premio alla fine del mese di competenza.

Nel caso in cui la polizza venga riscattata totalmente o liquidata prima dell'ultimo giorno lavorativo del mese, tale conguaglio viene effettuato rispettivamente il giorno di riscatto o il giorno di liquidazione se non coincidente con l'ultimo giorno del mese stesso.

Il contraente deve scegliere ed indicare nell'apposito modulo l'importo del massimale assicurato, entro i limiti previsti dalla tabella presente nell'art. 4.1.

In funzione di tali limiti potranno essere previste visite mediche e/o esami legati all'età dell'assicurato e al massimale assicurato (vedi paragrafo relativo).

La Copertura Capitale Massimo nell'ambito del "Mosaico" delle coperture aggiuntive facoltative è complementare alla copertura Capitale Sicuro e non dà luogo a sovrapposizioni tra le due. Pertanto la Copertura Capitale Massimo ha lo scopo di "consolidare", in caso di morte dell'Assicurato il valore massimo raggiunto dalla polizza rispetto ai premi versati (vedasi definizione di premi residui), ma non copre in caso di eventuale perdita, ovvero di differenza negativa tra controvalore della polizza e premi residui. Di conseguenza, al diminuire del valore di polizza (fino al raggiungimento del valore dei premi residui) aumenterà il Capitale Assicurato Massimo (nei limiti del massimale).

Per poter liquidare al/i beneficiario/i anche l'eventuale differenza derivante dalla riduzione del controvalore di polizza rispetto al valore dei premi residui (perdita) è necessario richiedere l'attivazione della Copertura Capitale Sicuro.

Il massimale può essere variato secondo quanto previsto nell'art. 4.2. È possibile inoltre cambiare il tipo di copertura all'interno del "Mosaico" o sospendere le stesse in qualsiasi momento con le modalità previste nell' art. 4.2.

Dal momento in cui la Compagnia riceve la notizia del decesso dell'assicurato, la Compagnia interromperà il calcolo del premio assicurativo.

In Allegato 5 vengono rappresentati alcuni esempi di funzionamento delle Coperture Mosaico Capitale Sicuro e Capitale Massimo.

4.1 LIMITI DI CAPITALE E ACCERTAMENTI SANITARI AI FINI DELLA VALUTAZIONE DEL RISCHIO

Al fine di una accurata valutazione del rischio in capo all'Assicurato, la Società acquisisce informazioni sul suo stato di salute, sull'attività professionale svolta e su eventuali sport dal medesimo praticati che possono aumentare il rischio assunto. A tal fine la Compagnia ha delegato una società specializzata terza per la raccolta delle informazioni necessarie alla valutazione del rischio.

La società delegata provvederà, attraverso personale specializzato, a contattare telefonicamente l'Assicurato per una breve intervista dopo averne accertata l'identità. La società di raccolta informazioni è tenuta allo scrupoloso rispetto delle norme relative alla privacy (GDPR) nella gestione dei dati.

La decorrenza delle coperture aggiuntive inizierà il primo giorno del mese successivo al completamento delle valutazioni del rischio in capo all'Assicurato da parte della Compagnia sulla base, anche, dei contenuti dell'intervista. In taluni casi è possibile che la Compagnia richieda documentazione sanitaria ulteriore, per una definitiva valutazione del rischio.

Per capitali assicurati di importo superiore a 300.000€, l'Assicurato dovrà anche fornire - in funzione dell'età e dell'importo del capitale assicurato - la "Documentazione sanitaria" riportata nella seguente tabella.

CAPITALE IN EURO	ETÀ ALLA DATA DI SOTTOSCRIZIONE		
	Fino ai 49 anni	da 50 a 59 anni	oltre i 60 anni
Fino a € 300.000	TELE UNDERWRITING	TELE UNDERWRITING	TELE UNDERWRITING
da € 300.001 fino a € 500.000	Rapporto di visita medica eseguito dal medico curante	Rapporto di visita medica eseguito dal medico curante + Esame urine completo + Esami ematochimici + ECG basale	Rapporto di visita medica eseguito dal medico curante + Esame urine completo + Esami ematochimici + ECG basale
Oltre € 500.000	Rapporto di Visita Medica + Esame urine completo + Esami ematochimici	Rapporto di Visita Medica + Esame urine completo + Esami ematochimici + ECG sotto sforzo	Rapporto di Visita Medica + Esame urine completo + Esami ematochimici + Sierologia virale + ECG sotto sforzo + Ecografia addome (inferiore e superiore)

Esami ematochimici: Emocromo completo con piastrine + VES + Glicemia + Colesterolemia totale e HDL + Trigliceridemia + Creatininemia + Transaminasi (AST + ALT) + Gamma GT
Sierologia virale: Test HIV (salvo carenza) + HBsAg + HCV
P.S.A.: Prostatic Specific Antigen, per assicurati di sesso maschile
AFP: Alfafetoproteine
CEA: Antigene carcino-embrionale

Il limite massimo di capitale assicurabile senza visita medica per le coperture aggiuntive è di 300.000€ complessivi (a tal fine si considera la somma dei capitali assicurati scelti per la Capitale Costante e la Capitale Decrescente nonché i massimali indicati per la Capitale Sicuro e la Capitale Massimo) senza considerare nel computo i capitali assicurati della copertura standard (c.d. "maggiorazione standard") di base del prodotto.

La documentazione dovrà poi essere trasmessa alla Compagnia per il mezzo del Soggetto Incaricato del Collocamento. I costi per tutti gli eventuali accertamenti sanitari sono a carico dell'Assicurato.

4.2 VARIAZIONI DEL CAPITALE ASSICURATO/MASSIMALE O DISDETTA DELLE COPERTURE AGGIUNTIVE

Il Contraente - trascorsi almeno tre mesi dalla data di valutazione delle coperture aggiuntive selezionate - può richiedere la variazione dell'importo del capitale/massimale originariamente scelto.

Il Contraente - trascorso almeno un anno dalla data di attivazione delle coperture aggiuntive selezionate - può disdire l'efficacia delle coperture aggiuntive.

La comunicazione alla Compagnia avviene attraverso la compilazione dello specifico Modulo di "Richiesta Attivazione/Variatione/Annullamento Coperture Aggiuntive". Le modifiche richieste saranno effettive dal primo giorno del mese successivo alla conferma della variazione da parte della Compagnia. Ogni variazione è soggetta ad un costo fisso come meglio specificato nell'art. 4.3.

In caso di diminuzione del capitale/massimale complessivamente assicurato all'interno delle coperture aggiuntive "Mosaico", non sono previsti accertamenti sullo stato di salute dell'Assicurato. In caso di

incremento del capitale assicurato, sia a livello di singola copertura aggiuntiva "Mosaico" che complessivamente, gli accertamenti sanitari da effettuare vengono regolati dall'art. 4.1.

4.3 COSTI PER LE DIVERSE COPERTURE AGGIUNTIVE

I costi delle diverse coperture si basano sull'età dell'assicurato al primo giorno di ciascun mese solare per le coperture "Capitale Costante" o "Capitale Decrescente", mentre per la copertura "Capitale Sicuro" e "Capitale Massimo" il costo della copertura si baserà sull'età che avrà l'assicurato nel giorno in cui si manifesta l'eventuale capitale assicurato definito rispettivamente nella sezione 4A e 4D.

Il premio assicurativo verrà calcolato moltiplicando il capitale assicurato per il rateo del tasso di premio della copertura come riportato nell'allegato 2.

È inoltre previsto un costo fisso iniziale una tantum, alla prima attivazione di una qualsiasi delle coperture "Mosaico". Pertanto nel caso in cui vengano attivate contestualmente due o più coperture "Mosaico" ovvero viene attivata una o più coperture "Mosaico" in presenza di almeno una di tali coperture già attiva, tale costo sarà unico e applicato su una sola copertura.

Il costo fisso iniziale una tantum non verrà addebitato se il rischio non viene accettato dalla Compagnia o se l'eventuale "sovrappremio" non viene accettato dal Contraente. In caso di richiesta di variazioni nell'ammontare del capitale assicurato per le prestazioni Aggiuntive o di durata e/o frequenza in caso di Copertura "Capitale Decrescente" si applica un costo per ogni variazione.

4.4 ANALISI DEL RISCHIO ED EVENTUALE APPLICAZIONE DI "SOVRAPPREMIO"

Al fine di una accurata valutazione del rischio in capo all'Assicurato, la Società acquisisce informazioni sul suo stato di salute, sull'attività professionale svolta e su eventuali sport dal medesimo praticati che possono aumentare il rischio assunto.

Nel caso in cui la somma dei capitali delle coperture aggiuntive richieste superi 300.000€, sarà necessario fornire la documentazione riportata nella tabella nell' art. 4.1.

La Compagnia comunicherà all'Assicurato, in base all'esito degli accertamenti sanitari, il diniego o l'accettazione della Copertura Aggiuntiva con eventuale applicazione di un "sovrappremio". Nel caso in cui, completato l'esame del rischio, questo risulti accettabile a condizioni normali dalla Compagnia, verrà dato avvio alle coperture aggiuntive selezionate che saranno efficaci dal primo giorno del mese successivo alla valutazione.

Nel caso in cui, facendo seguito alle informazioni raccolte, la valutazione sanitaria comporti l'applicazione di un "sovrappremio" la Compagnia informerà tempestivamente l'Assicurato richiedendone la sua esplicita accettazione o rifiuto delle condizioni contrattuali proposte. Se la Compagnia non riceve alcuna risposta, entro 6 mesi dalla data di invio della comunicazione, la Compagnia ritiene automaticamente non accettate le condizioni offerte.

In caso di decesso dell'Assicurato tra la data di richiesta della copertura aggiuntiva e la decorrenza della stessa, nulla sarà dovuto ai beneficiari a tale titolo (oltre a quanto eventualmente previsto dalla copertura standard).

4.5 LIMITI DI ETÀ PER ACCEDERE O MANTENERE LE COPERTURE AGGIUNTIVE

L'età massima per accedere e sottoscrivere le Coperture Aggiuntive è di 70 anni. Le Coperture Aggiuntive sottoscritte rimangono in vigore fino a 75 anni; una volta raggiunti i 75 anni di età, tutte le coperture aggiuntive ed i relativi addebiti verranno automaticamente sospesi.

4.6 ESCLUSIONE COPERTURA INFORTUNI

Diversamente da quanto previsto per le coperture standard, non è prevista alcuna copertura complementare in caso di morte per infortunio.

4.7. CAUSE DI ESCLUSIONE PER LE COPERTURE "MOsaICO"

Il rischio di decesso dell'Assicurato è coperto senza limiti territoriali senza tener conto di eventuali cambiamenti nello stato di salute dell'Assicurato che siano intervenuti successivamente alla data di accettazione del rischio da parte della Compagnia. Eventuali cambiamenti nella professione dell'Assicurato saranno valutati dalla Compagnia e potranno comportare una riduzione della prestazione se il cambiamento della professione abbia comportato un aumento del rischio.

La Società non corrisponderà al/i Beneficiario/i Designato/i il capitale assicurato derivante da ciascuna delle coperture "Mosaico" nelle casistiche regolate dagli articoli 3.2.A.1 e 3.2.A.2.

Oltre alle casistiche regolate dagli articoli 3.2.A.1 e 3.2.A.2, la Società non corrisponderà al/i Beneficiario/i Designato/i il capitale assicurato derivante da ciascuna delle coperture "Mosaico" se:

A. il decesso dell'Assicurato si verifichi nei primi 180 giorni dalla data, relativamente a ciascuna delle coperture "Mosaico", in cui la Società riconosce le coperture "Mosaico", o dalla data del versamento degli eventuali premi aggiuntivi (solo per la copertura capitale sicuro), o dalla data di incremento di capitale assicurato a seguito di apposita variazione (Periodo di Carenza) ed opera solo per il maggior capitale sotto rischio. Tuttavia **il Periodo di Carenza non troverà applicazione nel caso in cui il decesso sia conseguenza diretta:**

- di una delle seguenti malattie infettive acute sopravvenute dopo la data in cui la Società riconosce una delle coperture "Mosaico": tifo, paratifo, difterite, scarlattina, morbillo, vaiolo, poliomielite anteriore acuta, meningite cerebrospinale, polmonite, encefalite epidemica, carbonchio, febbri puerperali, tifo esantematico, epatite virale A e B, leptospirosi ittero

emorragica, colera, brucellosi, dissenteria bacillare, febbre gialla, febbre Q, salmonellosi, botulismo, mononucleosi infettiva, parotite epidemica, peste, rabbia, pertosse, rosolia, vaccinia generalizzata, encefalite post-vaccinica;

- di shock anafilattico sopravvenuto dopo la data in cui la Società riconosce una delle coperture "Mosaico";
- **di infortunio**, come definito nel glossario, avvenuto dopo la data in cui la Società riconosce una delle coperture "Mosaico".

4.8 LIMITE MASSIMO DEL PREMIO ASSICURATIVO IN RELAZIONE AL CONTROVALORE DELLA POLIZZA

In ogni caso le Coperture Aggiuntive vengono a cessare qualora il costo del premio assicurativo annualizzato superi il 10% del controvalore della polizza calcolato il giorno di pagamento del premio.

In caso di tale evento la Compagnia invierà apposita comunicazione al contraente al fine di riportare tale percentuale al di sotto della soglia del 10% (per es. effettuando un versamento aggiuntivo). Entro 6 mesi da tale comunicazione senza riscontro, le coperture aggiuntive cessano il loro effetto.

Nel caso in cui successivamente il contraente effettui dei versamenti ulteriori, tali per cui il costo del premio assicurativo annualizzato risulti inferiore al 10% del controvalore della polizza, sarà possibile su richiesta di riattivare le coperture sottoponendosi di nuovo alla valutazione del rischio.

4.9 LIMITE DEL CAPITALE MASSIMO ASSICURABILE CON LE COPERTURE AGGIUNTIVE

Il capitale massimo assicurabile, complessivamente per le coperture aggiuntive è pari a € 5.000.000,00 (cinquemilioni).

Fino ad un importo massimo di 1.000.000€ (un milione), non occorre specifica autorizzazione da parte della Compagnia, fermo restando gli accertamenti sanitari previsti. Per importi superiori la Compagnia si riserva il diritto di richiedere accertamenti sanitari personalizzati.

Ai fini del calcolo dei limiti di capitale assicurato si terrà conto, in caso di più polizze con lo stesso assicurato, del cumulo delle coperture aggiuntive presenti presso la Compagnia.

ART. 5 - OPZIONE CONVERSIONE IN RENDITA

Il Contraente, purché siano trascorsi almeno 5 anni dal Giorno di Conclusione e Decorrenza del Contratto e dal **GIORNO DI SOTTOSCRIZIONE** (cioè il giorno in cui il premio versato viene convertito in quote del Fondo Interno) di ciascun versamento aggiuntivo, può chiedere alla Società di convertire, anche parzialmente, l'importo del riscatto in una rendita posticipata rivalutabile sul Soggetto assicurato.

La prestazione in rendita è certa fino all'età di 85 anni per cui, in caso di decesso dell'Assicurato prima di tale età, verrà comunque corrisposta ai Beneficiari designati fintantoché questi avrebbe compiuto 85 anni.

Al raggiungimento dell'85esimo anno di età la rendita diventa vitalizia per cui, in caso di decesso dell'Assicurato dopo tale età, cesserà l'erogazione della rendita.

Nella fase di erogazione la rendita non potrà essere riscattata.

Alla data della richiesta l'Assicurato deve avere un'età almeno pari a 55 anni e non superiore a 75 anni, e l'ammontare della rendita annua iniziale non deve essere inferiore a Euro 5.000,00.

Il tasso di conversione della rendita sarà quello in vigore alla data in cui la Società riceve la richiesta di conversione del capitale in rendita da parte del Contraente. A titolo puramente indicativo si riportano in Allegato 4 i coefficienti attualmente in essere.

La rendita annua si determina dividendo il capitale da convertire al netto di ogni onere fiscale e del costo previsto all'art. 13.1.6. per il relativo coefficiente di conversione, determinato in corrispondenza dell'anno di nascita e dell'età dell'Assicurato al momento della richiesta.

La rivalutazione annuale della rendita d'opzione avverrà in conformità a quanto descritto nella Clausola di Rivalutazione delle presenti Condizioni di Assicurazione.

La richiesta di conversione in rendita deve essere comunicata per iscritto dal Contraente alla Società, il quale dovrà scegliere fra il pagamento in rate annuali o semestrali.

La Società potrà decidere di cedere l'erogazione della prestazione di rendita ad altra Compagnia di Assicurazione con cui stipulerà apposito accordo. In tale caso, la Società provvederà ad informare il Contraente, all'atto della richiesta di stima del valore della prestazione in rendita, tramite comunicazione scritta nella quale saranno indicati, tra l'altro, gli estremi della Compagnia erogatrice della rendita.

A tale fine la Società richiede il consenso preventivo del Contraente e dell'Assicurato (se diverso dal Contraente) e questi ultimi prestano il proprio consenso apponendo la propria firma nella sezione "Dichiarazioni" della Proposta.

La Società rimane comunque obbligata nei confronti del Contraente:

- fino alla data di esercizio dell'opzione in rendita, per tutte le prestazioni definite nel presente Contratto;
- successivamente alla predetta data, per le prestazioni relative all'eventuale parte di capitale non convertita in rendita.

Rivalutazione della rendita

La Società riconosce una rivalutazione annua delle prestazioni in base alle condizioni che seguono.

La Società gestisce le attività a copertura degli impegni assunti (riserve matematiche) nei confronti degli aderenti al Fondo, attraverso la Gestione Speciale denominata "AZ PENSION", ovvero attraverso analogha gestione speciale istituita dalla Compagnia di Assicurazione cessionaria dell'erogazione della prestazione in rendita, con le modalità ed i criteri previsti dall'Allegato 3 "Regolamento della Gestione Speciale AZ PENSION".

A) Ad ogni anniversario della decorrenza, la rendita assicurata in vigore al precedente anniversario viene rivalutata in base ai rendimenti conseguiti dal fondo AZ PENSION, ovvero attraverso analogha gestione speciale istituita dalla Compagnia di Assicurazione cessionaria dell'erogazione della

prestazione in rendita – il cui Regolamento è riportato nell'allegato 3- nella misura e con le modalità di seguito indicate.

- B) La Società calcola mensilmente il rendimento annuo di AZ PENSION, ovvero la Compagnia di Assicurazione cessionaria dell'erogazione della prestazione in rendita quello di analoga gestione speciale dalla stessa istituita, determinato con i criteri indicati nel Regolamento.
- C) Ai fini del calcolo della misura di rivalutazione della rendita, si assume il rendimento annuale rilevato il terzo mese precedente a quello di ricorrenza.
- D) La misura annua di rivalutazione si ottiene sottraendo dal 100% del rendimento annuo determinato ai sensi del precedente comma C. una ritenzione dell' 1,30%.
- E) Il valore della rivalutazione della rendita assicurata si ottiene moltiplicando la misura di rivalutazione per la rendita assicurata in vigore al precedente anniversario.
- F) Nel caso la misura annua di rivalutazione risultasse non positiva, sarà posta pari a zero.

ART. 6 - DICHIARAZIONI DEL CONTRAENTE E DELL'ASSICURATO

Le dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato devono essere complete ed esatte, secondo quanto previsto dagli artt. 1892 e 1893 c.c.
L'inesatta indicazione della data di nascita dell'Assicurato comporta in ogni caso la rettifica, in base all'età reale, della prestazione caso morte.

ART. 7 - CONCLUSIONE E DECORRENZA DEL CONTRATTO

Il Contratto si considera concluso (**GIORNO DI CONCLUSIONE**) il giorno successivo (se di Mercati Aperti ovvero il primo giorno di Mercati Aperti successivo) a quello in cui la Società ha acquisito la valuta del mezzo di pagamento (così come previsto al successivo Articolo 10), sempreché la Rappresentanza Generale abbia ricevuto la Proposta – trasmessa dal Soggetto Distributore – ed entro tale periodo non abbia comunicato per iscritto al Contraente la volontà di rifiutare la Proposta medesima, avendone valutato l'eventuale rischio.

Qualora tuttavia la modalità di pagamento del premio sia esclusivamente il controvalore riveniente dal rimborso di Comparti di AZ Fund 1 (Fondo comune di investimento multicomparto gestito da Azimut Investments SA, società di gestione appartenente al Gruppo Azimut), il Contratto si considera concluso lo stesso giorno in cui la Società ha acquisito la valuta del mezzo di pagamento. Anche in tale caso, resta ferma la facoltà della Rappresentanza Generale di rifiutare la Proposta, avendone valutato l'eventuale rischio.

Il Contraente verrà informato successivamente del Giorno di Conclusione e decorrenza del Contratto tramite l'invio della Lettera di Conferma di cui al successivo art. 10.

Le prestazioni previste dal Contratto decorrono dalla data in cui la Società effettua l'investimento relativo all'importo del premio iniziale (al netto dei costi) in uno o più dei Fondi Interni scelti dal Contraente al momento della sottoscrizione della Proposta, con un limite massimo di 12 Fondi Interni tra quelli di seguito indicati, per Contratto.

FAMIGLIA CORE	Core Money Market Core Global Conservative Core Global Balanced Core Global Accrescitive
FAMIGLIA ACTIVE	Active Global Conservative Active Global Balanced Active Global Accrescitive Active MM Income Active MM Conservative Active MM Balanced Active MM Accrescitive Active MM Equity Active MM Emerging Markets Equity
FAMIGLIA TOTAL RETURN	TR Global Conservative TR Global Balanced TR Global Accrescitive TR MM Conservative TR MM Balanced TR MM Accrescitive TR Alternative
FAMIGLIA THEMATIC	Thematic Innovation Thematic ESG Thematic Lifestyle Thematic Silver Economy
FAMIGLIA ESCALATOR	Escalator Global Escalator Global Emerging
FAMIGLIA BESPOKE	Bespoke Quasar

Il Giorno di decorrenza coincide con il Giorno di Conclusione del Contratto.

ART. 8- REVOCA DELLA PROPOSTA E RECESSO DAL CONTRATTO

Il Contraente ha la facoltà, così come previsto dalla normativa vigente, di revocare la Proposta prima del Giorno di Conclusione del Contratto, così come definito all'articolo 7, mediante comunicazione scritta da inviare alla Rappresentanza Generale con lettera raccomandata. La Società - per il tramite del Soggetto Distributore - restituirà al Contraente l'intero premio corrisposto entro 30 giorni dalla data di ricevimento della raccomandata.

Il Contraente ha la facoltà di recedere dal Contratto entro 45 giorni dal Giorno di Conclusione dello stesso. Al fine di esercitare tale diritto, il Contraente deve inviare, entro il suddetto termine, una richiesta scritta alla Rappresentanza Generale mediante lettera raccomandata. La Società entro 30 giorni dal ricevimento della richiesta di recesso, rimborsa al Contraente - per il tramite del Soggetto Distributore - un importo ottenuto moltiplicando il numero delle quote complessivamente attribuite al Contratto, al netto di eventuali quote dedotte per le coperture assicurative in essere non recuperabili, per il valore unitario delle stesse rilevato il terzo giorno di Mercati Aperti successivo alla ricezione della predetta comunicazione, maggiorato dei costi pagati di cui all'art. 13.1.1 e 13.1.2. ed al netto del costo di recesso pari a Euro 50,00 di cui all'art. 13.1.5.

ART. 9 - DURATA DEL CONTRATTO

Il presente Contratto non ha una durata prefissata. Il Contratto si estingue in caso di riscatto totale o con il decesso dell'Assicurato.

ART. 10 - PAGAMENTO DEL PREMIO

Il Contratto prevede il versamento di un premio iniziale da corrispondersi all'atto della sottoscrizione della Proposta e di eventuali premi aggiuntivi. Tali premi possono essere versati su uno o più Fondi Interni liberamente scelti dal Contraente tra quelli disponibili, con un limite massimo di 12 Fondi Interni per Contratto.

L'impresa non procede alla vendita diretta dei propri prodotti, neppure tramite internet, ma si avvale di Soggetti Distributori che possono anche utilizzare tecniche di comunicazione a distanza per la sottoscrizione dei contratti.

L'importo minimo del **premio iniziale** è pari a Euro 5.000 per ciascun Fondo Interno prescelto.

L'importo minimo di ciascun **premio aggiuntivo** è pari a Euro 500 per ciascun Fondo Interno che risulti essere collegato al Contratto al momento del versamento.

Qualora i Fondi Interni selezionati siano di nuova scelta, il predetto importo non potrà tuttavia essere inferiore a Euro 5.000 per ciascun Fondo Interno.

La Società, a seguito dell'investimento del premio iniziale e di ogni premio aggiuntivo, invierà al Contraente - entro 10 giorni lavorativi dalla data di valorizzazione delle quote - una Lettera di Conferma contenente le seguenti informazioni:

- il numero di Polizza;
- il Giorno di Sottoscrizione
- il premio lordo versato;
- il premio netto investito;
- il numero delle quote attribuite a ciascun Fondo Interno sottoscritto;
- il valore unitario delle quote di ciascun Fondo Interno con il relativo Giorno di Valutazione.

Relativamente ai soli premi iniziali vengono altresì comunicati al Contraente il numero di proposta nonché il Giorno di Conclusione e Decorrenza del Contratto.

A seguito dell'investimento del premio iniziale e/o dell'esame del rischio sulla base delle dichiarazioni sullo stato di salute fornite dall'assicurato, la Compagnia comunica, con apposita Lettera, se riconoscerà in caso di decesso dell'Assicurato la "maggiorazione standard" ovvero le eventuali coperture aggiuntive o esclusivamente la "maggiorazione minima". Nel caso in cui il rischio risultasse aggravato verrà richiesta esplicita accettazione delle condizioni da parte del contraente.

MODALITÀ DI PAGAMENTO DEL PREMIO

Il **pagamento del premio iniziale** deve essere effettuato a favore del Soggetto Distributore indicato nella Proposta scegliendo tra le seguenti modalità:

- Bonifico Bancario ("**BB**"): il bonifico bancario è il solo mezzo di pagamento utilizzabile nel caso di sottoscrizione e/o di operazioni successive mediante tecniche di comunicazione a distanza;
- Assegno circolare/bancario non trasferibile ("**AC/B**");
- Utilizzo del controvalore riveniente dal rimborso di prodotti/servizi del Gruppo Azimut ("**SW**").

Il **pagamento dei premi aggiuntivi** deve essere effettuato a favore del Soggetto Distributore utilizzando i medesimi mezzi di versamento previsti per il pagamento del premio iniziale ovvero tramite autorizzazione permanente di addebito su conto corrente bancario indicato dal Contraente (addebito SDD - Sepa Direct Debit).

La valuta relativa ai predetti mezzi di pagamento si considera acquisita dalla Società il secondo giorno lavorativo di calendario italiano successivo alla ricezione del premio da parte della stessa, purché tale giorno cada in un giorno di Mercati Aperti. In caso contrario si assume il primo giorno di Mercati Aperti successivo. Tuttavia qualora la modalità di pagamento del premio sia esclusivamente il controvalore riveniente dal rimborso di Comparti di AZ Fund 1 (Fondo comune di investimento multi comparto gestito da AZ Investments SA, società di gestione appartenente al Gruppo Azimut), la valuta del mezzo di pagamento si considera acquisita dalla Società il medesimo giorno lavorativo di ricezione del premio da parte della stessa, purché tale giorno cada in un giorno di Mercati Aperti. In caso contrario si assume il primo giorno di Mercati Aperti successivo.

ART. 11 - MODALITÀ DI CONVERSIONE DEL PREMIO IN QUOTE

Il Contraente, al momento della sottoscrizione della Proposta, effettua la scelta del/dei Fondo/i Interno/i al/i quale/i viene collegato l'investimento e del regime commissionale (LOAD/NO LOAD) che sarà applicato ai versamenti effettuati. Le caratteristiche dei Fondi Interni vengono descritte nel Regolamento allegato alle presenti Condizioni di Contratto. I versamenti effettuati, relativi sia al premio iniziale che ai premi aggiuntivi - al netto dei diritti fissi di sottoscrizione e degli eventuali costi di caricamento - sono convertiti in quote del/i Fondo/i Interno/ prescelto/i, con le tempistiche e le modalità di seguito rappresentate:

- **PREMIO UNICO INIZIALE:** il premio versato inizialmente al momento della sottoscrizione della proposta viene convertito in quote del/dei Fondo/i Interno/i prescelto/i il Giorno di Conclusione e Decorrenza del Contratto;
- **EVENTUALI PREMI AGGIUNTIVI:** i premi versati successivamente vengono convertiti in quote del/dei Fondo/i Interno/i prescelto/i il giorno successivo a quello in cui la Società ha acquisito

la valuta del mezzo di pagamento purché tale giorno cada in giorno di Mercati Aperti. In caso contrario si assume il primo giorno di Mercati Aperti successivo.

Ai fini della determinazione del numero di quote, i premi versati, diminuiti dei costi applicati dalla Società, vengono divisi per il valore unitario delle quote del/dei Fondo/i Interno/i prescelto/i il Contraente dal Contraente.

ART. 12 - OPERAZIONI DI SWITCH

Il Contraente - in qualsiasi momento successivo alla data di conclusione e decorrenza - ha la facoltà di richiedere alla Società:

- il trasferimento totale o parziale delle quote detenute in ciascun Fondo Interno verso uno o più dei Fondi Interni disponibili, con un limite massimo di 12 Fondi Interni per Contratto, utilizzando l'apposita disposizione di switch predisposta dalla Società;
- l'attivazione del Servizio Switch Programmato, specificando nell'apposito modulo la durata dei trasferimenti (minimo 24 mesi) con cadenza mensile obbligatoria, un Fondo Interno di provenienza e uno di destinazione.

Nel caso sia attivo il Servizio Distribuzione Proventi, come definito alla sezione 14.1 delle Condizioni di Assicurazione, tale Servizio non si intenderà automaticamente trasferito al Fondo Interno di destinazione.

Il Contraente ha la facoltà di effettuare operazioni di passaggio in nuovi Fondi Interni istituiti successivamente alla prima sottoscrizione previa consegna da parte della Società della relativa informativa.

In caso di trasferimento parziale l'importo da destinare al/i Fondo/i Interno/i da sottoscrivere, se già aperto/i al momento dell'operazione, non potrà essere inferiore a Euro 500 per ciascun Fondo Interno. Qualora il/i Fondo/i Interno/i di destinazione sia/siano di nuova scelta, il predetto importo non potrà essere inferiore a Euro 5.000 per ciascun Fondo Interno.

I costi relativi a tale operazione sono quelli previsti al successivo art. 13.1.4.

PROCEDURA ADOTTATA

La procedura adottata per effettuare il trasferimento delle quote dei Fondi Interni, precedentemente scelti, ad altri Fondi Interni è la seguente:

- viene determinato il controvalore delle quote da rimborsare nell'ambito di ciascun Fondo Interno, calcolato come prodotto del numero di quote da rimborsare per il valore unitario delle stesse del terzo giorno di Mercati Aperti successivo a quello del ricevimento, da parte della Società, dell'apposita disposizione di switch;
- in pari data, l'importo così ottenuto, al netto dei costi, viene investito - secondo le indicazioni fornite dal Contraente - nei Fondi Interni prescelti al rispettivo valore unitario di riferimento.

Con riferimento al Servizio Switch Programmato, la procedura adottata per effettuare il trasferimento delle quote del Fondo Interno, precedentemente scelto, ad altro Fondo Interno verrà effettuata con le stesse modalità sopra descritte ad ogni quinto giorno lavorativo del mese successivo a quello in cui la Compagnia riceve la richiesta di attivazione di tale Servizio e successivamente le operazioni verranno eseguite con cadenza mensile.

LETTERA DI CONFERMA

La Società invia al Contraente una lettera di conferma operazione che indica:

- la data alla quale è avvenuto il trasferimento;
- il valore unitario delle quote dei Fondi Interni;
- il numero delle quote liquidate e contestualmente acquistate;
- il controvalore delle quote alla data di sostituzione.

Con riferimento al Servizio Switch Programmato, la lettera di conferma operazione viene inviata con cadenza mensile - e indica le medesime informazioni sopra riportate, unitamente alla data di primo ed ultimo stacco, relative a tutte le operazioni rivenienti dalle istruzioni impartite e processate ogni quinto giorno lavorativo del mese.

ART. 13 - COSTI

13.1. COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DEL CONTRAENTE

13.1.1. Spese fisse

- a) Al momento del versamento del premio è previsto il prelievo di un **diritto fisso di sottoscrizione** pari ad Euro 5,00 per ogni versamento effettuato su ogni singolo Fondo Interno ovvero Euro 1,25 per ogni versamento effettuato su ogni singolo Fondo Interno tramite autorizzazione permanente di addebito su conto corrente bancario indicato dal Contraente (addebito SDD - Sepa Direct Debit).
- b) Per ogni riscatto parziale/totale è previsto il prelievo di un **diritto fisso di riscatto** pari ad Euro 5,00 ovvero pari a Euro 2,50 per ogni rimborso programmato anche nell'ambito del Servizio Distribuzione Proventi.

13.1.2. Costi di caricamento/Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)

Al momento della sottoscrizione del Contratto, il Contraente deve optare per una delle alternative commissionali di seguito descritte.

a) costi di caricamento - alternativa a (regime LOAD)

Al momento del versamento del premio è prevista l'applicazione di una percentuale variabile, come indicata nella tabella che segue, definita in funzione dell'importo del premio lordo versato e della previsione di investire un certo importo complessivo (Capacità di investimento).

PREMIO LORDO VERSATO	CAPACITÀ DI INVESTIMENTO				
	Middle	Advanced	Affluent	Private	Excellence
da € 5.000,00 a 24.999,99	4,00%	3,00%	2,00%	1,00%	0%
da € 25.000,00 a 49.999,99	3,50%	2,50%	1,50%	0,75%	0%
da € 50.000,00	3,00%	2,00%	1,00%	0,50%	0%

Per Capacità di investimento del Contraente si intende la potenziale disponibilità dello stesso ad investire nel Contratto un certo importo di premio. Tale capacità viene individuata all'atto della sottoscrizione della Proposta e non può essere modificata successivamente, nell'ambito dello stesso Contratto. La capacità di investimento viene così definita:

MIDDLE	previsione di investire un importo complessivo inferiore a Euro 75.000,00;
ADVANCED	previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a Euro 75.000,00 ma inferiore a Euro 150.000,00;
AFFLUENT	previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a Euro 150.000,00 ma inferiore a Euro 300.000,00;
PRIVATE	previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a Euro 300.000,00 ma inferiore a Euro 500.000,00;
EXCELLENCE	previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a Euro 500.000,00.

Beneficio di accumulo: per ogni premio aggiuntivo, il Contraente ha diritto all'applicazione della percentuale di caricamento corrispondente alla somma dell'importo lordo del premio aggiuntivo e dell'importo globalmente versato (al lordo di eventuali riscatti) nell'ambito dello stesso Contratto.

In questo caso non è previsto alcun "costo di riscatto" all'atto del riscatto delle quote così sottoscritte.

b) costi di rimborso del capitale prima della scadenza – alternativa b (regime NO LOAD)

Nel caso in cui il Contraente opti per l'alternativa B non è previsto alcun "costo di caricamento" all'atto del versamento dei premi.

- Costo per il riscatto: è prevista - all'atto del riscatto parziale/totale - la corresponsione di un costo di riscatto decrescente in funzione del periodo di permanenza delle quote medesime nel Fondo Interno nella misura seguente:

fino a 12 mesi	2,50%
da 12 mesi a 24 mesi	1,75%
da 24 mesi a 36 mesi	1,00%

calcolato sul controvalore delle quote da riscattare, con un minimo di Euro 100,00. Oltre i primi 3 anni di permanenza delle quote nel Fondo Interno tale commissione è pari a zero. Per periodo di permanenza delle quote nel Fondo Interno si intende l'arco temporale intercorrente tra la data di decorrenza di ogni versamento e quella presa a riferimento per il riscatto delle quote medesime. Ai fini della determinazione del costo di riscatto, le quote rivenienti da ogni sottoscrizione sono considerate separatamente da quelle rivenienti da precedenti o successive sottoscrizioni. Ai fini del riscatto, la Società darà priorità alle quote sottoscritte in epoca più remota, provvedendo poi a determinare il controvalore del riscatto trattenendo dal controvalore delle quote l'ammontare dell'eventuale costo di riscatto.

La Società - con esclusivo riferimento ai soli rimborsi periodici derivanti dal Servizio Distribuzione Proventi - concederà una riduzione pari al 100% del "costo per il riscatto" su un importo dei rimborsi che, in ciascun anno solare, sia al massimo pari ad 1/10 di quanto complessivamente investito l'ultimo giorno di Mercati Aperti del mese solare precedente la data di esecuzione del rimborso. Esclusivamente sui rimborsi periodici trimestrali di cui al predetto Servizio, anche qualora eccedenti l'importo sopra individuato, non si applicherà in ogni caso il minimo di 100,00 Euro.

13.1.3. Costo delle coperture assicurative base previste dal contratto

La Società - a partire dal primo giorno del mese successivo al giorno di conclusione e decorrenza del contratto - applicherà al Contraente un costo per le coperture assicurative pari allo 0,04% su base annua del controvalore delle quote attribuite al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via anticipata, il primo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote - in misura proporzionale su tutti i Fondi Interni collegati al Contratto - e calcolato sulla base del controvalore delle quote dell'ultimo giorno lavorativo del mese precedente. L'importo massimo dei prelievi mensili è pari a Euro 50,00. Il prelievo mensile per le coperture assicurative non viene effettuato:

- qualora la Società - sulla base delle dichiarazioni sullo stato di salute fornite dall'assicurato - abbia comunicato di non poter corrispondere la "maggiorazione standard" ma esclusivamente la "maggiorazione minima";
- al superamento degli 80 anni dell'assicurato (cfr. quanto riportato nel Glossario in merito all'età);
- trascorsi tre giorni di Mercati Aperti dal ricevimento da parte della Società del certificato di morte dell'Assicurato.

13.1.4. Costi di switch

Per ogni operazione di switch, è previsto un diritto fisso pari a Euro 25,00 per ogni Fondo Interno di destinazione. Nel caso del Servizio Switch Programmato, è previsto esclusivamente un diritto fisso pari a Euro 2,50 per ogni operazione effettuata.

13.1.5. Costo di recesso

Per l'eventuale richiesta di recesso, entro i 45 giorni dalla data di conclusione del Contratto, è previsto un costo a carico del Contraente pari a Euro 50,00.

13.1.6. Costo della conversione in rendita

Al momento della conversione in rendita è prevista l'applicazione di un costo pari allo 0,50% del controvalore delle quote convertite in rendita.

13.1.7. Costo della copertura assicurative facoltative - "Mosaico"

La Società - a partire dal primo giorno del mese successivo al giorno di accettazione del rischio sulle coperture assicurative facoltative - applicherà al Contraente un costo per le coperture assicurative sulla base dei tassi di premio riportati nell'allegato 2. Tale costo viene applicato come descritto all'interno dell'articolo 4.

È inoltre previsto un costo fisso iniziale una tantum, alla prima attivazione di una qualsiasi copertura aggiuntiva pari a 75€. Pertanto nel caso in cui vengano attivate contestualmente due o più coperture "Mosaico" ovvero viene attivata una o più coperture "Mosaico" in presenza di almeno una di tali coperture già attiva, tale costo sarà unico e applicato su una sola copertura. Tale costo verrà addebitato al primo evento utile tra i seguenti: sottoscrizione, riscatto totale, riscatto parziale, versamento di un premio aggiuntivo o liquidazione per sinistro.

In caso di variazioni nell'ammontare del capitale assicurato per le prestazioni Aggiuntive, o di cancellazione delle stesse, o di durata e/o frequenza in caso di Copertura "Capitale Decrescente" si applica un costo di 30€ per ogni variazione. Tale costo verrà addebitato al primo evento utile tra i seguenti: riscatto totale, riscatto parziale, versamento di un premio aggiuntivo o liquidazione per sinistro.

13.2. COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DEL CONTRAENTE

Di seguito sono specificati i costi che gravano sui Fondi Interni e, quindi, indirettamente sul Contraente.

a) commissione di gestione: la commissione di gestione (su base annua) che grava sui Fondi Interni è pari alle percentuali di seguito indicate:

Core Money Market	0,20%
Core Global Conservative	1,20%
Core Global Balanced	1,50%
Core Global Accrescitive	1,80%
Active Global Conservative	1,20%
Active Global Balanced	1,50%
Active Global Accrescitive	1,80%
Active MM Income	1,00%
Active MM Conservative	1,20%
Active MM Balanced	1,50%
Active MM Accrescitive	1,80%
Active MM Equity	1,80%
Active MM Emerging Markets Equity	2,10%
TR Global Conservative	1,20%
TR Global Balanced	1,50%
TR Global Accrescitive	1,80%
TR MM Conservative	1,20%
TR MM Balanced	1,50%
TR MM Accrescitive	1,80%
TR Alternative	1,20%
Thematic Innovation	2,10%
Thematic ESG	2,10%
Thematic Lifestyle	2,10%
Thematic Silver Economy	2,10%
Escalator Global	1,65%
Escalator Global Emerging	1,80%
Bespoke Quasar	1,65%

Le commissioni di gestione sono calcolate giornalmente dalla Società sul patrimonio complessivo di ciascun Fondo Interno e vengono prelevate mensilmente.

b) eventuale commissione di incentivo: calcolata sul valore globale netto di ciascun Fondo Interno per ogni punto percentuale di rendimento realizzato dal Fondo Interno. Per rendimento del Fondo Interno si intende l'incremento espresso in percentuale annualizzata del valore unitario della quota calcolato l'ultimo giorno di Mercati Aperti del mese rispetto al valore unitario della quota del corrispondente giorno di Mercati Aperti del trimestre precedente. Tale commissione è pari alle percentuali di seguito indicate:

	Non prevista
Core Money Market	
Core Global Conservative	0,005%
Core Global Balanced	0,006%
Core Global Accrescitive	0,010%
Active Global Conservative	0,005%
Active Global Balanced	0,006%
Active Global Accrescitive	0,010%
Active MM Income	0,004%
Active MM Conservative	0,005%
Active MM Balanced	0,006%
Active MM Accrescitive	0,010%
Active MM Equity	0,010%
Active MM Emerging Markets Equity	0,010%
TR Global Conservative	0,005%
TR Global Balanced	0,006%
TR Global Accrescitive	0,010%
TR MM Conservative	0,005%
TR MM Balanced	0,006%
TR MM Accrescitive	0,010%
TR Alternative	0,005%
Thematic Innovation	0,010%
Thematic ESG	0,010%
Thematic Lifestyle	0,010%
Thematic Silver Economy	0,010%
Escalator Global	0,007%
Escalator Global Emerging	0,010%
Bespoke Quasar	0,007%

Il prelievo dell'eventuale commissione di incentivo viene effettuato su base mensile.

- c) **commissione amministrativa:** pari allo 0,36% annuo. La commissione è calcolata giornalmente dalla Società sul patrimonio complessivo di ciascun Fondo Interno e viene prelevata mensilmente. Con riferimento al fondo "Liquidity" alimentato in base a quanto previsto dalle coperture facoltative "Capitale Sicuro" e "Capitale Massimo" come descritto nell'articolo 4, l'importo di tale commissione è pari allo 0,20% annuo e sarà calcolato e prelevato con le medesime modalità.
- d) su ciascun Fondo Interno gravano indirettamente le commissioni di gestione e gli oneri a carico del patrimonio degli OICR in cui sono investite le relative disponibilità. Eventuali commissioni retrocesse dalle Società di Gestione degli OICR saranno attribuite ai Fondi Interni.
- e) **Altri costi**
Oltre ai costi sopra specificati, sul patrimonio dei singoli Fondi Interni gravano ulteriori oneri quali:
- eventuali oneri relativi al servizio di amministrazione e custodia degli attivi e della liquidità dei Fondi Interni presso soggetti abilitati;
 - eventuali costi di negoziazione delle attività;
 - eventuali spese di revisione e certificazione;
 - ogni altro onere, anche fiscale, posto a carico dei Fondi Interni stessi.

Si rinvia all'articolo 20 ("Variazioni Contrattuali") per la disciplina di eventuali variazioni di costo.

ART. 14 - RISCATTO

Il Contratto prevede la facoltà da parte del Contraente di richiedere il riscatto parziale (anche in forma programmata) o totale delle quote detenute in qualsiasi momento successivo alla data di Conclusione e Decorrenza.

Il controvalore del riscatto viene calcolato moltiplicando il numero delle quote da riscattare, detenute in ciascun Fondo Interno, per il relativo valore unitario del terzo giorno di Mercati Aperti successivo alla data di ricevimento della richiesta di riscatto e della documentazione necessaria per la Società ai fini del disinvestimento.

Qualora nella suddetta data di disinvestimento la valorizzazione dei Fondi Interni fosse sospesa, per cause previste dalla normativa, per operazioni di liquidazione dei Fondi Interni, perché cade in un giorno di chiusura dei mercati o per l'impossibilità di disporre della valorizzazione di uno o più OICR in cui sia investita una parte significativa delle attività dei Fondi Interni, il disinvestimento viene posticipato al primo giorno utile di Mercati Aperti.

Relativamente al solo riscatto parziale, questo può essere richiesto a condizione che il controvalore residuo delle quote detenute in ciascun Fondo Interno sia almeno pari a Euro 1.000,00. La Società - per il tramite del Soggetto Distributore - corrisponde al Contraente il valore di riscatto, al netto dei diritti fissi di riscatto (di cui all'art. 13.1.1. lettera b) e degli eventuali costi di riscatto (di cui all'art. 13.1.2. lettera b), entro 20 giorni dal ricevimento di tutta la documentazione necessaria al riscatto come da art. 17 delle presenti Condizioni di Contratto.

La Società, a seguito di ciascuna operazione di riscatto, invierà - entro 12 giorni di Mercati Aperti dal Giorno di regolamento di ciascuna operazione - al Contraente una Lettera di Conferma Riscatto contenente tra l'altro le seguenti informazioni:

- il numero di polizza;
- il controvalore dell'importo lordo riscattato;
- gli eventuali costi applicati;
- l'eventuale imposta applicata;
- il controvalore dell'importo netto liquidato;
- il numero delle quote riscattate e loro valore unitario.

Il Contratto non fornisce alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo dell'investimento finanziario. **Il Contraente si assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo Interno. Vi è pertanto la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore ai premi versati.**

Il Contraente può in qualunque momento chiedere alla Società informazioni relative al valore di riscatto.

14.1. SERVIZIO DISTRIBUZIONE PROVENTI

Il Contraente, in fase di sottoscrizione del Contratto medesimo ovvero in qualsiasi momento successivo al Giorno di Conclusione e Decorrenza, ha la facoltà di richiedere - su uno o più dei Fondi Interni sottoscritti (ad esclusione dei Fondi Interni Total Return Global Conservative, Balanced e Accrescitive) - l'attivazione del Servizio Distribuzione Proventi selezionando, mediante compilazione di apposita modulistica predisposta dalla Società, l'OPZIONE 1 ovvero l'OPZIONE 2 del Servizio le cui specifiche sono di seguito descritte. Il Servizio prevede, per ciascun Fondo Interno, un rimborso periodico trimestrale (l'ultimo giorno di Mercati Aperti di ciascun trimestre di riferimento⁽²⁾) di un numero di quote come di seguito specificato.

Ciascun Contraente concorrerà alla distribuzione, in funzione del numero di quote detenute nel Fondo Interno l'ultimo giorno di Mercati Aperti del trimestre di riferimento. Il rimborso sarà effettuato a condizione che sia trascorso almeno un trimestre di riferimento completo dal momento in cui alla Compagnia pervenga l'adesione al Servizio da parte del Contraente. Il rimborso delle quote avverrà in base al valore unitario della quota del Fondo Interno dell'ultimo giorno di Mercati Aperti di ciascun trimestre di riferimento. La Società provvederà a rimborsare il Contraente entro 20 giorni da tale data a condizione che l'importo - al lordo degli eventuali oneri fiscali e degli eventuali costi di rimborso - non sia inferiore a Euro 100.

OPZIONE 1

La Società in condizioni di mercato favorevoli provvede l'ultimo giorno di Mercati Aperti di ciascun trimestre di riferimento a mettere a disposizione degli investitori-contraenti che hanno aderito al Servizio Distribuzione Proventi il controvalore di un numero di quote corrispondente all'importo derivante dall'incasso parziale/totale dei proventi (es. dividendi, cedole, interessi) percepiti dal Fondo Interno prescelto nel periodo considerato a fronte degli investimenti realizzati. A tale scopo la Società informa tempestivamente i Contraenti attraverso la pubblicazione di apposito avviso sul sito pubblico www.azimutlife.ie indicando, per ciascun Fondo Interno, l'ammontare complessivo lordo messo a disposizione per la distribuzione, espresso in percentuale sugli attivi netti del Fondo Interno medesimo.

Qualora, in presenza di condizioni di mercato sfavorevoli, la Società - per uno o più trimestri - non proceda per uno o più Fondi Interni alla distribuzione, ne dà apposita informativa sul sito pubblico www.azimutlife.ie.

OPZIONE 2

In tale opzione è facoltà del Contraente richiedere una percentuale differente rispetto a quella messa a disposizione dalla Società nel periodo di riferimento.

Nell'ambito di tale Opzione è inoltre facoltà del Contraente variare la percentuale indicata al momento dell'adesione al Servizio Distribuzione tramite comunicazione scritta indirizzata alla Società. La Società provvederà all'esecuzione della richiesta nel trimestre di riferimento in corso a condizione che tale richiesta pervenga entro il 1° giorno di Mercati Aperti precedente la chiusura del trimestre stesso. In caso contrario la variazione della percentuale diverrà efficace dal trimestre di riferimento successivo.

Qualora il Contraente abbia scelto al momento della sottoscrizione del Contratto il regime no load (Costi di RISCATTO – ALTERNATIVA B), la Società - con esclusivo riferimento ai soli rimborsi periodici derivanti da tale Servizio - concederà una riduzione pari al 100% del "costo per il riscatto" di cui all'art. 13.1.2 su un importo dei rimborsi che, in ciascun anno solare, sia al massimo pari ad 1/10 di quanto complessivamente investito l'ultimo giorno di Mercati Aperti del mese solare precedente la data di esecuzione del rimborso. Esclusivamente sui rimborsi periodici trimestrali di cui al presente Servizio, anche qualora eccedenti l'importo sopra individuato, non si applicherà in ogni caso il minimo di Euro 100,00 di cui all'art. 13.1.2 delle presenti condizioni.

Resta ferma la facoltà del Contraente di richiedere un rimborso programmato - con le medesime scadenze sopra rappresentate - per un importo fisso dallo stesso Contraente definito purché non inferiore a Euro 100,00 (al lordo degli eventuali oneri fiscali e dei costi di rimborso). In tale fattispecie, troverà comunque applicazione l'agevolazione di cui al paragrafo precedente nei medesimi termini ivi descritti.

Il Contraente potrà in qualunque momento modificare l'**OPZIONE** scelta ovvero recedere dal Servizio Distribuzione Proventi. La Società provvederà all'esecuzione della richiesta nel trimestre di riferimento in corso a condizione che tale richiesta pervenga entro il 1° giorno di Mercati Aperti precedente la

(1) Trimestri di riferimento: 1° dicembre/28 (ovvero 29) febbraio; 1° marzo/31 maggio; 1° giugno/31 agosto; 1° settembre/30 novembre.

chiusura del trimestre stesso. In caso contrario la modifica dell'OPZIONE ovvero il recesso diverranno efficaci dal trimestre di riferimento successivo.

ART. 15 - INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEI CONTRAENTI E OBBLIGHI DI COMUNICAZIONE

La Società provvederà:

- a trasmettere al Contraente - entro il 31 maggio di ogni anno solare - l'estratto conto annuale della posizione assicurativa contenente le seguenti informazioni minimali:
 - a. cumulo dei premi versati dalla data di Conclusione del Contratto al 31 dicembre dell'anno precedente, numero e controvalore delle quote assegnate al 31 dicembre dell'anno precedente;
 - b. dettaglio dei premi versati, di quelli investiti, del numero e del controvalore delle quote assegnate nell'anno di riferimento;
 - c. numero e controvalore delle quote trasferite e di quelle assegnate a seguito di operazioni di switch;
 - d. numero e controvalore delle quote rimborsate a seguito di riscatto parziale nell'anno di riferimento;
 - e. numero delle quote annullate a fronte del costo delle coperture assicurative previste dal contratto - di cui ai precedenti articoli 13.1.3. e 13.1.7.- nell'anno di riferimento;
 - f. importo dei costi e delle spese, incluso il costo della distribuzione a carico dell'assicurato nell'anno di riferimento, con indicazione della parte connessa al costo della distribuzione;
 - g. numero delle quote complessivamente assegnate e del relativo controvalore alla fine dell'anno di riferimento;
- a comunicare tempestivamente e, comunque, con cadenza di almeno dodici mesi dalla data della pubblicazione iniziale dei documenti, ai Contraenti le variazioni che incidono o potrebbero incidere significativamente sulle informazioni concernenti le caratteristiche essenziali del prodotto, tra le quali la tipologia di gestione, il regime dei costi, il profilo di rischio del prodotto;
- a comunicare le eventuali variazioni delle informazioni contenute nelle presenti condizioni di contratto per effetto di modifiche alla normativa successive alla conclusione dello stesso;
- qualora in corso di contratto si verifici una riduzione del controvalore delle quote complessivamente detenute, tenuto conto di eventuali riscatti, superiore al 30% rispetto all'ammontare del premio, o di una sua parte, che finanzia tale prestazione, a darne comunicazione scritta al Contraente entro 10 giorni lavorativi dalla data in cui si è verificato l'evento. La Società si impegna inoltre, a comunicare, con le medesime modalità, ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%.

ART. 16 - PRESTITI

Il presente Contratto non prevede l'erogazione di prestiti.

ART. 17 - DOCUMENTAZIONE DA CONSEGNARE ALLA SOCIETÀ

17.1. DOCUMENTAZIONE DA CONSEGNARE ALLA SOCIETÀ PER LA LIQUIDAZIONE DELLE PRESTAZIONI

Per tutti i pagamenti della Società debbono essere preventivamente consegnati i documenti, indicati successivamente.

Nel caso in cui l'Assicurato non coincida con il Contraente è necessario consegnare la copia di un documento di riconoscimento valido, riportante i dati anagrafici dell'Assicurato.

Le liquidazioni vengono effettuate, per il tramite del Soggetto Distributore, entro 20 giorni dalla data di ricevimento della richiesta di liquidazione, corredata da tutta la documentazione necessaria. I 20 giorni decorrono dal momento in cui la Rappresentanza Generale riceve tutta la documentazione inviata a mezzo raccomandata.

Tale richiesta di liquidazione deve essere sempre accompagnata - distintamente per tipo di richiesta effettuata - dalla seguente documentazione:

IN CASO DI RISCATTO:

- disposizione di Riscatto allegando copia di un valido documento d'identità;
- se il riscatto è eseguito per esercitare la conversione del capitale in rendita, il certificato di esistenza in vita dell'Assicurato o autocertificazione di esistenza in vita nel caso in cui l'Assicurato non coincida con il Contraente;
- nel caso in cui l'Assicurato non coincida con il Contraente, il certificato di esistenza in vita dell'Assicurato o autocertificazione di esistenza in vita. In caso di riscatto in forma programmata, il predetto certificato dovrà essere fornito con cadenza almeno annuale.

IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO:

- Richiesta di liquidazione della polizza a firma di tutti i beneficiari, anche in forma disgiunta, e autenticata dal Soggetto Distributore;
- certificato di morte dell'Assicurato rilasciato dall'Ufficio di Stato Civile in carta semplice;
- nel caso in cui l'Assicurato godeva della "maggiorazione standard", una relazione medica sulle cause del decesso redatta su apposito modulo. Nei casi in cui la relazione medica non fosse sufficiente ai fini della valutazione del sinistro, la Compagnia ha la facoltà di richiedere documentazione aggiuntiva;
- nel caso in cui l'Assicurato godeva della "maggiorazione standard" e nel solo caso di decesso per infortunio, documento riportante l'indicazione del luogo, giorno ed ora dell'evento e delle cause che lo hanno determinato. Nei casi in cui la documentazione ricevuta non fosse sufficiente ai fini della valutazione del sinistro per decesso da infortunio, la Compagnia ha la facoltà di richiedere documentazione aggiuntiva;
- dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà o atto notorio, ove si dichiara se il defunto abbia lasciato o meno testamento e l'indicazione di eventuali eredi legittimi;
- se l'Assicurato non ha lasciato testamento: atto di notorietà ovvero dichiarazione autenticata sostitutiva dell'atto notorio, autenticata da notaio, cancelliere, autorità comunali o altro pubblico ufficiale a ciò autorizzato, da cui risulti la morte ab intestato dell'Assicurato e nel quale siano indicati i suoi eredi legittimi, la capacità di agire, il grado di parentela con l'Assicurato con la specifica che tali eredi legittimi sono gli unici e non esistono altri eredi oltre a quelli indicati.

- in presenza di testamento, copia autenticata dello stesso da notaio, cancelliere, autorità comunali o altro pubblico ufficiale a ciò autorizzato, pubblicato a termini di legge nel quale sono indicati gli eredi ed in cui risulti che il testamento in questione è l'ultimo da ritenersi valido.
- decreto del Giudice Tutelare che autorizzi il tutore degli eventuali minori od incapaci, a riscuotere la somma dovuta, con esonero della Società da ogni responsabilità in ordine al pagamento nonché all'eventuale reimpiego della somma stessa e da cui risulti indicato il numero di polizza, l'importo che dovrà essere liquidato e le modalità di reimpiego di tale importo. Il decreto può essere anche in copia autenticata.

Ciascuno dei beneficiari designati o degli eventuali tutori dovrà inviare alla Società anche la seguente documentazione:

- copia di un valido documento d'identità;
- copia del codice fiscale;
- dichiarazione dei beneficiari con l'indicazione degli estremi bancari;
- documentazione, messa a disposizione dal Soggetto Distributore, relativa all'acquisizione di dati riferibili ai beneficiari al fine dell'adempimento degli obblighi imposti dalla disciplina fiscale ed antiriciclaggio. In particolare, scheda FATCA/CRS e scheda AML sottoscritte e compilate in ogni parte dal soggetto interessato.
- ogni altro documento che possa ragionevolmente essere richiesto dalla Compagnia, in applicazione della legislazione di tempo in tempo vigente e dell'esigenza da parte della Compagnia di procedere al corretto pagamento delle somme dovute.

17.2. DOCUMENTAZIONE DA CONSEGNARE ALLA SOCIETÀ IN CASO DI PREMORIENZA DEL CONTRAENTE QUALORA PERSONA DIVERSA DALL'ASSICURATO (ART. 2)

In seguito al decesso del Contraente, qualora questi sia persona diversa dall'Assicurato e l'Assicurato sia ancora in vita, la seguente documentazione dovrà essere prodotta alla Compagnia:

1. Certificato di morte del contraente originario.
2. Modulo di richiesta di subentro *mortis causa* nella contraenza della polizza, debitamente compilato in ogni sua parte e firmato dall'Assicurato o, in caso di specifica indicazione diversa da parte del Contraente originario ai sensi dell'art. 2, modulo di richiesta di subentro *mortis causa* nella contraenza della polizza debitamente compilato in ogni sua parte e firmato dall'erede identificato come unico contraente subentrante. In caso di pluralità di eredi è necessario che venga prodotta formale dichiarazione di rinuncia al subentro nella contraenza da parte di tutti gli eredi non cessionari in favore dell'unico erede subentrante, indicato nominativamente. Tale dichiarazione dovrà essere rilasciata nella forma dell'atto pubblico notarile/dichiarazione sostitutiva di atto di notorietà e dovrà essere munita di firma autenticata da un pubblico ufficiale.
3. Certificato di esistenza in vita dell'Assicurato – da produrre solo nel caso in cui l'Assicurato sia persona diversa dal contraente subentrante. A norma dell'art. 21 D.P.R. 445/2000 non verranno accettate autocertificazioni di esistenza in vita.

ART. 18 - PEGNO E VINCOLO

Il Contraente può dare in pegno a terzi il credito derivante dal presente Contratto. Tale atto diviene efficace dal momento in cui la Società viene a conoscenza dell'avvenuta richiesta di costituzione in pegno del credito derivante dal Contratto. In tale momento la Società - eseguite le opportune verifiche - effettua la relativa annotazione in polizza su apposita appendice.

In conformità con quanto disposto dall'art. 2805 c.c. la Società può opporre al creditore pignoratizio le eccezioni che le spettano verso il Contraente originario sulla base del presente Contratto.

Il Contraente può anche vincolare le somme assicurate a favore di un terzo. Tale atto diviene efficace dal momento in cui la Società effettua l'annotazione della costituzione del vincolo in polizza su apposita appendice.

Qualora il Contraente abbia dato in pegno a terzi il credito derivante dal presente Contratto ovvero abbia vincolato le somme assicurate a favore di un terzo, il Contraente non potrà richiedere l'attivazione del Servizio Distribuzione Proventi di cui al precedente art 14.1.. Eventuali richieste di adesione al suddetto Servizio, inoltrate dal Contraente, verranno respinte.

Nel caso in cui il Contraente abbia già in essere il Servizio Distribuzione Proventi, il Servizio verrà revocato automaticamente a seguito di richiesta di costituzione in pegno ovvero di annotazione delle costituzione del vincolo in polizza.

ART. 19 - CESSIONE

In conformità con quanto disposto dall'art. 1406 c.c. il Contraente può sostituire a sé un terzo nei rapporti derivanti dal presente Contratto.

Tale atto diviene efficace dal momento in cui la Società viene a conoscenza dell'avvenuta cessione corredata dalla documentazione a essa inerente. In tale momento la Società ha l'obbligo di effettuare l'annotazione relativa all'avvenuta cessione in polizza su apposita appendice.

In base a quanto disposto dall'art. 1409 c.c. l'impresa assicurativa può opporre al terzo cessionario tutte le eccezioni derivanti dal presente Contratto.

Qualora il Contraente abbia precedentemente attivato il Servizio Distribuzione Proventi, il Servizio verrà revocato automaticamente a seguito della cessione.

ART. 20 - VARIAZIONI CONTRATTUALI

Nel corso del rapporto contrattuale, le presenti Condizioni di Contratto e il Regolamento dei Fondi Interni possono subire una variazione:

- a) qualora vi sia un mutamento della legislazione primaria e/o secondaria applicabile al Contratto, ivi compresa la disciplina fiscale;
- b) a fronte di mutati criteri gestionali ovvero all'aumento dei costi gravanti sul Fondo Interno.

La Società informerà tempestivamente i Contraenti delle modifiche intervenute al Contratto.

Le modifiche apportate ai sensi della lettera b) diverranno efficaci trascorsi 40 giorni dall'informativa trasmessa dalla Società ai Contraenti. Il Contraente che non intendesse accettare le suddette modifiche,

dovrà darne comunicazione scritta alla Società prima della loro entrata in vigore; in tal caso il Contratto si risolve di diritto e verrà liquidato il controvalore delle quote possedute senza oneri aggiuntivi. In mancanza di comunicazione da parte del Contraente, il Contratto resta in vigore alle nuove condizioni.

ART. 21 - BENEFICIARI

Il Contraente designa i Beneficiari caso morte nella Proposta, che possono comunque in qualsiasi momento essere revocati mediante comunicazione scritta alla Società o per testamento. La revoca tuttavia non può essere disposta dagli eredi successivamente alla morte del Contraente né dopo che, verificatosi l'evento, il Beneficiario abbia dichiarato per iscritto di voler profittare del beneficio. Qualora il Contraente abbia rinunciato per iscritto al potere di revoca, questa non avrà effetto dopo che il Beneficiario avrà dichiarato al Contraente di voler profittare del beneficio. In tali casi, le operazioni di riscatto, pegno e vincolo, richiedono l'assenso scritto dei Beneficiari. In assenza di diversa indicazione contrattuale o testamentaria da parte del Contraente che abbia designato quali Beneficiari i propri eredi, la Compagnia procede alla corresponsione delle prestazioni in parti uguali tra questi.

In caso di valida rinuncia da parte di uno o più Beneficiari alla quota di propria spettanza, la parte residua viene distribuita dalla Compagnia ai restanti beneficiari in proporzione alla designazione originaria.

In caso di premorienza di uno dei Beneficiari specificamente designati, gli eredi del Beneficiario deceduto subentrano nella posizione contrattuale del Beneficiario deceduto e la prestazione spettante al Beneficiario deceduto viene corrisposta agli stessi in parti uguali, in assenza di diversa indicazione del Contraente.

In caso di designazione dei Beneficiari tramite indicazione generica quale gli "Eredi Legittimi", ed in assenza di diversa indicazione del Contraente, la Compagnia considera Beneficiari, cui corrispondere le prestazioni in parti uguali rispetto all'intero le persone elencate nell'atto di notorietà prodotto ai sensi dell'art. 17.1. Gli eredi di soggetti premorti indicati nell'atto di notorietà (senza distinguere a seconda che la morte sia avvenuta prima o dopo la stipulazione della Polizza da parte del Contraente) subentrano nella posizione del soggetto premorto e vengono liquidati in pari quota rispetto a tale posizione.

In ogni caso, pur nel rispetto di ogni diligenza e delle regole esposte nelle presenti Condizioni, allorché Beneficiari siano gli eredi legittimi o testamentari, si riterrà che la Compagnia abbia validamente adempiuto pagando l'uno o l'altro dei Beneficiari, in applicazione del principio di cui all'Art. 1296 Cod. Civ. e 1189 Cod. Civ., rimanendo in tal caso responsabilità dei Beneficiari riceventi l'eventuale ulteriore suddivisione secondo le eventuali diverse determinazioni, giudiziali o contrattuali, precedenti o successive al pagamento, relative ad eventuale diversa ripartizione tra eredi.

ART. 22 - TITOLARITÀ DEI FONDI INTERNI

Fermo restando che i versamenti effettuati dal Contraente, al netto degli eventuali costi sono convertiti in quote ed investiti nei Fondi Interni prescelti, resta inteso che la titolarità dei Fondi Interni rimane di proprietà della Società.

ART. 23 - DUPLICATO DEI DOCUMENTI CONTRATTUALI

In caso di smarrimento, sottrazione o distruzione di qualsiasi documento contrattuale, gli aventi diritto possono ottenerne un duplicato.

ART. 24 - IMPOSTE

Le imposte relative al Contratto sono a carico del Contraente o dei Beneficiari aventi diritto.

ART. 25 - TRASFORMAZIONE

Il presente Contratto non può in nessun caso essere trasformato in altro tipo di Contratto.

ART. 26 - ARROTONDAMENTI

Tutti i valori in Euro riportati nel presente Contratto e nelle comunicazioni che la Società farà al Contraente ed ai Beneficiari sono indicati con due decimali. Quando necessario l'arrotondamento alla seconda cifra avviene con il criterio commerciale, e cioè per difetto, se la terza cifra decimale è inferiore a 5, per eccesso, se è pari o superiore a 5.

ART. 27 - NON PIGNORABILITÀ E NON SEQUESTRABILITÀ

Ai sensi dell'art. 1923 del Codice Civile le somme dovute in dipendenza del Contratto non sono né pignorabili né sequestrabili.

ART. 28 - FORO COMPETENTE

Foro competente è esclusivamente quello del luogo di residenza o domicilio elettivo del Contraente o delle persone fisiche che intendono far valere diritti derivanti dal Contratto.

ALLEGATO 1 - REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI

ART. 1 - ISTITUZIONE E DENOMINAZIONE DEI FONDI INTERNI

La Società ha istituito e gestisce direttamente, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, i Fondi Interni, tutti denominati in Euro, di seguito elencati:

FAMIGLIA CORE

Core Money Market
Core Global Conservative
Core Global Balanced
Core Global Accrescitive

FAMIGLIA ACTIVE

Active Global Conservative
Active Global Balanced
Active Global Accrescitive
Active MM Income
Active MM Conservative
Active MM Balanced
Active MM Accrescitive
Active MM Equity
Active MM Emerging Markets Equity

FAMIGLIA TOTAL RETURN

TR Global Conservative
TR Global Balanced
TR Global Accrescitive
TR MM Conservative
TR MM Balanced
TR MM Accrescitive
TR Alternative

FAMIGLIA THEMATIC

Thematic Innovation
Thematic ESG
Thematic Lifestyle
Thematic Silver Economy

FAMIGLIA ESCALATOR

Escalator Global
Escalator Global Emerging

FAMIGLIA BESPOKE

Bespoke Quasar

Il Contraente, al momento della sottoscrizione della Proposta, sceglie uno o più dei Fondi Interni tra quelli sopra indicati, con un limite massimo di 12 Fondi Interni per Contratto. Il patrimonio di ciascun Fondo Interno costituisce patrimonio separato rispetto al patrimonio della Società e a quello di ogni altro Fondo Interno dalla stessa gestito. La Società, nei casi previsti dall'art. 33 del presente Regolamento, nel rispetto dei criteri e dei profili di investimento scelti dal Contraente all'atto della stipula del Contratto, potrà procedere alla fusione dei Fondi Interni con altri Fondi Interni aventi analoghe caratteristiche.

ART. 2 - SCOPO E CARATTERISTICHE DEI FONDI INTERNI

L'obiettivo che si pone la gestione a gestione di ciascun Fondo Interno è riportato nel rispettivo articolo del presente regolamento. In particolare con la sottoscrizione del presente Contratto il Contraente si espone agli elementi di rischio propri degli investimenti finanziari di seguito dettagliati:

- a) rischio connesso alla variazione del prezzo: il prezzo di ciascun strumento finanziario dipende dalle caratteristiche peculiari dell'emittente, dall'andamento dei mercati di riferimento e dei settori di investimento, e può variare in modo più o meno accentuato a seconda della sua natura. In linea generale, la variazione del prezzo delle azioni è connessa alle prospettive reddituali degli emittenti e può essere tale da comportare la riduzione o addirittura la perdita del capitale investito, mentre il valore delle obbligazioni è influenzato dall'andamento dei tassi di interesse di mercato e dalle valutazioni della capacità dell'emittente di far fronte al pagamento degli interessi dovuti e al rimborso del capitale di debito a scadenza;
- b) rischio specifico e sistematico: tipici dei titoli di capitale (es. azioni), collegati alla variabilità dei loro prezzi, i quali risentono sia delle aspettative di mercato sulle prospettive di andamento economico della società emittente (rischio specifico) sia delle fluttuazioni dei mercati sui quali tali titoli sono negoziati (rischio generico o sistematico);
- c) rischio connesso alla valuta di denominazione: per l'investimento in strumenti finanziari denominati in valute diverse dall'euro, occorre tenere presente la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di riferimento del Fondo Interno e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti;
- d) rischio di interesse: è il rischio collegato alla variabilità del prezzo dell'investimento quale ad esempio, nei titoli a reddito fisso, la fluttuazione dei tassi di interesse di mercato che si ripercuote sui prezzi e quindi sui rendimenti in modo tanto più accentuato quanto più lunga è la vita residua dei titoli stessi, per cui un aumento dei tassi di mercato comporta una diminuzione del prezzo del titolo e viceversa;
- e) rischio emittente: è il rischio tipico dei titoli di debito quali le obbligazioni, connesso all'eventualità che l'emittente del titolo, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare l'interesse o il rimborso del capitale;
- f) rischio connesso alla liquidità: la liquidità degli strumenti finanziari, ossia la loro attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore, dipende dalle caratteristiche del mercato in cui gli stessi sono trattati. In generale i titoli trattati su mercati regolamentati sono più liquidi e, quindi, meno rischiosi, in quanto più facilmente smobilizzabili dei titoli non trattati su detti mercati. L'assenza di una quotazione ufficiale rende inoltre complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali;
- g) rischio relativo alla valorizzazione delle quote di OICR: tale rischio è collegato all'andamento dei mercati di riferimento degli OICR stessi;

h) altri fattori di rischio: le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre l'investitore a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione agli investitori. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del paese di appartenenza degli emittenti.

La presenza di tali rischi può determinare la possibilità di non ottenere, al momento del rimborso, la restituzione degli interi premi versati. E' fondamentale pertanto per il Contraente valutare il rapporto rischio/rendimento dei Fondi Interni prescelti in funzione degli obiettivi che intende perseguire.

Il Contraente può valutare il rapporto rischio/rendimento in funzione degli obiettivi che intende perseguire e decidere di destinare il versamento effettuato in uno o più dei Fondi Interni sopraindicati, con un limite massimo di 12 Fondi Interni per Contratto.

La ripartizione degli investimenti viene effettuata in base alle finalità e ai criteri di investimento di ciascun Fondo Interno così come indicati ai successivi Artt. 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 22, 23, 24, 25, 26, 27, 28, 29 e 30 del presente Regolamento. Resta tuttavia ferma la facoltà della Società, da esercitare nell'interesse dei Contraenti e in relazione all'andamento dei mercati finanziari o a specifiche situazioni congiunturali, di detenere una parte anche significativa del patrimonio di ciascun Fondo Interno in disponibilità liquide o in strumenti finanziari diversi da quelli ordinariamente previsti e illustrati ai sensi delle disposizioni specifiche di ciascun Fondo Interno. In tale ambito, pertanto la Società potrà – a sua discrezione – realizzare scelte di investimento che non considerano i limiti dichiarati nei successivi Artt. 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 22, 23, 24, 25, 26, 27, 28, 29 e 30.

La Società inoltre potrà utilizzare – al massimo fino al 50% – strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno.

ART. 3 – PARTECIPANTI AI FONDI INTERNI E DESTINAZIONE DEI VERSAMENTI

A ciascun Fondo Interno possono partecipare sia le persone fisiche che le persone giuridiche, mediante la sottoscrizione di un Contratto espresso in quote del/dei Fondo/i Interno/i prescelto/i.

Il Contraente decide, nel rispetto delle Condizioni di Contratto, di destinare i versamenti effettuati, in quote di uno o più fra i Fondi Interni predisposti dalla Società, con un limite massimo di 12 Fondi Interni per Contratto. I capitali conferiti nei Fondi prescelti sono investiti dalla Società, al netto dei costi, nel rispetto dei limiti previsti dagli Artt. 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 22, 23, 24, 25, 26, 27, 28, 29 e 30 del presente Regolamento.

ART. 4 - CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO "CORE MONEY MARKET"

La Società investe i capitali conferiti al Fondo Interno secondo quanto di seguito specificato:

- **Finalità/obiettivo della gestione**

conservare il valore del capitale investito attraverso l'investimento principalmente in OICR –istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR "collegati") – così come rappresentato nella politica di investimento di seguito riportata.

- **Valuta di denominazione**

Euro

- **Tipologia di gestione**

a benchmark (con stile di gestione attivo)

- **Parametro di riferimento (c.d. benchmark)**

L'investimento nel Fondo Interno può essere valutato attraverso il confronto con il benchmark, ossia un parametro di riferimento, composto da indici dei mercati finanziari nazionali ed internazionali elaborati da terzi, che individua le opportunità del mercato in cui tipicamente il Fondo Interno investe. Il benchmark prescelto è il seguente:

100% EONIA (DBDCONIA)

- **Orizzonte temporale d'investimento consigliato**

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato al potenziale Contraente, determinato in relazione alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario, è riportato nel documento contenente le informazioni chiave (KID), per ogni fondo interno e regime commissionale prescelto (Load/No Load).

- **Grado di scostamento rispetto al benchmark del fondo interno**

La Società non si propone di replicare la composizione del benchmark. In relazione alla tipologia e alla finalità del Fondo Interno sono realizzabili scostamenti anche rilevanti rispetto al benchmark, attraverso l'investimento in OICR che possono determinare una diversa esposizione ad aree geografiche e/o settori di mercato diversi da quelli presenti, o presenti in proporzioni diverse, nell'indice di riferimento. Il grado di scostamento dal benchmark viene indicato in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: *contenuto, significativo, rilevante*.

- **Politica di investimento e rischi specifici del fondo interno ²**

Categoria Fondo Interno: liquidità area Euro.
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo interno può investire in:

	Minimo	Massimo
OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR "collegati")	70%	100%
Strumenti Alternativi di Investimento	0%	15%
ETC/ETF anche a leva	0%	10%

Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d'Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue ³:

	Minimo	Massimo
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	90%	100%
Componente Azionaria *	0%	0%
Liquidità **	0%	10%

* Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella "Componente Obbligazionaria/Monetaria" ovvero nella "Componente Azionaria" in funzione della loro politica di investimento. ** Per liquidità si intende anche valute diverse dall'Euro.

Valuta di denominazione: gli investimenti riguardano OICR denominati in Euro e nelle altre principali valute di riferimento.

² La rilevanza degli investimenti e degli elementi caratterizzanti viene indicata in termini qualitativi. In linea generale il termine "principale" qualifica gli investimenti superiori in controvalore al 70% del totale dell'attivo del fondo; il termine "prevalente" gli investimenti compresi tra il 50% e il 70%; il termine "significativo" gli investimenti compresi tra il 30% e il 50%; il termine "contenuto" gli investimenti compresi tra il 10% e il 30%; il termine "residuale" gli investimenti inferiori al controvalore al 10% del totale dell'attivo del fondo. I termini di rilevanza suddetti sono da intendersi come indicativi delle strategie gestionali del Fondo Interno.

³ Gli investimenti verranno effettuati in relazione allo scopo del Fondo Interno. Resta comunque ferma la facoltà della Società, da esercitare nell'interesse del Contraente e in relazione all'andamento dei mercati finanziari o a specifiche situazioni congiunturali, di detenere una parte anche significativa del patrimonio del Fondo Interno in disponibilità liquide o in strumenti finanziari diversi da quelli ordinariamente previsti e illustrati ai sensi delle disposizioni specifiche del Fondo Interno. In tale ambito, pertanto la Società potrà – a sua discrezione – realizzare scelte di investimento che non considerano i limiti rappresentati in tabella.

Aree geografiche/mercati di riferimento:	normalmente gli investimenti riguardano OICR che investono principalmente nei paesi dell'area Euro.
Categorie di emittenti:	normalmente gli OICR selezionati investono principalmente in liquidità (depositi a vista e/o a termine) e in titoli del mercato monetario e obbligazionario.
Specifici fattori di rischio:	<u>Duration</u> : inferiore a 18 mesi. <u>Rating</u> : normalmente gli OICR selezionati investono: - principalmente in titoli di emittenti con rating non inferiore all' "Investment Grade"; - in misura contenuta in titoli di emittenti con rating inferiore all' "Investment Grade" nonché privi di rating.
Strumenti finanziari derivati:	Il Fondo Interno può investire – al massimo fino al 50% – in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.
Tecnica di Gestione:	<u>Criteri di selezione degli strumenti finanziari</u> : in coerenza con l'obiettivo di gestione associato al Fondo Interno, la Società selezionerà gli OICR sulla base degli strumenti finanziari da questi utilizzati e dello stile di gestione, modificando di volta in volta il peso di ciascun OICR oggetto dell'investimento sulla base delle aspettative riguardo l'andamento dei diversi strumenti finanziari impiegati.
Destinazione dei proventi:	il Fondo Interno è ad accumulazione dei proventi.

ART. 5 - CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO "CORE GLOBAL CONSERVATIVE "

La Società investe i capitali conferiti al Fondo Interno secondo quanto di seguito specificato:

- Finalità/obiettivo della gestione

accrescere gradualmente il valore del capitale attraverso l'investimento principalmente in OICR istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR "collegati") così come rappresentato nella politica di investimento di seguito riportata.

- Valuta di denominazione

Euro

- Tipologia di gestione

a benchmark (con stile di gestione attivo)

- Parametro di riferimento (c.d. benchmark)

L'investimento nel Fondo Interno può essere valutato attraverso il confronto con il benchmark, ossia un parametro di riferimento, composto da indici dei mercati finanziari nazionali ed internazionali elaborati da terzi, che individua le opportunità del mercato in cui tipicamente il Fondo Interno investe. Il benchmark prescelto è il seguente:

5% STOXX EUROPE 600 PRICE INDEX IN EURO (SXXP) + 10% MSCI ALL COUNTRY WORLD NET TR IN EURO (NDEEWNR) + 30% BARCLAYS EURO-AGGREGATE CORPORATE TOTAL RETURN (LECP TREU) + 5% BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE UNHEDGED IN EURO (LEGATREU INDEX) + 20% EONIA TOTAL RETURN (DBDCONIA) + 30% BARCLAYS EURO-AGGREGATE GOVERNMENT 1-3 YEAR (LEG1TREU INDEX)

- Orizzonte temporale d'investimento consigliato

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato al potenziale Contraente, determinato in relazione alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario è riportato nel documento contenente le informazioni chiave (KID), per ogni fondo interno e regime commissionale prescelto (Load/No Load).

- Grado di scostamento rispetto al benchmark del fondo interno

La Società non si propone di replicare la composizione del benchmark. In relazione alla tipologia e alla finalità del Fondo Interno sono realizzabili scostamenti anche rilevanti rispetto al benchmark, attraverso l'investimento in OICR che possono determinare una diversa esposizione ad aree geografiche e/o settori di mercato diversi da quelli presenti, o presenti in proporzioni diverse, nell'indice di riferimento. Il grado di scostamento dal benchmark viene indicato in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: *contenuto*, *significativo*, *rilevante*.

- Politica di investimento e rischi specifici del fondo interno ³

Categoria Fondo Interno:	obbligazionario misto internazionale.		
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:	Il Fondo interno può investire in:	Minimo	Massimo
	OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR "collegati")	70%	100%
	Strumenti Alternativi di Investimento	0%	15%
	ETC/ETF anche a leva	0%	20%
	Titoli	0%	10%
	Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d'Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue ⁴ :		
		Minimo	Massimo
	Componente Obbligazionaria/Monetaria *	65%	100%
	Componente Azionaria *	0%	30%
	Liquidità **	0%	20%

³ Cfr nota 2.

⁴ Cfr nota 3.

* Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella "Componente Obbligazionaria/Monetaria" ovvero nella "Componente Azionaria" in funzione della loro politica di investimento. ** Per liquidità si intende anche valute diverse dall'Euro.

Valuta di denominazione: gli investimenti riguardano OICR denominati in Euro e nelle altre principali valute di riferimento.

Aree geografiche/mercati di riferimento:	il Fondo Interno non ha alcun vincolo in termini di aree geografiche di riferimento.
Categorie di emittenti:	il Fondo Interno investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti e/o ai settori economici.
Specifici fattori di rischio:	<u>Duration:</u> nessun vincolo in termini di duration. <u>Rating:</u> nessun vincolo in termini di rating. Potranno pertanto essere effettuati investimenti in OICR che investono in titoli di emittenti con rating inferiore all'Investment Grade ovvero privi di rating. <u>Paesi emergenti:</u> l'investimento in tali paesi può anche essere contenuto. <u>Rischio di cambio:</u> gli investimenti realizzati in OICR denominati in valute diverse dall'Euro e in OICR che investono in strumenti finanziari denominati in valute diverse dall'Euro comportano il rischio di cambio.
Strumenti finanziari derivati:	il Fondo Interno può investire – al massimo fino al 50% – in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle componenti azionaria e obbligazionaria/monetaria, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. Il Fondo Interno può in aggiunta investire in derivati su valute a copertura dell'esposizione a valute diverse dall'Euro derivante dall'investimento negli attivi detenuti in portafoglio. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.
Tecnica di Gestione:	Criteri di selezione degli strumenti finanziari: in coerenza con l'obiettivo di gestione associato al Fondo Interno, la Società selezionerà gli OICR sulla base degli strumenti finanziari da questi utilizzati e dello stile di gestione, modificando di volta in volta il peso di ciascun OICR oggetto dell'investimento sulla base delle aspettative riguardo l'andamento dei diversi strumenti finanziari impiegati. Più in dettaglio la strategia di investimento generale sarà basata principalmente sull'identificazione delle macro Tendenze a lungo termine in atto nell'economia mondiale (componente "strategica") e in misura contenuta sulle variabili di natura macroeconomica, fondamentale e tecnica a breve/medio termine (componente "tattica"). La componente "tattica" del portafoglio potrà essere soggetta anche a frequenti variazioni in termini di aree geografiche, classi di emittenti, settori di investimento oltre che di allocazione tra di classi di attività (azionaria, obbligazionaria e monetaria).
Destinazione dei proventi:	il Fondo Interno è ad accumulazione dei proventi.

ART. 6 - CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO "CORE GLOBAL BALANCED"

La Società investe i capitali conferiti al Fondo Interno secondo quanto di seguito specificato:

- Finalità/obiettivo della gestione

accrescere il valore del capitale attraverso l'investimento principalmente in OICR istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR "collegati") così come rappresentato nella politica di investimento di seguito riportata.

- Valuta di denominazione

Euro

- Tipologia di gestione

a benchmark (con stile di gestione attivo)

- Parametro di riferimento (c.d. benchmark)

L'investimento nel Fondo Interno può essere valutato attraverso il confronto con il benchmark, ossia un parametro di riferimento, composto da indici dei mercati finanziari nazionali ed internazionali elaborati da terzi, che individua le opportunità del mercato in cui tipicamente il Fondo Interno investe. Il benchmark prescelto è il seguente:

15% STOXX EUROPE 600 PRICE INDEX IN EURO (SXXP) + 25% MSCI ALL COUNTRY WORLD NET TR IN EURO (NDEEWNR) + 5% MSCI EMERGING ASIA 10/40 NET TR IN EURO (MN40AAE) + 20% BARCLAYS EURO-AGGREGATE CORPORATE TOTAL RETURN (LECP TREU INDEX) + 15% EONIA TOTAL RETURN (DBDCONIA) + 20% BARCLAYS EURO-AGGREGATE GOVERNMENT 1-3 YEAR (LEG1TREU)

- Orizzonte temporale d'investimento consigliato

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato al potenziale Contraente, determinato in relazione alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario è riportato nel documento contenente le informazioni chiave (KID), per ogni fondo interno e regime commissionale prescelto (Load/No Load).

- Grado di scostamento rispetto al benchmark del fondo interno

La Società non si propone di replicare la composizione del benchmark. In relazione alla tipologia e alla finalità del Fondo Interno sono realizzabili scostamenti anche rilevanti rispetto al benchmark, attraverso l'investimento in OICR che possono determinare una diversa esposizione ad aree geografiche e/o settori di mercato diversi da quelli presenti, o presenti in proporzioni diverse, nell'indice di riferimento. Il grado di scostamento dal benchmark viene indicato in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: *contenuto*, *significativo*, *rilevante*.

- Politica di investimento e rischi specifici del fondo interno ⁵

Categoria Fondo Interno:	bilanciato.	
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:	Il Fondo interno può investire in:	
	Minimo	Massimo
OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR "collegati")	70%	100%
Strumenti Alternativi di Investimento	0%	15%
ETC/ETF anche a leva	0%	20%
Titoli	0%	10%

⁵ Cfr nota 2.

Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d'Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue ⁶:

	Minimo	Massimo
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	30%	75%
Componente Azionaria *	25%	65%
Liquidità **	0%	15%

* Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella "Componente Obbligazionaria/Monetaria" ovvero nella "Componente Azionaria" in funzione della loro politica di investimento. ** Per liquidità si intende anche valute diverse dall'Euro.

Valuta di denominazione: gli investimenti riguardano OICR denominati in Euro e nelle altre principali valute di riferimento.

Aree geografiche/mercati di riferimento:	il Fondo Interno non ha alcun vincolo in termini di aree geografiche di riferimento.
Categorie di emittenti:	il Fondo Interno investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti e/o ai settori economici.
Specifici fattori di rischio:	<u>Duration:</u> nessun vincolo in termini di duration. <u>Rating:</u> nessun vincolo in termini di rating. Potranno pertanto essere effettuati investimenti in OICR che investono in titoli di emittenti con rating inferiore all'Investment Grade ovvero privi di rating. <u>Paesi emergenti:</u> l'investimento in tali paesi può anche essere significativo. <u>Rischio di cambio:</u> gli investimenti realizzati in OICR denominati in valute diverse dall'Euro e in OICR che investono in strumenti finanziari denominati in valute diverse dall'Euro comportano il rischio di cambio.
Strumenti finanziari derivati:	il Fondo Interno può investire – al massimo fino al 50% – in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle componenti azionaria e obbligazionaria/monetaria, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. Il Fondo Interno può in aggiunta investire in derivati su valute a copertura dell'esposizione a valute diverse dall'Euro derivante dall'investimento negli attivi detenuti in portafoglio. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.
Tecnica di Gestione:	<u>Criteri di selezione degli strumenti finanziari:</u> in coerenza con l'obiettivo di gestione associato al Fondo Interno, la Società selezionerà gli OICR sulla base degli strumenti finanziari da questi utilizzati e dello stile di gestione, modificando di volta in volta il peso di ciascun OICR oggetto dell'investimento sulla base delle aspettative riguardo l'andamento dei diversi strumenti finanziari impiegati. Più in dettaglio la strategia di investimento generale sarà basata principalmente sull'identificazione delle macro tendenze a lungo termine in atto nell'economia mondiale (componente "strategica") e in misura contenuta sulle variabili di natura macroeconomica, fondamentale e tecnica a breve/medio termine (componente "tattica"). La componente "tattica" del portafoglio potrà essere soggetta anche a frequenti variazioni in termini di aree geografiche, classi di emittenti, settori di investimento oltre che di allocazione tra di classi di attività (azionaria, obbligazionaria e monetaria).
Destinazione dei proventi:	il Fondo Interno è ad accumulazione dei proventi.

ART. 7 - CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO "CORE GLOBAL ACCRESCITIVE"

La Società investe i capitali conferiti al Fondo Interno secondo quanto di seguito specificato:

- Finalità/obiettivo della gestione

accrescere significativamente il valore del capitale attraverso l'investimento principalmente in OICR istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR "collegati") così come rappresentato nella politica di investimento di seguito riportata.

- Valuta di denominazione

Euro

- Tipologia di gestione

a benchmark (con stile di gestione attivo)

- Parametro di riferimento (c.d. benchmark)

L'investimento nel Fondo Interno può essere valutato attraverso il confronto con il benchmark, ossia un parametro di riferimento, composto da indici dei mercati finanziari nazionali ed internazionali elaborati da terzi, che individua le opportunità del mercato in cui tipicamente il Fondo Interno investe. Il benchmark prescelto è il seguente:

20% STOXX EUROPE 600 PRICE INDEX IN EURO (SXXP) + 60% MSCI ALL COUNTRY WORLD NET TR IN EURO (NDEEWNR) + 5% MSCI EMERGING ASIA 10/40 GROSS TR IN EURO (MN40AAE) + 15% EONIA (DBDCONIA)

- Orizzonte temporale d'investimento consigliato

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato al potenziale Contraente, determinato in relazione alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario è riportato nel documento contenente le informazioni chiave (KID), per ogni fondo interno e regime commissionale prescelto (Load/No Load).

Grado di scostamento rispetto al benchmark del fondo interno

La Società non si propone di replicare la composizione del benchmark. In relazione alla tipologia e alla finalità del Fondo Interno sono realizzabili scostamenti anche rilevanti rispetto al benchmark, attraverso l'investimento in OICR che possono determinare una diversa esposizione ad aree geografiche e/o settori di mercato diversi da quelli presenti, o presenti in proporzioni diverse, nell'indice di riferimento. Il grado di scostamento dal benchmark viene indicato in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: *contenuto*, *significativo*, *rilevante*.

- Politica di investimento e rischi specifici del fondo interno ⁷

Categoria Fondo Interno: azionario globale.

Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo interno può investire in:

⁶ Cfr nota 3.

⁷ Cfr nota 2.

	Minimo	Massimo
OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR "collegati")	70%	100%
Strumenti Alternativi di Investimento	0%	15%
ETC/ETF anche a leva	0%	20%
Titoli	0%	10%

Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d'Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue ⁸:

	Minimo	Massimo
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	0%	40%
Componente Azionaria *	60%	100%
Liquidità **	0%	10%

* Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella "Componente Obbligazionaria/Monetaria" ovvero nella "Componente Azionaria" in funzione della loro politica di investimento. ** Per liquidità si intende anche valute diverse dall'Euro.

Valuta di denominazione: gli investimenti riguardano OICR denominati in Euro e nelle altre principali valute di riferimento.

Aree geografiche/mercati di riferimento:	il Fondo Interno non ha alcun vincolo in termini di aree geografiche di riferimento.
Categorie di emittenti:	il Fondo Interno investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti e/o ai settori economici.
Specifici fattori di rischio:	<u>Duration</u> : nessun vincolo in termini di duration. <u>Rating</u> : nessun vincolo in termini di rating. Potranno pertanto essere effettuati investimenti in OICR che investono in titoli di emittenti con rating inferiore all'Investment Grade ovvero privi di rating. <u>Paesi emergenti</u> : l'investimento in tali paesi può anche essere prevalente. <u>Rischio di cambio</u> : gli investimenti realizzati in OICR denominati in valute diverse dall'Euro e in OICR che investono in strumenti finanziari denominati in valute diverse dall'Euro comportano il rischio di cambio.
Strumenti finanziari derivati:	il Fondo Interno può investire - al massimo fino al 50% - in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle componenti azionaria e obbligazionaria/monetaria, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. Il Fondo Interno può in aggiunta investire in derivati su valute a copertura dell'esposizione a valute diverse dall'Euro derivante dall'investimento negli attivi detenuti in portafoglio. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.
Tecnica di Gestione:	<u>Criteri di selezione degli strumenti finanziari</u> : in coerenza con l'obiettivo di gestione associato al Fondo Interno, la Società selezionerà gli OICR sulla base degli strumenti finanziari da questi utilizzati e dello stile di gestione, modificando di volta in volta il peso di ciascun OICR oggetto dell'investimento sulla base delle aspettative riguardo l'andamento dei diversi strumenti finanziari impiegati. Più in dettaglio la strategia di investimento generale sarà basata principalmente sull'identificazione delle macro tendenze a lungo termine in atto nell'economia mondiale (componente "strategica") e in misura contenuta sulle variabili di natura macroeconomica, fondamentale e tecnica a breve/medio termine (componente "tattica"). La componente "tattica" del portafoglio potrà essere soggetta anche a frequenti variazioni in termini di aree geografiche, classi di emittenti, settori di investimento oltre che di allocazione tra di classi di attività (azionaria, obbligazionaria e monetaria).
Destinazione dei proventi:	il Fondo Interno è ad accumulazione dei proventi.

ART. 8 - CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO "ACTIVE GLOBAL CONSERVATIVE"

La Società investe i capitali conferiti al Fondo Interno secondo quanto di seguito specificato:

- Finalità/obiettivo della gestione

accrescere gradualmente il valore del capitale attraverso l'investimento principalmente in OICR -istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR "collegati") - così come rappresentato nella politica di investimento di seguito riportata.

- Valuta di denominazione

Euro

- Tipologia di gestione

a benchmark (con stile di gestione attivo)

- Parametro di riferimento (c.d. benchmark)

L'investimento nel Fondo Interno può essere valutato attraverso il confronto con il benchmark, ossia un parametro di riferimento, composto da indici dei mercati finanziari nazionali ed internazionali elaborati da terzi, che individua le opportunità del mercato in cui tipicamente il Fondo Interno investe. Il benchmark prescelto è il seguente:

15% MSCI AC WORLD IN EURO (NDEEWNR) + 40% BARCLAYS EURO-AGGREGATE CORPORATE TOTAL RETURN (LECP TREU)+ 20% BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE UNHEDGED IN EURO (LEGATREU) + 15% BARCLAYS EURO-AGGREGATE GOVERNMENT 1-3 YEAR (LEG1TREU) + 10% EONIA (DBDCONIA)

- Orizzonte temporale d'investimento consigliato

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato al potenziale Contraente, determinato in relazione alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario è riportato nel documento contenente le informazioni chiave (KID), per ogni fondo interno e regime commissionale prescelto (Load/No Load).

Grado di scostamento rispetto al benchmark del fondo interno

La Società non si propone di replicare la composizione del benchmark. In relazione alla tipologia e alla finalità del Fondo Interno sono realizzabili scostamenti anche rilevanti rispetto al benchmark, attraverso l'investimento in OICR che possono determinare una diversa esposizione ad aree geografiche e/o settori di mercato diversi da quelli presenti, o presenti in proporzioni diverse, nell'indice di riferimento.

⁸ Cfr nota 3.

Il grado di scostamento dal benchmark viene indicato in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: *contenuto, significativo, rilevante*.

- Politica di investimento e rischi specifici del fondo interno ⁹

Categoria Fondo Interno:	obbligazionario misto internazionale.	
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:	Il Fondo interno può investire in:	
	Minimo	Massimo
OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR "collegati")	70%	100%
Strumenti Alternativi di Investimento	0%	15%
ETC/ETF anche a leva	0%	30%
Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d'Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue ¹⁰ :		
	Minimo	Massimo
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	60%	100%
Componente Azionaria *	0%	35%
Liquidità **	0%	20%
* Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella "Componente Obbligazionaria/Monetaria" ovvero nella "Componente Azionaria" in funzione della loro politica di investimento. ** Per liquidità si intende anche valute diverse dall'Euro.		
<u>Valuta di denominazione:</u> gli investimenti riguardano OICR denominati in Euro e nelle altre principali valute di riferimento.		
Aree geografiche/mercati di riferimento:	il Fondo Interno non ha alcun vincolo in termini di aree geografiche di riferimento.	
Categorie di emittenti:	il Fondo Interno investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti e/o ai settori economici.	
Specifici fattori di rischio:	<p><u>Duration:</u> nessun vincolo in termini di duration.</p> <p><u>Rating:</u> nessun vincolo in termini di rating. Potranno pertanto essere effettuati investimenti in OICR che investono in titoli di emittenti con rating inferiore all'Investment Grade ovvero privi di rating.</p> <p><u>Paesi emergenti:</u> l'investimento in tali paesi può anche essere contenuto.</p> <p><u>Rischio di cambio:</u> gli investimenti realizzati in OICR denominati in valute diverse dall'Euro e in OICR che investono in strumenti finanziari denominati in valute diverse dall'Euro comportano il rischio di cambio.</p>	
Strumenti finanziari derivati:	Il Fondo Interno può investire – al massimo fino al 50% – in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle componenti azionaria e obbligazionaria/monetaria, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. Il Fondo Interno può in aggiunta investire in derivati su valute a copertura dell'esposizione a valute diverse dall'Euro derivante dall'investimento negli attivi detenuti in portafoglio. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.	
Tecnica di Gestione:	<p><u>Criteri di selezione degli strumenti finanziari:</u> in coerenza con l'obiettivo di gestione associato al Fondo Interno, la Società selezionerà gli OICR sulla base degli strumenti finanziari da questi utilizzati e dello stile di gestione, modificando di volta in volta il peso di ciascun OICR oggetto dell'investimento sulla base delle aspettative riguardo l'andamento dei diversi strumenti finanziari impiegati. Più in dettaglio la strategia di investimento generale sarà basata sull'identificazione delle macro tendenze a lungo termine in atto nell'economia mondiale tramite la selezione di settori, strategie e mercati.</p>	
Destinazione dei proventi:	il Fondo Interno è ad accumulazione dei proventi.	

ART. 9 - CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO " ACTIVE GLOBAL BALANCED "

La Società investe i capitali conferiti al Fondo Interno secondo quanto di seguito specificato:

- Finalità/obiettivo della gestione

accrescere il valore del capitale attraverso l'investimento principalmente in OICR –istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR "collegati") – così come rappresentato nella politica di investimento di seguito riportata.

- Valuta di denominazione

Euro

- Tipologia di gestione

a benchmark (con stile di gestione attivo)

- Parametro di riferimento (c.d. benchmark)

L'investimento nel Fondo Interno può essere valutato attraverso il confronto con il benchmark, ossia un parametro di riferimento, composto da indici dei mercati finanziari nazionali ed internazionali elaborati da terzi, che individua le opportunità del mercato in cui tipicamente il Fondo Interno investe. Il benchmark prescelto è il seguente:

45% MSCI AC WORLD IN EURO (NDEEWNR) + 20% BARCLAYS EURO-AGGREGATE CORPORATE TOTAL RETURN (LECPTRU) + 15% BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE TOTAL RETURN UNHEDGED IN EURO (LEGATREU)+ 10% BARCLAYS EURO-AGGREGATE GOVERNMENT 1-3 YEAR (LEG1TRU) + 10% EONIA (DBDCONIA)

- Orizzonte temporale d'investimento consigliato

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato al potenziale Contraente, determinato in relazione alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario è riportato nel documento contenente le informazioni chiave (KID), per ogni fondo interno e regime commissionale prescelto (Load/No Load).

Grado di scostamento rispetto al benchmark del fondo interno

⁹ Cfr nota 2.

¹⁰ Cfr nota 3.

La Società non si propone di replicare la composizione del benchmark. In relazione alla tipologia e alla finalità del Fondo Interno sono realizzabili scostamenti anche rilevanti rispetto al benchmark, attraverso l'investimento in OICR che possono determinare una diversa esposizione ad aree geografiche e/o settori di mercato diversi da quelli presenti, o presenti in proporzioni diverse, nell'indice di riferimento. Il grado di scostamento dal benchmark viene indicato in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: *contenuto, significativo, rilevante*.

- **Politica di investimento e rischi specifici del fondo interno** ¹¹

Categoria Fondo Interno:	bilanciato.	
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:	Il Fondo interno può investire in:	
	Minimo	Massimo
OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR "collegati")	70%	100%
Strumenti Alternativi di Investimento	0%	15%
ETC/ETF anche a leva	0%	30%
Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d'Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue ¹² :		
	Minimo	Massimo
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	25%	75%
Componente Azionaria *	25%	70%
Liquidità **	0%	15%
* Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella "Componente Obbligazionaria/Monetaria" ovvero nella "Componente Azionaria" in funzione della loro politica di investimento. ** Per liquidità si intende anche valute diverse dall'Euro. <u>Valuta di denominazione:</u> gli investimenti riguardano OICR denominati in Euro e nelle altre principali valute di riferimento.		
Aree geografiche/mercati di riferimento:	il Fondo Interno non ha alcun vincolo in termini di aree geografiche di riferimento.	
Categorie di emittenti:	il Fondo Interno investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti e/o ai settori economici.	
Specifici fattori di rischio:	<u>Duration:</u> nessun vincolo in termini di duration. <u>Rating:</u> nessun vincolo in termini di rating. Potranno pertanto essere effettuati investimenti in OICR che investono in titoli di emittenti con rating inferiore all'Investment Grade ovvero privi di rating. <u>Paesi emergenti:</u> l'investimento in tali paesi può essere anche significativo. <u>Rischio di cambio:</u> gli investimenti realizzati in OICR denominati in valute diverse dall'Euro e in OICR che investono in strumenti finanziari denominati in valute diverse dall'Euro comportano il rischio di cambio.	
Strumenti finanziari derivati:	Il Fondo Interno può investire – al massimo fino al 50% – in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle componenti azionaria e obbligazionaria/monetaria, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. Il Fondo Interno può in aggiunta investire in derivati su valute a copertura dell'esposizione a valute diverse dall'Euro derivante dall'investimento negli attivi detenuti in portafoglio. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.	
Tecnica di Gestione:	<u>Criteri di selezione degli strumenti finanziari:</u> in coerenza con l'obiettivo di gestione associato al Fondo Interno, la Società selezionerà gli OICR sulla base degli strumenti finanziari da questi utilizzati e dello stile di gestione, modificando di volta in volta il peso di ciascun OICR oggetto dell'investimento sulla base delle aspettative riguardo l'andamento dei diversi strumenti finanziari impiegati. Più in dettaglio la strategia di investimento generale sarà basata sull'identificazione delle macro tendenze a lungo termine in atto nell'economia mondiale tramite la selezione di settori, strategie e mercati.	
Destinazione dei proventi:	il Fondo Interno è ad accumulazione dei proventi.	

ART. 10 - CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO "ACTIVE GLOBAL ACCRESCITIVE "

La Società investe i capitali conferiti al Fondo Interno secondo quanto di seguito specificato:

- **Finalità/obiettivo della gestione**

accrescere significativamente il valore del capitale attraverso l'investimento principalmente in OICR –istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR "collegati") – così come rappresentato nella politica di investimento di seguito riportata.

- **Valuta di denominazione**

Euro

- **Tipologia di gestione**

a benchmark (con stile di gestione attivo)

- **Parametro di riferimento (c.d. benchmark)**

L'investimento nel Fondo Interno può essere valutato attraverso il confronto con il benchmark, ossia un parametro di riferimento, composto da indici dei mercati finanziari nazionali ed internazionali elaborati da terzi, che individua le opportunità del mercato in cui tipicamente il Fondo Interno investe. Il benchmark prescelto è il seguente:

50% MSCI AC WORLD IN EURO (NDEEWNR) + 20% STOXX EUROPE 600 PRICE INDEX IN EURO (SXXP) + 15% BARCLAYS EURO-AGGREGATE CORPORATE TOTAL RETURN (LECPTREU) + 10% BARCLAYS EURO-AGGREGATE GOVERNMENT 1-3 YEAR (LEG1TREU) +5% EONIA (DBDCONIA)

¹¹ Cfr nota 2.

¹² Cfr nota 3.

- **Orizzonte temporale d'investimento consigliato**

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato al potenziale Contraente, determinato in relazione alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario è riportato nel documento contenente le informazioni chiave (KID), per ogni fondo interno e regime commissionale prescelto (Load/No Load).

Grado di scostamento rispetto al benchmark del fondo interno

La Società non si propone di replicare la composizione del benchmark. In relazione alla tipologia e alla finalità del Fondo Interno sono realizzabili scostamenti anche rilevanti rispetto al benchmark, attraverso l'investimento in OICR che possono determinare una diversa esposizione ad aree geografiche e/o settori di mercato diversi da quelli presenti, o presenti in proporzioni diverse, nell'indice di riferimento. Il grado di scostamento dal benchmark viene indicato in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: *contenuto, significativo, rilevante*.

- **Politica di investimento e rischi specifici del fondo interno** ¹³

Categoria Fondo Interno:	azionario globale.		
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:	Il Fondo interno può investire in:		
		Minimo	Massimo
	OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR "collegati")	70%	100%
	Strumenti Alternativi di Investimento	0%	15%
	ETC/ETF anche a leva	0%	30%
Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d'Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue ¹⁴ :			
		Minimo	Massimo
	Componente Obbligazionaria/Monetaria *	0%	50%
	Componente Azionaria *	55%	100%
	Liquidità **	0%	10%
* Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella "Componente Obbligazionaria/Monetaria" ovvero nella "Componente Azionaria" in funzione della loro politica di investimento. ** Per liquidità si intende anche valute diverse dall'Euro.			
Valuta di denominazione: gli investimenti riguardano OICR denominati in Euro e nelle altre principali valute di riferimento.			
Aree geografiche/mercati di riferimento:	il Fondo Interno non ha alcun vincolo in termini di aree geografiche di riferimento.		
Categorie di emittenti:	il Fondo Interno investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti e/o ai settori economici.		
Specifici fattori di rischio:	<p>Duration: nessun vincolo in termini di duration.</p> <p>Rating: nessun vincolo in termini di rating. Potranno pertanto essere effettuati investimenti in OICR che investono in titoli di emittenti con rating inferiore all'Investment Grade ovvero privi di rating.</p> <p>Paesi emergenti: l'investimento in tali paesi può anche essere principale.</p> <p>Rischio di cambio: gli investimenti realizzati in OICR denominati in valute diverse dall'Euro e in OICR che investono in strumenti finanziari denominati in valute diverse dall'Euro comportano il rischio di cambio.</p>		
Strumenti finanziari derivati:	il Fondo Interno può investire – al massimo fino al 50% – in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle componenti azionaria e obbligazionaria/monetaria, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. Il Fondo Interno può in aggiunta investire in derivati su valute a copertura dell'esposizione a valute diverse dall'Euro derivante dall'investimento negli attivi detenuti in portafoglio. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.		
Tecnica di Gestione:	Criteri di selezione degli strumenti finanziari: in coerenza con l'obiettivo di gestione associato al Fondo Interno, la Società selezionerà gli OICR sulla base degli strumenti finanziari da questi utilizzati e dello stile di gestione, modificando di volta in volta il peso di ciascun OICR oggetto dell'investimento sulla base delle aspettative riguardo l'andamento dei diversi strumenti finanziari impiegati. Più in dettaglio la strategia di investimento generale sarà basata sull'identificazione delle macro tendenze a lungo termine in atto nell'economia mondiale tramite la selezione di settori, strategie e mercati.		
Destinazione dei proventi:	il Fondo Interno è ad accumulazione dei proventi.		

ART. 11 - CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO "ACTIVE MM INCOME"

La Società investe i capitali conferiti al Fondo Interno secondo quanto di seguito specificato:

- **Finalità/obiettivo della gestione**

accrescere gradualmente il valore del capitale attraverso l'investimento in una gamma ampiamente diversificata di OICR così come rappresentato nella politica di investimento di seguito riportata.

- **Valuta di denominazione**

Euro

- **Tipologia di gestione**

a benchmark (con stile di gestione attivo)

- **Parametro di riferimento (c.d. benchmark)**

L'investimento nel Fondo Interno può essere valutato attraverso il confronto con il benchmark, ossia un parametro di riferimento, composto da indici dei mercati finanziari nazionali ed internazionali elaborati da terzi, che individua le opportunità del mercato in cui tipicamente il Fondo Interno investe. Il benchmark prescelto è il seguente:

¹³ Cfr nota 2.

¹⁴ Cfr nota 3.

Orizzonte temporale d'investimento consigliato

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato al potenziale Contraente, determinato in relazione alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario è riportato nel documento contenente le informazioni chiave (KID), per ogni fondo interno e regime commissionale prescelto (Load/No Load).

Grado di scostamento rispetto al benchmark del fondo interno

La Società non si propone di replicare la composizione del benchmark. In relazione alla tipologia e alla finalità del Fondo Interno sono realizzabili scostamenti anche rilevanti rispetto al benchmark, attraverso l'investimento in OICR che possono determinare una diversa esposizione ad aree geografiche e/o settori di mercato diversi da quelli presenti, o presenti in proporzioni diverse, nell'indice di riferimento.

Il grado di scostamento dal benchmark viene indicato in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: *contenuto, significativo, rilevante*.

Politica di investimento e rischi specifici del fondo interno ¹⁵

Categoria Fondo Interno:	Obbligazionario misto internazionale.		
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:	Il Fondo interno può investire in:		
		Minimo	Massimo
	OICR istituiti o gestiti da Società non appartenenti al Gruppo Azimut	70%	100%
	OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR "collegati")	0%	10%
	Strumenti Alternativi di Investimento	0%	15%
	ETC/ETF anche a leva	0%	30%
	Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d'Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue ¹⁶ :		
		Minimo	Massimo
	Componente Obbligazionaria/Monetaria *	85%	100%
	Componente Azionaria *	0%	10%
	Liquidità **	0%	20%
	* Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella "Componente Obbligazionaria/Monetaria" ovvero nella "Componente Azionaria" in funzione della loro politica di investimento. ** Per liquidità si intende anche valute diverse dall'Euro.		
	<u>Valuta di denominazione:</u> gli investimenti riguardano principalmente OICR denominati in Euro e nelle altre principali valute di riferimento.		
Aree geografiche/mercati di riferimento:	il Fondo Interno non ha alcun vincolo in termini di aree geografiche di riferimento.		
Categorie di emittenti:	<p><u>Componente Obbligazionaria/Monetaria:</u> il Fondo Interno non ha alcun vincolo: gli investimenti riguardano pertanto OICR che possono investire in titoli di emittenti sovrani e/o organismi internazionali e/o societari.</p> <p><u>Componente Azionaria:</u> normalmente OICR che investono principalmente in titoli di emittenti a media/alta capitalizzazione. E' tuttavia possibile un investimento anche contenuto in titoli di emittenti a bassa capitalizzazione.</p> <p>Gli investimenti degli OICR selezionati vengono effettuati normalmente con diversificazione in tutti i settori economici.</p>		
Specifici fattori di rischio:	<p><u>Duration:</u> nessun vincolo in termini di duration.</p> <p><u>Rating:</u> gli OICR selezionati possono investire in titoli senza limiti di rating. Potranno pertanto essere effettuati investimenti in OICR che investono in titoli di emittenti con rating inferiore all'Investment Grade ovvero privi di rating.</p> <p><u>Paesi emergenti:</u> è prevista la possibilità di investire in OICR che investono in Paesi Emergenti.</p> <p><u>Rischio di cambio:</u> gli investimenti realizzati in OICR denominati in valute diverse dall'Euro e in OICR che investono in strumenti finanziari denominati in valute diverse dall'Euro comportano il rischio di cambio.</p>		
Strumenti finanziari derivati:	Il Fondo Interno può investire - al massimo fino al 50% - in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle componenti azionaria e obbligazionaria/monetaria, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. Il Fondo Interno può in aggiunta investire in derivati su valute a copertura dell'esposizione a valute diverse dall'Euro derivante dall'investimento negli attivi detenuti in portafoglio. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.		
Tecnica di Gestione:	<p><u>Criteri di selezione degli strumenti finanziari:</u> in coerenza con l'obiettivo di gestione associato al Fondo Interno, la Società selezionerà gli OICR oggetto dell'attività di investimento tramite una accurata combinazione di analisi di tipo quantitativo e qualitativo. Lo screening quantitativo si avvale di strumenti proprietari sviluppati internamente che consentono di analizzare la performance di un OICR in relazione alle sue politiche di investimento, al suo processo di investimento e sulla base dello stile gestionale adottato. Viene verificata la consistenza della performance generata per determinare la ripetibilità della stessa. L'analisi qualitativa si focalizza sugli elementi che non sono ricompresi in una pura analisi numerica come l'esperienza del team di investimento e degli strumenti a supporto della gestione. Si procede quindi alla determinazione dell'Asset Allocation di portafoglio sulla base dei limiti di investimento e di considerazioni macroeconomiche, selezionando gli OICR più opportuni sulla base delle risultanze delle analisi quanti-qualitative di cui sopra.</p>		
Destinazione dei proventi:	Il Fondo Interno è ad accumulazione dei proventi.		

¹⁵ Cfr nota 2.

¹⁶ Cfr nota 3.

ART. 12 - CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO "ACTIVE MM CONSERVATIVE"

La Società investe i capitali conferiti al Fondo Interno secondo quanto di seguito specificato:

- **Finalità/obiettivo della gestione**

accrescere gradualmente il valore del capitale attraverso l'investimento in una gamma ampiamente diversificata di OICR così come rappresentato nella politica di investimento di seguito riportata.

- **Valuta di denominazione**

Euro

- **Tipologia di gestione**

a benchmark (con stile di gestione attivo)

- **Parametro di riferimento (c.d. benchmark)**

L'investimento nel Fondo Interno può essere valutato attraverso il confronto con il benchmark, ossia un parametro di riferimento, composto da indici dei mercati finanziari nazionali ed internazionali elaborati da terzi, che individua le opportunità del mercato in cui tipicamente il Fondo Interno investe. Il benchmark prescelto è il seguente:

20% EONIA (DBDCONIA) + 25% BARCLAYS EURO-AGGREGATE TOTAL RETURN (LBEATREU) + 25% BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE CORPORATE TOTAL RETURN HEDGED IN EURO (LGCPTREH) + 15% BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE CORPORATE TOTAL RETURN UNHEDGED IN EURO (LGCPTREU) + 15% MSCI AC WORLD NET TOTAL RETURN IN EURO (NDEEWNR)

- **Orizzonte temporale d'investimento consigliato**

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato al potenziale Contraente, determinato in relazione alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario è riportato nel documento contenente le informazioni chiave (KID), per ogni fondo interno e regime commissionale prescelto (Load/No Load).

Grado di scostamento rispetto al benchmark del fondo interno

La Società non si propone di replicare la composizione del benchmark. In relazione alla tipologia e alla finalità del Fondo Interno sono realizzabili scostamenti anche rilevanti rispetto al benchmark, attraverso l'investimento in OICR che possono determinare una diversa esposizione ad aree geografiche e/o settori di mercato diversi da quelli presenti, o presenti in proporzioni diverse, nell'indice di riferimento. Il grado di scostamento dal benchmark viene indicato in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: *contenuto, significativo, rilevante*.

- **Politica di investimento e rischi specifici del fondo interno**¹⁷

Categoria Fondo Interno: Obbligazionario misto internazionale.

Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo interno può investire in:

	Minimo	Massimo
OICR istituiti o gestiti da Società non appartenenti al Gruppo Azimut	70%	100%
OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR "collegati")	0%	10%
Strumenti Alternativi di Investimento	0%	15%
ETC/ETF anche a leva	0%	30%

Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d'Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue¹⁸:

	Minimo	Massimo
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	60%	100%
Componente Azionaria *	0%	35%
Liquidità **	0%	20%

* Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella "Componente Obbligazionaria/Monetaria" ovvero nella "Componente Azionaria" in funzione della loro politica di investimento. ** Per liquidità si intende anche valute diverse dall'Euro.

Valuta di denominazione: normalmente gli investimenti riguardano principalmente OICR denominati in Euro e nelle altre principali valute di riferimento.

Aree geografiche/mercati di riferimento: il Fondo Interno non ha alcun vincolo in termini di aree geografiche di riferimento.

Categorie di emittenti: **Componente Obbligazionaria/Monetaria:** il Fondo Interno non ha alcun vincolo: gli investimenti riguardano pertanto OICR che possono investire in titoli di emittenti sovrani e/o organismi internazionali e/o societari. **Componente Azionaria:** normalmente OICR che investono principalmente in titoli di emittenti a media/alta capitalizzazione. E' tuttavia possibile un investimento anche contenuto in titoli di emittenti a bassa capitalizzazione. Gli investimenti degli OICR selezionati vengono effettuati normalmente con diversificazione in tutti i settori economici.

Specifici fattori di rischio: **Duration:** nessun vincolo in termini di duration. **Rating:** gli OICR selezionati possono investire in titoli senza limiti di rating. Potranno pertanto essere effettuati investimenti in OICR che investono in titoli di emittenti con rating inferiore all'Investment Grade ovvero privi di rating.

Paesi emergenti: l'investimento in tali Paesi può essere anche prevalente.

Rischio di cambio: gli investimenti realizzati in OICR denominati in valute diverse dall'Euro e in OICR che investono in strumenti finanziari denominati in valute diverse dall'Euro comportano il rischio di cambio.

Strumenti finanziari derivati: Il Fondo Interno può investire - al massimo fino al 50% - in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle componenti azionaria e obbligazionaria/monetaria, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. Il Fondo

¹⁷ Cfr nota 2.

¹⁸ Cfr nota 3.

Interno può in aggiunta investire in derivati su valute a copertura dell'esposizione a valute diverse dall'Euro derivante dall'investimento negli attivi detenuti in portafoglio. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.

Tecnica di Gestione:

Criteria di selezione degli strumenti finanziari: in coerenza con l'obiettivo di gestione associato al Fondo Interno, la Società seleziona gli OICR oggetto dell'attività di investimento tramite una accurata combinazione di analisi di tipo quantitativo e qualitativo. Lo screening quantitativo si avvale di strumenti proprietari sviluppati internamente che consentono di analizzare la performance di un OICR in relazione alle sue politiche di investimento, al suo processo di investimento e sulla base dello stile gestionale adottato. Viene verificata la consistenza della performance generata per determinare la ripetibilità della stessa. L'analisi qualitativa si focalizza sugli elementi che non sono ricompresi in una pura analisi numerica come l'esperienza del team di investimento e degli strumenti a supporto della gestione. Si procede quindi alla determinazione dell'Asset Allocation di portafoglio sulla base dei limiti di investimento e di considerazioni macroeconomiche, selezionando gli OICR più opportuni sulla base delle risultanze delle analisi quanti-qualitative di cui sopra.

Destinazione dei proventi:

Il Fondo Interno è ad accumulazione dei proventi.

ART. 13 - CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO "ACTIVE MM BALANCED"

La Società investe i capitali conferiti al Fondo Interno secondo quanto di seguito specificato:

- **Finalità/obiettivo della gestione**

accrescere il valore del capitale attraverso l'investimento in una gamma ampiamente diversificata di OICR così come rappresentato nella politica di investimento di seguito riportata.

- **Valuta di denominazione**

Euro

- **Tipologia di gestione**

a benchmark (con stile di gestione attivo)

- **Parametro di riferimento (c.d. benchmark)**

L'investimento nel Fondo Interno può essere valutato attraverso il confronto con il benchmark, ossia un parametro di riferimento, composto da indici dei mercati finanziari nazionali ed internazionali elaborati da terzi, che individua le opportunità del mercato in cui tipicamente il Fondo Interno investe. Il benchmark prescelto è il seguente:

10% EONIA (DBDCONIA) + 20% BARCLAYS EURO-AGGREGATE TOTAL RETURN (LBEATREU) + 15% BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE CORPORATE TOTAL RETURN HEDGED IN EURO (LGCPTREH) + 10% BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE CORPORATE TOTAL RETURN UNHEDGED IN EURO (LGCPTREU) + 45% MSCI AC WORLD NET TOTAL RETURN IN EURO (NDEEWNR)

- **Orizzonte temporale d'investimento consigliato**

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato al potenziale Contraente, determinato in relazione alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario è riportato nel documento contenente le informazioni chiave (KID), per ogni fondo interno e regime commissionale prescelto (Load/No Load).

Grado di scostamento rispetto al benchmark del fondo interno

La Società non si propone di replicare la composizione del benchmark. In relazione alla tipologia e alla finalità del Fondo Interno sono realizzabili scostamenti anche rilevanti rispetto al benchmark, attraverso l'investimento in OICR che possono determinare una diversa esposizione ad aree geografiche e/o settori di mercato diversi da quelli presenti, o presenti in proporzioni diverse, nell'indice di riferimento. Il grado di scostamento dal benchmark viene indicato in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: *contenuto, significativo, rilevante*.

- **Politica di investimento e rischi specifici del fondo interno** ¹⁹

Categoria Fondo Interno:

Bilanciato.

Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:

Il Fondo interno può investire in:

	Minimo	Massimo
OICR istituiti o gestiti da Società non appartenenti al Gruppo Azimut	70%	100%
OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR "collegati")	0%	10%
Strumenti Alternativi di Investimento	0%	15%
ETC/ETF anche a leva	0%	30%

Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d'Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue ²⁰:

	Minimo	Massimo
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	25%	75%
Componente Azionaria *	25%	70%
Liquidità **	0%	15%

* Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella "Componente Obbligazionaria/Monetaria" ovvero nella "Componente Azionaria" in funzione della loro politica di investimento. ** Per liquidità si intende anche valute diverse dall'Euro.

Valuta di denominazione: gli investimenti riguardano principalmente OICR denominati in Euro e nelle altre principali valute di riferimento.

Aree geografiche/mercati di riferimento:

il Fondo Interno non ha alcun vincolo in termini di aree geografiche di riferimento.

¹⁹ Cfr nota 2.

²⁰ Cfr nota 3.

Categorie di emittenti:	<u>Componente Obbligazionaria/Monetaria:</u> gli OICR oggetto di investimento non hanno alcuna limitazione circa le categorie di emittenti: pertanto possono investire in titoli di emittenti sovrani e/o organismi internazionali e/o societari. <u>Componente Azionaria:</u> normalmente OICR che investono principalmente in titoli di emittenti a media/alta capitalizzazione. E' tuttavia possibile un investimento anche significativo in titoli di emittenti a bassa capitalizzazione. Gli investimenti degli OICR selezionati vengono effettuati normalmente con diversificazione in tutti i settori economici.
Specifici fattori di rischio:	<u>Duration:</u> nessun vincolo in termini di duration. <u>Rating:</u> gli OICR selezionati possono investire in titoli senza limiti di rating. Potranno pertanto essere effettuati investimenti in OICR che investono in titoli di emittenti con rating inferiore all'Investment Grade ovvero privi di rating. <u>Paesi emergenti:</u> l'investimento in tali paesi può essere anche principale. <u>Rischio di cambio:</u> gli investimenti realizzati in OICR denominati in valute diverse dall'Euro e in OICR che investono in strumenti finanziari denominati in valute diverse dall'Euro comportano il rischio di cambio.
Strumenti finanziari derivati:	Il Fondo Interno può investire – al massimo fino al 50% – in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle componenti azionaria e obbligazionaria/monetaria, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. Il Fondo Interno può in aggiunta investire in derivati su valute a copertura dell'esposizione a valute diverse dall'Euro derivante dall'investimento negli attivi detenuti in portafoglio. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.
Tecnica di Gestione:	<u>Criteri di selezione degli strumenti finanziari:</u> in coerenza con l'obiettivo di gestione associato al Fondo Interno, la Società seleziona gli OICR oggetto dell'attività di investimento tramite una accurata combinazione di analisi di tipo quantitativo e qualitativo. Lo screening quantitativo si avvale di strumenti proprietari sviluppati internamente che consentono di analizzare la performance di un OICR in relazione alle sue politiche di investimento, al suo processo di investimento e sulla base dello stile gestionale adottato. Viene verificata la consistenza della performance generata per determinare la ripetibilità della stessa. L'analisi qualitativa si focalizza sugli elementi che non sono ricompresi in una pura analisi numerica come l'esperienza del team di investimento e degli strumenti a supporto della gestione. Si procede quindi alla determinazione dell'Asset Allocation di portafoglio sulla base dei limiti di investimento e di considerazioni macroeconomiche, selezionando gli OICR più opportuni sulla base delle risultanze delle analisi quanti-qualitative di cui sopra.
Destinazione dei proventi:	il Fondo Interno è ad accumulazione dei proventi.

ART. 14 - CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO "ACTIVE MM ACCRESCITIVE"

La Società investe i capitali conferiti al Fondo Interno secondo quanto di seguito specificato:

- **Finalità/obiettivo della gestione**

accrescere significativamente il valore del capitale attraverso l'investimento in una gamma ampiamente diversificata di OICR così come rappresentato nella politica di investimento di seguito riportata.

- **Valuta di denominazione**

Euro.

- **Tipologia di gestione**

a benchmark (con stile di gestione attivo)

- **Parametro di riferimento (c.d. benchmark).**

L'investimento nel Fondo Interno può essere valutato attraverso il confronto con il benchmark, ossia un parametro di riferimento, composto da indici dei mercati finanziari nazionali ed internazionali elaborati da terzi, che individua le opportunità del mercato in cui tipicamente il Fondo Interno investe. Il benchmark prescelto è il seguente:

15% BARCLAYS EURO-AGGREGATE TOTAL RETURN (LBEATREU) + 10% BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE CORPORATE TOTAL RETURN UNHEDGED IN EURO (LGCP TREU) + 75% MSCI AC WORLD NET TOTAL RETURN IN EURO (NDEEWNR)

- **Orizzonte temporale d'investimento consigliato**

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato al potenziale Contraente, determinato in relazione alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario è riportato nel documento contenente le informazioni chiave (KID), per ogni fondo interno e regime commissionale prescelto (Load/No Load).

Grado di scostamento rispetto al benchmark del fondo interno

La Società non si propone di replicare la composizione del benchmark. In relazione alla tipologia e alla finalità del Fondo Interno sono realizzabili scostamenti anche rilevanti rispetto al benchmark, attraverso l'investimento in OICR che possono determinare una diversa esposizione ad aree geografiche e/o settori di mercato diversi da quelli presenti, o presenti in proporzioni diverse, nell'indice di riferimento. Il grado di scostamento dal benchmark viene indicato in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: *contenuto, significativo, rilevante*.

- **Politica di investimento e rischi specifici del fondo interno** ²¹

Categoria Fondo Interno:	Azionario Globale		
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:	Il Fondo interno può investire in:	Minimo	Massimo
	OICR istituiti o gestiti da Società non appartenenti al Gruppo Azimut	70%	100%
	OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR "collegati")	0%	10%
	Strumenti Alternativi di Investimento	0%	15%
	ETC/ETF anche a leva	0%	30%

²¹ Cfr nota 2.

Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d'Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue ²²:

	Minimo	Massimo
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	0%	50%
Componente Azionaria *	55%	100%
Liquidità **	0%	10%

* Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella "Componente Obbligazionaria/Monetaria" ovvero nella "Componente Azionaria" in funzione della loro politica di investimento. ** Per liquidità si intende anche valute diverse dall'Euro.

Valuta di denominazione: normalmente gli investimenti riguardano principalmente OICR denominati nelle principali valute di riferimento.

Aree geografiche/mercati di riferimento:	il Fondo Interno non ha alcun vincolo in termini di aree geografiche di riferimento.
Categorie di emittenti:	<u>Componente Obbligazionaria/Monetaria:</u> gli OICR oggetto di investimento non hanno alcuna limitazione circa le categorie di emittenti: pertanto possono investire in titoli di emittenti sovrani e/o organismi internazionali e/o societari. <u>Componente Azionaria:</u> normalmente OICR che investono principalmente in titoli di emittenti a media/alta capitalizzazione. E' tuttavia possibile un investimento anche significativo in titoli di emittenti a bassa capitalizzazione. Gli investimenti degli OICR selezionati vengono effettuati normalmente con diversificazione in tutti i settori economici.
Specifici fattori di rischio:	<u>Duration:</u> nessun vincolo in termini di duration. <u>Rating:</u> gli OICR selezionati possono investire in titoli senza nessun vincolo in termini di rating. Potranno pertanto essere effettuati investimenti in OICR che investono in titoli di emittenti con rating inferiore all'Investment Grade ovvero privi di rating. <u>Paesi emergenti:</u> l'investimento in tali paesi può essere anche principale. <u>Rischio di cambio:</u> gli investimenti realizzati in OICR denominati in valute diverse dall'Euro e in OICR che investono in strumenti finanziari denominati in valute diverse dall'Euro comportano il rischio di cambio.
Strumenti finanziari derivati:	Il Fondo Interno può investire - al massimo fino al 50% - in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle componenti azionaria e obbligazionaria/monetaria senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. Il Fondo Interno può in aggiunta investire in derivati su valute a copertura dell'esposizione a valute diverse dall'Euro derivante dall'investimento negli attivi detenuti in portafoglio. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.
Tecnica di Gestione:	<u>Criteri di selezione degli strumenti finanziari:</u> in coerenza con l'obiettivo di gestione associato al Fondo Interno, la Società seleziona gli OICR oggetto dell'attività di investimento tramite una accurata combinazione di analisi di tipo quantitativo e qualitativo. Lo screening quantitativo si avvale di strumenti proprietari sviluppati internamente che consentono di analizzare la performance di un OICR in relazione alle sue politiche di investimento, al suo processo di investimento e sulla base dello stile gestionale adottato. Viene verificata la consistenza della performance generata per determinare la ripetibilità della stessa. L'analisi qualitativa si focalizza sugli elementi che non sono ricompresi in una pura analisi numerica come l'esperienza del team di investimento e degli strumenti a supporto della gestione. Si procede quindi alla determinazione dell'Asset Allocation di portafoglio sulla base dei limiti di investimento e di considerazioni macroeconomiche, selezionando gli OICR più opportuni sulla base delle risultanze delle analisi quanti-qualitative di cui sopra.
Destinazione dei proventi:	Il Fondo Interno è ad accumulazione dei proventi.

ART. 15 - CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO "ACTIVE MM EQUITY"

La Società investe i capitali conferiti al Fondo Interno secondo quanto di seguito specificato:

- **Finalità/obiettivo della gestione**
accrescere significativamente il valore del capitale attraverso l'investimento in una gamma ampiamente diversificata di OICR così come rappresentato nella politica di investimento di seguito riportata.
- **Valuta di denominazione**
Euro
- **Tipologia di gestione**
a benchmark (con stile di gestione attivo)
- **Parametro di riferimento (c.d. benchmark)**
L'investimento nel Fondo Interno può essere valutato attraverso il confronto con il benchmark, ossia un parametro di riferimento, composto da indici dei mercati finanziari nazionali ed internazionali elaborati da terzi, che individua le opportunità del mercato in cui tipicamente il Fondo Interno investe. Il benchmark prescelto è il seguente:
10% EONIA (DBDCONIA) + 90% MSCI AC WORLD NET TOTAL RETURN IN EURO (NDEEWNR)
- **Orizzonte temporale d'investimento consigliato**
L'orizzonte temporale d'investimento consigliato al potenziale Contraente, determinato in relazione alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario è riportato nel documento contenente le informazioni chiave (KID), per ogni fondo interno e regime commissionale prescelto (Load/No Load).
Grado di scostamento rispetto al benchmark del fondo interno
La Società non si propone di replicare la composizione del benchmark. In relazione alla tipologia e alla finalità del Fondo Interno sono realizzabili scostamenti anche rilevanti rispetto al benchmark, attraverso l'investimento in OICR che possono determinare una diversa esposizione ad aree geografiche e/o settori di mercato diversi da quelli presenti, o presenti in proporzioni diverse, nell'indice di riferimento. Il grado di scostamento dal benchmark viene indicato in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: *contenuto, significativo, rilevante*.

²² Cfr nota 3.

- **Politica di investimento e rischi specifici del fondo interno** ²³

Categoria Fondo Interno:	Azionario Globale	
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:	Il Fondo interno può investire in:	
	Minimo	Massimo
OICR istituiti o gestiti da Società non appartenenti al Gruppo Azimut	70%	100%
OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR "collegati")	0%	10%
Strumenti Alternativi di Investimento	0%	15%
ETC/ETF anche a leva	0%	30%
Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d'Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue ²⁴ :		
	Minimo	Massimo
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	0%	10%
Componente Azionaria *	80%	100%
Liquidità **	0%	20%
* Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella "Componente Obbligazionaria/Monetaria" ovvero nella "Componente Azionaria" in funzione della loro politica di investimento. ** Per liquidità si intende anche valute diverse dall'Euro.		
Valuta di denominazione: gli investimenti riguardano principalmente OICR denominati nelle principali valute di riferimento.		
Aree geografiche/mercati di riferimento:	il Fondo Interno non ha alcun vincolo in termini di aree geografiche di riferimento.	
Categorie di emittenti:	<p>Componente Obbligazionaria/Monetaria: gli OICR oggetto di investimento non hanno alcuna limitazione circa le categorie di emittenti: pertanto possono investire in titoli di emittenti sovrani e/o organismi internazionali e/o societari.</p> <p>Componente Azionaria: normalmente OICR che investono principalmente in titoli di emittenti a media/alta capitalizzazione. E' tuttavia possibile un investimento anche significativo in titoli di emittenti a bassa capitalizzazione.</p> <p>Gli investimenti degli OICR selezionati vengono effettuati normalmente con diversificazione in tutti i settori economici.</p>	
Specifici fattori di rischio:	<p>Paesi emergenti: l'investimento in tali paesi può essere anche principale.</p> <p>Rischio di cambio: gli investimenti realizzati in OICR denominati in valute diverse dall'Euro e in OICR che investono in strumenti finanziari denominati in valute diverse dall'Euro comportano il rischio di cambio.</p>	
Strumenti finanziari derivati:	Il Fondo Interno può investire - al massimo fino al 50% - in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle componenti azionaria e obbligazionaria/monetaria, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. Il Fondo Interno può in aggiunta investire in derivati su valute a copertura dell'esposizione a valute diverse dall'Euro derivante dall'investimento negli attivi detenuti in portafoglio. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.	
Tecnica di Gestione:	<p>Criteri di selezione degli strumenti finanziari: in coerenza con l'obiettivo di gestione associato al Fondo Interno, la Società seleziona gli OICR oggetto dell'attività di investimento in relazione al costante monitoraggio dei gestori, basato sulla valutazione quantitativa delle performance e della composizione dei patrimoni gestiti e sulla valutazione qualitativa determinata in relazione agli stili di gestione, alla politica di investimento e all'attività di ricerca funzionali all'attività di investimento. In tale ambito la Società potrà anche utilizzare OICR che si avvalgono di modelli quantitativi per regolare l'esposizione al mercato azionario, con un contestuale controllo del livello di rischio. La Società per la selezione degli OICR utilizza dati disponibili sul mercato ed informazioni periodiche provenienti dalle società di gestione degli stessi OICR, relative alla politica di investimento attuata.</p>	
Destinazione dei proventi:	Il Fondo Interno è ad accumulazione dei proventi.	

ART. 16 - CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO "ACTIVE MM EMERGING MARKETS EQUITY"

La Società investe i capitali conferiti al Fondo Interno secondo quanto di seguito specificato:

- **Finalità/obiettivo della gestione**

accrescere significativamente il valore del capitale attraverso l'investimento in una gamma ampiamente diversificata di OICR così come rappresentato nella politica di investimento di seguito riportata.

- **Valuta di denominazione**

Euro

- **Tipologia di gestione**

a benchmark (con stile di gestione attivo)

- **Parametro di riferimento (c.d. benchmark)**

L'investimento nel Fondo Interno può essere valutato attraverso il confronto con il benchmark, ossia un parametro di riferimento, composto da indici dei mercati finanziari nazionali ed internazionali elaborati da terzi, che individua le opportunità del mercato in cui tipicamente il Fondo Interno investe. Il benchmark prescelto è il seguente:

10% EONIA (DBDCONIA) + 90% MSCI EMERGING MARKETS NET TOTAL RETURN IN EURO (MSDEEMN)

²³ Cfr nota 2.

²⁴ Cfr nota 3.

- **Orizzonte temporale d'investimento consigliato**

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato al potenziale Contraente, determinato in relazione alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario è riportato nel documento contenente le informazioni chiave (KID), per ogni fondo interno e regime commissionale prescelto (Load/No Load).

Grado di scostamento rispetto al benchmark del fondo interno

La Società non si propone di replicare la composizione del benchmark. In relazione alla tipologia e alla finalità del Fondo Interno sono realizzabili scostamenti anche rilevanti rispetto al benchmark, attraverso l'investimento in OICR che possono determinare una diversa esposizione ad aree geografiche e/o settori di mercato diversi da quelli presenti, o presenti in proporzioni diverse, nell'indice di riferimento. Il grado di scostamento dal benchmark viene indicato in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: *contenuto, significativo, rilevante*.

- **Politica di investimento e rischi specifici del fondo interno** ²⁵

Categoria Fondo Interno:	Azionario Specializzato		
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:	Il Fondo interno può investire in:		
		Minimo	Massimo
	OICR istituiti o gestiti da Società non appartenenti al Gruppo Azimut	70%	100%
	OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR "collegati")	0%	10%
	Strumenti Alternativi di Investimento	0%	15%
	ETC/ETF anche a leva	0%	30%
	Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d'Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue ²⁶ :		
		Minimo	Massimo
	Componente Obbligazionaria/Monetaria *	0%	10%
	Componente Azionaria *	80%	100%
	Liquidità **	0%	10%
	* Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella "Componente Obbligazionaria/Monetaria" ovvero nella "Componente Azionaria" in funzione della loro politica di investimento. ** Per liquidità si intende anche valute diverse dall'Euro. <u>Valuta di denominazione:</u> gli investimenti riguardano OICR denominati nelle principali valute di riferimento.		
Aree geografiche/mercati di riferimento:	Il Fondo Interno di norma investirà in via principale in Paesi Emergenti.		
Categorie di emittenti:	<u>Componente Obbligazionaria/Monetaria:</u> gli OICR oggetto di investimento non hanno alcuna limitazione circa le categorie di emittenti: pertanto possono investire in titoli di emittenti sovrani e/o organismi internazionali e/o societari. <u>Componente Azionaria:</u> il Fondo Interno investirà normalmente in OICR che investono principalmente in titoli di emittenti a media/alta capitalizzazione. E' tuttavia possibile un investimento anche significativo in titoli di emittenti a bassa capitalizzazione. Gli investimenti degli OICR selezionati vengono effettuati normalmente con diversificazione in tutti i settori economici.		
Specifici fattori di rischio:	<u>Paesi emergenti:</u> l'investimento in tali paesi è di norma principale. <u>Rischio di cambio:</u> gli investimenti realizzati in OICR denominati in valute diverse dall'Euro e in OICR che investono in strumenti finanziari denominati in valute diverse dall'Euro comportano il rischio di cambio.		
Strumenti finanziari derivati:	Il Fondo Interno può investire - al massimo fino al 50% - in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle componenti azionaria e obbligazionaria/monetaria, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. Il Fondo Interno può in aggiunta investire in derivati su valute a copertura dell'esposizione a valute diverse dall'Euro derivante dall'investimento negli attivi detenuti in portafoglio. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.		
Tecnica di Gestione:	<u>Criteri di selezione degli strumenti finanziari:</u> in coerenza con l'obiettivo di gestione associato al Fondo Interno, la Società seleziona gli OICR oggetto dell'attività di investimento in relazione al costante monitoraggio degli OICR stessi, basato sulla valutazione quantitativa delle performance e della composizione dei patrimoni gestiti e sulla valutazione qualitativa determinata in relazione agli stili di gestione, alla politica di investimento e all'attività di ricerca funzionali all'attività di investimento. La Società per la selezione degli OICR utilizza dati disponibili sul mercato ed informazioni periodiche provenienti dalla società di gestione degli OICR stessi.		
Destinazione dei proventi:	Il Fondo Interno è ad accumulazione dei proventi.		

ART. 17 - CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO "TR GLOBAL CONSERVATIVE"

La Società investe i capitali conferiti al Fondo Interno secondo quanto di seguito specificato:

- **Finalità/obiettivo della gestione**

Conseguire un graduale accrescimento del valore del capitale investito attraverso l'investimento in una gamma diversificata di strumenti finanziari.

- **Valuta di denominazione**

Euro

²⁵ Cfr nota 2.

²⁶ Cfr nota 3.

- **Tipologia di gestione**

A benchmark (con stile di gestione attivo)

- **Parametro di riferimento (c.d. benchmark)**

L'investimento nel Fondo Interno può essere valutato attraverso il confronto con il benchmark, ossia un parametro di riferimento, composto da indici dei mercati finanziari nazionali ed internazionali elaborati da terzi, che individua le opportunità del mercato in cui tipicamente il Fondo Interno investe. Il benchmark prescelto è il seguente:

35% EONIA (DBDCONIA) + 10% BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE CORPORATE TOTAL RETURN HEDGED IN EURO (LGCPTRH) + 45% BARCLAYS EURO-AGGREGATE TOTAL RETURN (LBEATREU) + 10% MSCI ALL COUNTRY WORLD NET TR IN EURO (NDEEWNR)

- **Grado di scostamento rispetto al benchmark del fondo interno**

La Società non si propone di replicare la composizione del benchmark. In relazione alla tipologia e alla finalità del Fondo Interno sono realizzabili scostamenti anche rilevanti rispetto al benchmark, attraverso l'investimento in OICR che possono determinare una diversa esposizione ad aree geografiche e/o settori di mercato diversi da quelli presenti, o presenti in proporzioni diverse, nell'indice di riferimento. Il grado di scostamento dal benchmark viene indicato in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: *contenuto, significativo, rilevante*.

- **Orizzonte temporale d'investimento consigliato**

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato al potenziale Contraente, determinato in relazione alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario è riportato nel documento contenente le informazioni chiave (KID), per ogni fondo interno e regime commissionale prescelto (Load/No Load).

Politica di investimento e rischi specifici del fondo interno ²⁷

Categoria Fondo Interno: Obbligazionario misto internazionale.

Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo interno può investire in:

	Minimo	Massimo
OICR istituiti o gestiti da Società non appartenenti al Gruppo Azimut	0%	100%
OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR "collegati")	0%	100%
Strumenti Alternativi di Investimento	0%	15%
ETC/ETF anche a leva	0%	100%
Titoli	0%	100%

Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d'Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue:

	Minimo	Massimo
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	0%	100%
Componente Azionaria *	0%	30%
Liquidità **	0%	30%

* Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella "Componente Obbligazionaria/Monetaria" ovvero nella "Componente Azionaria" in funzione della loro politica di investimento. ** Per liquidità si intende anche valute diverse dall'Euro.

Valuta di denominazione: gli investimenti riguardano titoli ed OICR denominati nelle principali valute di riferimento.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Il Fondo Interno non ha alcun vincolo in termini di aree geografiche di riferimento.

Categorie di emittenti: Il Fondo Interno investe senza alcuna limitazione relativamente alla categoria degli emittenti e/o ai settori economici.

Specifici fattori di rischio: Duration: nessun vincolo in termini di duration.
Rating: Potranno essere effettuati in misura contenuta investimenti in titoli di debito con rating inferiore all'"Investment Grade" ovvero privi di rating.
Paesi emergenti: l'investimento in tali paesi può essere anche significativo.
Rischio di cambio: gli investimenti in strumenti finanziari denominati in valute diverse dall'euro comportano il rischio di cambio.

Strumenti finanziari derivati: Il Fondo Interno può investire - al massimo fino al 50% - in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle componenti azionaria e obbligazionaria/monetaria, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. Il Fondo Interno può in aggiunta investire in derivati su valute a copertura dell'esposizione a valute diverse dall'Euro derivante dall'investimento negli attivi detenuti in portafoglio. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.

Tecnica di Gestione: L'allocazione degli attivi di portafoglio avverrà sulla base di uno stile di gestione "total return" finalizzato a massimizzare il rendimento assoluto del Fondo Interno attraverso una ampia flessibilità nella definizione dell'asset allocation. La selezione degli strumenti finanziari sarà effettuata sulla base di un'analisi qualitativa e quantitativa volta all'individuazione degli strumenti più efficienti per l'implementazione dell'asset allocation.

Destinazione dei proventi: Il Fondo Interno è ad accumulazione dei proventi.

²⁷ Cfr nota 2.

ART. 18 - CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO “TR GLOBAL BALANCED”

La Società investe i capitali conferiti al Fondo Interno secondo quanto di seguito specificato:

- **Finalità/obiettivo della gestione**

Conseguire un graduale accrescimento del valore del capitale investito attraverso l'investimento in una gamma diversificata di strumenti finanziari.

- **Valuta di denominazione**

Euro

- **Tipologia di gestione**

A benchmark (con stile di gestione attivo)

- **Parametro di riferimento (c.d. benchmark)**

L'investimento nel Fondo Interno può essere valutato attraverso il confronto con il benchmark, ossia un parametro di riferimento, composto da indici dei mercati finanziari nazionali ed internazionali elaborati da terzi, che individua le opportunità del mercato in cui tipicamente il Fondo Interno investe. Il benchmark prescelto è il seguente:

30% EONIA (DBDCONIA)+ 10% BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE CORPORATE TOTAL RETURN HEDGED IN EURO (LGCPTREH)+ 30% BARCLAYS EURO-AGGREGATE TOTAL RETURN (LBEATREU) + 30% MSCI ALL COUNTRY WORLD NET TR IN EURO (NDEEWNR)

- **Grado di scostamento rispetto al benchmark del fondo interno**

La Società non si propone di replicare la composizione del benchmark. In relazione alla tipologia e alla finalità del Fondo Interno sono realizzabili scostamenti anche rilevanti rispetto al benchmark, attraverso l'investimento in OICR che possono determinare una diversa esposizione ad aree geografiche e/o settori di mercato diversi da quelli presenti, o presenti in proporzioni diverse, nell'indice di riferimento. Il grado di scostamento dal benchmark viene indicato in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: *contenuto, significativo, rilevante*.

- **Orizzonte temporale d'investimento consigliato**

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato al potenziale Contraente, determinato in relazione alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario è riportato nel documento contenente le informazioni chiave (KID), per ogni fondo interno e regime commissionale prescelto (Load/No Load).

Politica di investimento e rischi specifici del fondo interno ²⁸

Categoria Fondo Interno:	flessibile.		
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:	Il Fondo interno può investire in:	Minimo	Massimo
	OICR istituiti o gestiti da Società non appartenenti al Gruppo Azimut	0%	100%
	OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”)	0%	100%
	Strumenti Alternativi di Investimento	0%	15%
	ETC/ETF anche a leva	0%	100%
	Titoli	0%	100%
Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d'Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue:			
		Minimo	Massimo
	Componente Obbligazionaria/Monetaria *	0%	100%
	Componente Azionaria *	15%	70%
	Liquidità **	0%	30%
* Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella “Componente Obbligazionaria/Monetaria” ovvero nella “Componente Azionaria” in funzione della loro politica di investimento. ** Per liquidità si intende anche valute diverse dall'Euro.			
<u>Valuta di denominazione:</u> gli investimenti riguardano titoli ed OICR denominati nelle principali valute di riferimento.			
Aree geografiche/mercati di riferimento:	Il Fondo Interno non ha alcun vincolo in termini di aree geografiche di riferimento.		
Categorie di emittenti:	Il Fondo Interno investe senza alcuna limitazione relativamente alla categoria degli emittenti e/o ai settori economici.		
Specifici fattori di rischio:	<p><u>Duration:</u> nessun vincolo in termini di duration.</p> <p><u>Rating:</u> Potranno essere effettuati in misura contenuta investimenti in titoli di emittenti con rating inferiore all'“Investment Grade” ovvero privi di rating.</p> <p><u>Paesi emergenti:</u> l'investimento in tali paesi può essere anche significativo.</p> <p><u>Rischio di cambio:</u> gli investimenti in strumenti finanziari denominati in valute diverse dall'euro, comportano il rischio di cambio.</p>		
Strumenti finanziari derivati:	Il Fondo Interno può investire - al massimo fino al 50% - in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle componenti azionaria e obbligazionaria/monetaria, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. Il Fondo Interno può in aggiunta investire in derivati su valute a copertura dell'esposizione a valute diverse dall'Euro derivante dall'investimento negli attivi detenuti in portafoglio. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.		
Tecnica di Gestione:	L'allocazione degli attivi di portafoglio avverrà sulla base di uno stile di gestione “total return” finalizzato a massimizzare il rendimento assoluto del Fondo Interno attraverso una ampia flessibilità nella definizione dell'asset allocation. La selezione degli strumenti finanziari sarà effettuata sulla base di un'analisi qualitativa e quantitativa volta all'individuazione degli strumenti più efficienti per l'implementazione dell'asset allocation.		
Destinazione dei proventi:	Il Fondo Interno è ad accumulazione dei proventi.		

²⁸ Cfr nota 2.

ART. 19 - CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO “TR GLOBAL ACCRESCITIVE”

La Società investe i capitali conferiti al Fondo Interno secondo quanto di seguito specificato:

- **Finalità/obiettivo della gestione**

Conseguire un graduale accrescimento del valore del capitale investito attraverso l’investimento in una gamma diversificata di strumenti finanziari.

- **Valuta di denominazione**

Euro

- **Tipologia di gestione**

A benchmark (con stile di gestione attivo)

- **Parametro di riferimento (c.d. benchmark)**

L’investimento nel Fondo Interno può essere valutato attraverso il confronto con il benchmark, ossia un parametro di riferimento, composto da indici dei mercati finanziari nazionali ed internazionali elaborati da terzi, che individua le opportunità del mercato in cui tipicamente il Fondo Interno investe. Il benchmark prescelto è il seguente:

25% EONIA (DBDCONIA) + 75 MSCI ALL COUNTRY WORLD NET TR IN EURO (NDEEWNR)

- **Grado di scostamento rispetto al benchmark del fondo interno**

La Società non si propone di replicare la composizione del benchmark. In relazione alla tipologia e alla finalità del Fondo Interno sono realizzabili scostamenti anche rilevanti rispetto al benchmark, attraverso l’investimento in OICR che possono determinare una diversa esposizione ad aree geografiche e/o settori di mercato diversi da quelli presenti, o presenti in proporzioni diverse, nell’indice di riferimento. Il grado di scostamento dal benchmark viene indicato in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: *contenuto, significativo, rilevante*.

- **Orizzonte temporale d’investimento consigliato**

L’orizzonte temporale d’investimento consigliato al potenziale Contraente, determinato in relazione alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell’investimento finanziario è riportato nel documento contenente le informazioni chiave (KID), per ogni fondo interno e regime commissionale prescelto (Load/No Load).

Politica di investimento e rischi specifici del fondo interno ²⁹

Categoria Fondo Interno:	flessibile.	
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:	Il Fondo interno può investire in:	
	Minimo	Massimo
OICR istituiti o gestiti da Società non appartenenti al Gruppo Azimut	0%	100%
OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”)	0%	100%
Strumenti Alternativi di Investimento	0%	15%
ETC/ETF anche a leva	0%	100%
Titoli	0%	100%
Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d’Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue:		
	Minimo	Massimo
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	0%	100%
Componente Azionaria *	30%	100%
Liquidità **	0%	30%
* Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella “Componente Obbligazionaria/Monetaria” ovvero nella “Componente Azionaria” in funzione della loro politica di investimento. ** Per liquidità si intende anche valute diverse dall’Euro.		
Valuta di denominazione: gli investimenti riguardano titoli ed OICR denominati nelle principali valute di riferimento.		
Aree geografiche/mercati di riferimento:	Il Fondo Interno non ha alcun vincolo in termini di aree geografiche di riferimento.	
Categorie di emittenti:	Il Fondo Interno investe senza alcuna limitazione relativamente alla categoria degli emittenti e/o ai settori economici.	
Specifici fattori di rischio:	<p>Duration: nessun vincolo in termini di duration.</p> <p>Rating: Potranno essere effettuati in misura contenuta investimenti in OICR che investono in titoli di emittenti con rating inferiore all’“Investment Grade” ovvero privi di rating.</p> <p>Paesi emergenti: l’investimento in tali paesi può essere anche significativo.</p> <p>Rischio di cambio: gli investimenti in strumenti finanziari denominati in valute diverse dall’euro, comportano il rischio di cambio.</p>	
Strumenti finanziari derivati:	Il Fondo Interno può investire - al massimo fino al 70% - in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l’obiettivo di ridurre la rischiosità delle componenti azionaria e obbligazionaria/monetaria, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. Il Fondo Interno può in aggiunta investire in derivati su valute a copertura dell’esposizione a valute diverse dall’Euro derivante dall’investimento negli attivi detenuti in portafoglio. E’ inoltre previsto l’utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell’ambito degli OICR sottostanti.	
Tecnica di Gestione:	L’allocazione degli attivi di portafoglio avverrà sulla base di uno stile di gestione “total return” finalizzato a massimizzare il rendimento assoluto del Fondo Interno attraverso una ampia flessibilità nella definizione dell’asset allocation. La selezione degli strumenti finanziari sarà effettuata sulla base di un’analisi qualitativa e quantitativa volta all’individuazione degli strumenti più efficienti per l’implementazione dell’asset allocation.	
Destinazione dei proventi:	Il Fondo Interno è ad accumulazione dei proventi.	

²⁹ Cfr nota 2.

ART. 20 - CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO "TR MM CONSERVATIVE"

La Società investe i capitali conferiti al Fondo Interno secondo quanto di seguito specificato:

- **Finalità/obiettivo della gestione**

Accrescere gradualmente il valore del capitale attraverso l'investimento principalmente in OICR come rappresentato nella politica di investimento di seguito riportata.

- **Valuta di denominazione**

Euro

- **Tipologia di gestione**

Flessibile

- **Parametro di riferimento (c.d. benchmark)**

In considerazione dello stile di gestione del Fondo Interno non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione. Tuttavia il Fondo Interno si propone l'obiettivo di mantenere la volatilità annua attesa entro un massimo del 7% (pur operando in condizioni normali con una volatilità annua inferiore al 5%).

- **Orizzonte temporale d'investimento consigliato**

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato al potenziale Contraente, determinato in relazione alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario è riportato nel documento contenente le informazioni chiave (KID), per ogni fondo interno e regime commissionale prescelto (Load/No Load).

Politica di investimento e rischi specifici del fondo interno ³⁰

Categoria Fondo Interno:	Flessibile															
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:	Il Fondo interno può investire in: <table border="1"><thead><tr><th></th><th>Minimo</th><th>Massimo</th></tr></thead><tbody><tr><td>OICR istituiti o gestiti da Società non appartenenti al Gruppo Azimut</td><td>70%</td><td>100%</td></tr><tr><td>OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR "collegati")</td><td>0%</td><td>10%</td></tr><tr><td>Strumenti Alternativi di Investimento</td><td>0%</td><td>15%</td></tr><tr><td>ETC/ETF anche a leva</td><td>0%</td><td>30%</td></tr></tbody></table>		Minimo	Massimo	OICR istituiti o gestiti da Società non appartenenti al Gruppo Azimut	70%	100%	OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR "collegati")	0%	10%	Strumenti Alternativi di Investimento	0%	15%	ETC/ETF anche a leva	0%	30%
	Minimo	Massimo														
OICR istituiti o gestiti da Società non appartenenti al Gruppo Azimut	70%	100%														
OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR "collegati")	0%	10%														
Strumenti Alternativi di Investimento	0%	15%														
ETC/ETF anche a leva	0%	30%														
Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d'Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue ³¹ :																
	<table border="1"><thead><tr><th></th><th>Minimo</th><th>Massimo</th></tr></thead><tbody><tr><td>Componente Obbligazionaria/Monetaria *</td><td>55%</td><td>100%</td></tr><tr><td>Componente Azionaria *</td><td>0%</td><td>40%</td></tr><tr><td>Liquidità **</td><td>0%</td><td>30%</td></tr></tbody></table>		Minimo	Massimo	Componente Obbligazionaria/Monetaria *	55%	100%	Componente Azionaria *	0%	40%	Liquidità **	0%	30%			
	Minimo	Massimo														
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	55%	100%														
Componente Azionaria *	0%	40%														
Liquidità **	0%	30%														
* Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella "Componente Obbligazionaria/Monetaria" ovvero nella "Componente Azionaria" in funzione della loro politica di investimento. ** Per liquidità si intende anche valute diverse dall'Euro.																
Valuta di denominazione: gli investimenti riguardano OICR denominati in Euro e nelle altre principali valute di riferimento.																
Aree geografiche/mercati di riferimento:	Il Fondo Interno non ha alcun vincolo in termini di aree geografiche di riferimento.															
Categorie di emittenti:	Il Fondo Interno investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti e/o ai settori economici.															
Specifici fattori di rischio:	Duration: nessun vincolo in termini di duration. Rating: nessun vincolo in termini di rating. Potranno pertanto essere effettuati investimenti in OICR che investono in titoli di emittenti con rating inferiore all'Investment Grade ovvero privi di rating. Paesi emergenti: l'investimento in tali paesi può anche essere contenuto. Rischio di cambio: gli investimenti realizzati in OICR denominati in valute diverse dall'Euro e in OICR che investono in strumenti finanziari denominati in valute diverse dall'Euro comportano il rischio di cambio.															
Strumenti finanziari derivati:	Il Fondo Interno può investire - al massimo fino al 50% - in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle componenti azionaria e obbligazionaria/monetaria, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. Il Fondo Interno può in aggiunta investire in derivati su valute a copertura dell'esposizione a valute diverse dall'Euro derivante dall'investimento negli attivi detenuti in portafoglio. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.															
Tecnica di Gestione:	Criteri di selezione degli strumenti finanziari: in coerenza con l'obiettivo di gestione e il livello di volatilità annua associata al Fondo Interno, la Società selezionerà gli OICR sulla base degli strumenti finanziari da questi utilizzati e dello stile di gestione, modificando di volta in volta il peso di ciascun OICR oggetto d'investimento sulla base di uno stile di gestione "total return" volto a massimizzare il rendimento assoluto del Fondo Interno attraverso una ampia flessibilità nella definizione del portafoglio.															
Destinazione dei proventi:	il Fondo Interno è ad accumulazione dei proventi.															

ART. 21 - CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO "TR MM BALANCED"

La Società investe i capitali conferiti al Fondo Interno secondo quanto di seguito specificato:

- **Finalità/obiettivo della gestione**

Accrescere il valore del capitale attraverso l'investimento principalmente in OICR come rappresentato nella politica di investimento di seguito riportata.

³⁰ Cfr nota 2.

³¹ Cfr nota 3.

- **Valuta di denominazione**

Euro

- **Tipologia di gestione**

Flessibile

- **Parametro di riferimento (c.d. benchmark)**

In considerazione dello stile di gestione del Fondo Interno non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione. Tuttavia il Fondo Interno si propone l'obiettivo di mantenere la volatilità annua attesa entro un massimo del 12% (pur operando in condizioni normali con una volatilità annua inferiore al 10%).

- **Orizzonte temporale d'investimento consigliato**

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato al potenziale Contraente, determinato in relazione alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario è riportato nel documento contenente le informazioni chiave (KID), per ogni fondo interno e regime commissionale prescelto (Load/No Load).

Politica di investimento e rischi specifici del fondo interno ³²

Categoria Fondo Interno:	Flessibile
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:	Il Fondo interno può investire in:

	Minimo	Massimo
OICR istituiti o gestiti da Società non appartenenti al Gruppo Azimut	70%	100%
OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR "collegati")	0%	10%
Strumenti Alternativi di Investimento	0%	15%
ETC/ETF anche a leva	0%	30%

Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d'Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue ³³:

	Minimo	Massimo
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	25%	100%
Componente Azionaria *	0%	70%
Liquidità **	0%	30%

* Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella "Componente Obbligazionaria/Monetaria" ovvero nella "Componente Azionaria" in funzione della loro politica di investimento. ** Per liquidità si intende anche valute diverse dall'Euro.

Valuta di denominazione: gli investimenti riguardano OICR denominati in Euro e nelle altre principali valute di riferimento.

Aree geografiche/mercati di riferimento:	Il Fondo Interno non ha alcun vincolo in termini di aree geografiche di riferimento.
Categorie di emittenti:	Il Fondo Interno investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti e/o ai settori economici.
Specifici fattori di rischio:	Duration: nessun vincolo in termini di duration. Rating: nessun vincolo in termini di rating. Potranno pertanto essere effettuati investimenti in OICR che investono in titoli di emittenti con rating inferiore all'Investment Grade ovvero privi di rating. Paesi emergenti: l'investimento in tali paesi può anche essere contenuto. Rischio di cambio: gli investimenti realizzati in OICR denominati in valute diverse dall'Euro e in OICR che investono in strumenti finanziari denominati in valute diverse dall'Euro comportano il rischio di cambio.
Strumenti finanziari derivati:	Il Fondo Interno può investire - al massimo fino al 50% - in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle componenti azionaria e obbligazionaria/monetaria, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. Il Fondo Interno può in aggiunta investire in derivati su valutea copertura dell'esposizione a valute diverse dall'Euro derivante dall'investimento negli attivi detenuti in portafoglio. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.
Tecnica di Gestione:	Criteri di selezione degli strumenti finanziari: in coerenza con l'obiettivo di gestione e il livello di volatilità annua associata al Fondo Interno, la Società selezionerà gli OICR sulla base degli strumenti finanziari da questi utilizzati e dello stile di gestione, modificando di volta in volta il peso di ciascun OICR oggetto d'investimento sulla base di uno stile di gestione "total return" volto a massimizzare il rendimento assoluto del Fondo Interno attraverso una ampia flessibilità nella definizione del portafoglio.
Destinazione dei proventi:	il Fondo Interno è ad accumulazione dei proventi.

ART. 22 - CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO "TR MM ACCRESCITIVE"

La Società investe i capitali conferiti al Fondo Interno secondo quanto di seguito specificato:

- **Finalità/obiettivo della gestione**

Accrescere significativamente il valore del capitale attraverso l'investimento principalmente in OICR come rappresentato nella politica di investimento di seguito riportata.

- **Valuta di denominazione**

Euro

- **Tipologia di gestione**

Flessibile

³² Cfr nota 2.

³³ Cfr nota 3.

- **Parametro di riferimento (c.d. benchmark)**

In considerazione dello stile di gestione del Fondo Interno non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione. Tuttavia il Fondo Interno si propone l'obiettivo di mantenere la volatilità annua attesa entro un massimo del 18% (pur operando in condizioni normali con una volatilità annua inferiore al 15%).

- **Orizzonte temporale d'investimento consigliato**

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato al potenziale Contraente, determinato in relazione alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario è riportato nel documento contenente le informazioni chiave (KID), per ogni fondo interno e regime commissionale prescelto (Load/No Load).

Politica di investimento e rischi specifici del fondo interno ³⁴

Categoria Fondo Interno: Flessibile

Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo interno può investire in:

	Minimo	Massimo
OICR istituiti o gestiti da Società non appartenenti al Gruppo Azimut	70%	100%
OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR "collegati")	0%	10%
Strumenti Alternativi di Investimento	0%	15%
ETC/ETF anche a leva	0%	30%

Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d'Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue ³⁵:

	Minimo	Massimo
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	0%	100%
Componente Azionaria *	0%	100%
Liquidità **	0%	30%

*Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella "Componente Obbligazionaria/Monetaria" ovvero nella "Componente Azionaria" in funzione della loro politica di investimento. ** Per liquidità si intende anche valute diverse dall'Euro.

Valuta di denominazione: gli investimenti riguardano OICR denominati in Euro e nelle altre principali valute di riferimento.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Il Fondo Interno non ha alcun vincolo in termini di aree geografiche di riferimento.

Categorie di emittenti: Il Fondo Interno investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti e/o ai settori economici.

Specifici fattori di rischio: Duration: nessun vincolo in termini di duration.
Rating: nessun vincolo in termini di rating. Potranno pertanto essere effettuati investimenti in OICR che investono in titoli di emittenti con rating inferiore all'Investment Grade ovvero privi di rating.
Paesi emergenti: l'investimento in tali paesi può anche essere contenuto.
Rischio di cambio: gli investimenti realizzati in OICR denominati in valute diverse dall'Euro e in OICR che investono in strumenti finanziari denominati in valute diverse dall'Euro comportano il rischio di cambio.

Strumenti finanziari derivati: Il Fondo Interno può investire - al massimo fino al 70% - in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle componenti azionaria e obbligazionaria/monetaria, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. Il Fondo Interno può in aggiunta investire in derivati su valutea copertura dell'esposizione a valute diverse dall'Euro derivante dall'investimento negli attivi detenuti in portafoglio. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.

Tecnica di Gestione: Criteri di selezione degli strumenti finanziari: in coerenza con l'obiettivo di gestione e il livello di volatilità annua associata al Fondo Interno, la Società selezionerà gli OICR sulla base degli strumenti finanziari da questi utilizzati e dello stile di gestione, modificando di volta in volta il peso di ciascun OICR oggetto d'investimento sulla base di uno stile di gestione "total return" volto a massimizzare il rendimento assoluto del Fondo Interno attraverso una ampia flessibilità nella definizione del portafoglio.

Destinazione dei proventi: il Fondo Interno è ad accumulazione dei proventi.

ART. 23 - CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO "TR ALTERNATIVE"

La Società investe i capitali conferiti al Fondo Interno secondo quanto di seguito specificato:

- **Finalità/obiettivo della gestione**

accrescere gradualmente il valore del capitale ottimizzando il profilo di rischio/rendimento attraverso l'investimento principalmente in OICR - almeno in misura prevalente istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR "collegati") anche in via principale caratterizzati per l'utilizzo di strategie d'investimento alternative decorrelate dall'andamento dei mercati finanziari - così come rappresentato nella politica di investimento di seguito riportata.

- **Valuta di denominazione**

Euro

- **Tipologia di gestione**

flessibile.

- **Parametro di riferimento (c.d. benchmark)**

In considerazione dello stile di gestione del Fondo Interno non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione. Tuttavia il Fondo Interno si propone l'obiettivo di mantenere la volatilità annua attesa entro un massimo dell'8,00% (pur operando in condizioni normali con una volatilità annua inferiore a 5,00%).

³⁴ Cfr nota 2.

³⁵ Cfr nota 3.

- **Orizzonte temporale d'investimento consigliato**

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato al potenziale Contraente, determinato in relazione alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario è riportato nel documento contenente le informazioni chiave (KID), per ogni fondo interno e regime commissionale prescelto (Load/No Load).

Politica di investimento e rischi specifici del fondo interno ³⁶

Categoria Fondo Interno:	flessibile.	
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:	Il Fondo interno può investire in:	
	Minimo	Massimo
OICR istituiti o gestiti da Società non appartenenti al Gruppo Azimut	50%	100%
OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR "collegati")	0%	50%
Strumenti Alternativi di Investimento	0%	15%
ETC/ETF anche a leva	0%	10%
Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d'Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue ³⁷ :		
	Minimo	Massimo
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	0%	100%
Componente Azionaria *	0%	100%
Liquidità **	0%	10%
* Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella "Componente Obbligazionaria/Monetaria" ovvero nella "Componente Azionaria" in funzione della loro politica di investimento. ** Per liquidità si intende anche valute diverse dall'Euro.		
<u>Valuta di denominazione:</u> gli investimenti riguardano principalmente OICR denominati in Euro e nelle altre principali valute di riferimento.		
Aree geografiche/mercati di riferimento:	il Fondo Interno non ha alcun vincolo in termini di aree geografiche di riferimento.	
Categorie di emittenti:	il Fondo Interno investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti e/o ai settori economici.	
Specifici fattori di rischio:	<p><u>Duration:</u> nessun vincolo in termini di duration.</p> <p><u>Rating:</u> nessun vincolo in termini di rating. Potranno pertanto essere effettuati investimenti in OICR che investono in titoli di emittenti con rating inferiore all'Investment Grade ovvero privi di rating.</p> <p><u>Paesi emergenti:</u> l'investimento in tali paesi può essere anche significativo.</p> <p><u>Rischio di cambio:</u> gli investimenti realizzati in OICR denominati in valute diverse dall'Euro e in OICR che investono in strumenti finanziari denominati in valute diverse dall'Euro comportano il rischio di cambio.</p>	
Strumenti finanziari derivati:	il Fondo Interno può investire – al massimo fino al 50% – in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle componenti azionaria e obbligazionaria/monetaria, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. Il Fondo Interno può in aggiunta investire in derivati su valutea copertura dell'esposizione a valute diverse dall'Euro derivante dall'investimento negli attivi detenuti in portafoglio. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.	
Tecnica di Gestione:	<u>Criteri di selezione degli strumenti finanziari:</u> in coerenza con l'obiettivo di gestione e il livello di volatilità annua associata al Fondo Interno, la Società selezionerà gli OICR sulla base degli strumenti finanziari da questi utilizzati e dello stile di gestione, modificando di volta in volta il peso di ciascun OICR oggetto d'investimento sulla base di uno stile di gestione "total return" volto a massimizzare il rendimento assoluto del Fondo Interno attraverso una ampia flessibilità nella definizione del portafoglio.	
Destinazione dei proventi:	il Fondo Interno è ad accumulazione dei proventi.	

ART. 24 - CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO "THEMATIC INNOVATION"

La Società investe i capitali conferiti al Fondo Interno secondo quanto di seguito specificato:

- **Finalità/obiettivo della gestione**

accrescere significativamente il valore del capitale attraverso l'investimento principalmente in una gamma ampiamente diversificata di OICR così come rappresentato nella politica di investimento di seguito riportata.

- **Valuta di denominazione**

Euro

- **Tipologia di gestione**

a benchmark (con stile di gestione attivo)

- **Parametro di riferimento (c.d. benchmark)**

L'investimento nel Fondo Interno può essere valutato attraverso il confronto con il benchmark, ossia un parametro di riferimento, composto da indici dei mercati finanziari nazionali ed internazionali elaborati da terzi, che individua le opportunità del mercato in cui tipicamente il Fondo Interno investe. Il benchmark prescelto è il seguente:

10% EONIA (DBDCONIA) + 90% MSCI AC WORLD NET TOTAL RETURN IN EURO (NDEEWNR)

- **Orizzonte temporale d'investimento consigliato**

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato al potenziale Contraente, determinato in relazione alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario è riportato nel documento contenente le informazioni chiave (KID), per ogni fondo interno e regime commissionale prescelto (Load/No Load).

³⁶ Cfr nota 2.

³⁷ Cfr nota 3.

Grado di scostamento rispetto al benchmark del fondo interno

La Società non si propone di replicare la composizione del benchmark. In relazione alla tipologia e alla finalità del Fondo Interno sono realizzabili scostamenti anche rilevanti rispetto al benchmark, attraverso l'investimento in OICR che possono determinare una diversa esposizione ad aree geografiche e/o settori di mercato diversi da quelli presenti, o presenti in proporzioni diverse, nell'indice di riferimento. Il grado di scostamento dal benchmark viene indicato in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: *contenuto, significativo, rilevante*.

- **Politica di investimento e rischi specifici del fondo interno** ³⁸

Categoria Fondo Interno:	Azionario Specializzato	
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:	Il Fondo interno può investire in:	
	Minimo	Massimo
OICR istituiti o gestiti da Società non appartenenti al Gruppo Azimut	70%	100%
OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR "collegati")	0%	10%
Strumenti Alternativi di Investimento	0%	15%
ETC/ETF anche a leva	0%	30%
Titoli	0%	10%

Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d'Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue ³⁹:

	Minimo	Massimo
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	0%	20%
Componente Azionaria *	80%	100%
Liquidità **	0%	10%

* Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella "Componente Obbligazionaria/Monetaria" ovvero nella "Componente Azionaria" in funzione della loro politica di investimento. ** Per liquidità si intende anche valute diverse dall'Euro.

Valuta di denominazione: gli investimenti riguardano OICR denominati nelle principali valute di riferimento.

Aree geografiche/mercati di riferimento:	Il Fondo Interno non ha alcun vincolo in termini di aree geografiche di riferimento.
Categorie di emittenti:	<u>Componente Obbligazionaria/Monetaria:</u> gli OICR oggetto di investimento non hanno alcuna limitazione circa le categorie di emittenti: pertanto possono investire in titoli di emittenti sovrani e/o organismi internazionali e/o societari. <u>Componente Azionaria:</u> il Fondo Interno investirà normalmente in OICR che investono principalmente in titoli di emittenti a media/alta capitalizzazione. E' tuttavia possibile un investimento anche significativo in titoli di emittenti a bassa capitalizzazione. Il Fondo Interno tenderà normalmente ad avere un sovrappeso sui seguenti settori: tecnologia, farmaceutici e biotecnologia, consumi, telecomunicazioni e industriali.
Specifici fattori di rischio:	<u>Paesi emergenti:</u> l'investimento in tali paesi può anche essere anche significativo. <u>Rischio di cambio:</u> gli investimenti realizzati in OICR denominati in valute diverse dall'Euro e in OICR che investono in strumenti finanziari denominati in valute diverse dall'Euro comportano il rischio di cambio.
Strumenti finanziari derivati:	Il Fondo Interno può investire - al massimo fino al 50% - in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle componenti azionaria e obbligazionaria/monetaria, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. Il Fondo Interno può in aggiunta investire in derivati su valutea copertura dell'esposizione a valute diverse dall'Euro derivante dall'investimento negli attivi detenuti in portafoglio. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.
Tecnica di Gestione:	<u>Criteri di selezione degli strumenti finanziari:</u> in coerenza con l'obiettivo di gestione associato al Fondo Interno, la Società seleziona gli OICR oggetto dell'attività di investimento in relazione al costante monitoraggio degli OICR stessi, basato sulla valutazione quantitativa delle performance e della composizione dei patrimoni gestiti e sulla valutazione qualitativa determinata in relazione agli stili di gestione, alla politica di investimento e all'attività di ricerca funzionali all'attività di investimento. La Società per la selezione degli OICR utilizza dati disponibili sul mercato ed informazioni periodiche provenienti dalla società di gestione degli OICR stessi.
Destinazione dei proventi:	il Fondo Interno è ad accumulazione dei proventi.

ART. 25 - CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO "THEMATIC ESG"

La Società investe i capitali conferiti al Fondo Interno secondo quanto di seguito specificato:

- **Finalità/obiettivo della gestione**

accrescere significativamente il valore del capitale attraverso l'investimento principalmente in una gamma ampiamente diversificata di OICR che adottano criteri ESG nella costruzione di portafoglio. L'integrazione di criteri E (ambientali, in inglese "Environmental"), S (sociali, in inglese "Social") e G (di buona gestione societaria, in inglese "Governance") significa che, nella costruzione di portafoglio, il gestore considera i rischi e le opportunità ESG in aggiunta alle tradizionali analisi finanziarie volte a stimare il rischio e rendimento atteso di un investimento. Integrare criteri ESG nel processo di investimento permette quindi di costruire dei portafogli che siano al tempo stesso finanziariamente efficienti e maggiormente sostenibili. Per quanto riguarda la gestione del portafoglio del fondo Thematic ESG, il processo di selezione OICR terrà in conto sia dati quantitativi e qualitativi per verificare la bontà del track record e le caratteristiche del gestore, sia dello score di sostenibilità attribuito all'OICR da Morningstar.

Azimut Life fa leva sui Sustainability Score che Morningstar assegna a ogni OICR per identificarne la categoria di Sustainability Risk alla quale essi appartengono. Lo Score finale di sostenibilità per il fondo Thematic ESG risulterà da una media ponderata dei singoli e più recenti

³⁸ Cfr nota 2.

³⁹ Cfr nota 3.

score, resi disponibili da Morningstar, degli OICR inclusi in portafoglio. Normalmente, la media ponderata degli score di sostenibilità degli OICR in cui il fondo interno risulta investito, deve risultare almeno in uno Score complessivo di portafoglio inferiore a 29,99 (valore che rappresenta il limite della categoria di Sustainability Risk "Medium Risk"); tuttavia, il gestore ha la facoltà di investire in OICR che non dispongono di un Sustainability Score da parte di Morningstar qualora ritenga che ciò sia nell'interesse dei contraenti e/o come risultanze di analisi ESG effettuate internamente. Ciononostante, il gestore deve garantire che lo score complessivo del portafoglio sia sempre inferiore a 29,99.

- **Valuta di denominazione**

Euro

- **Tipologia di gestione**

a benchmark (con stile di gestione attivo)

- **Parametro di riferimento (c.d. benchmark)**

L'investimento nel Fondo Interno può essere valutato attraverso il confronto con il benchmark, ossia un parametro di riferimento, composto da indici dei mercati finanziari nazionali ed internazionali elaborati da terzi, che individua le opportunità del mercato in cui tipicamente il Fondo Interno investe. Il benchmark prescelto è il seguente:

10% EONIA (DBDCONIA) + 90% MSCI AC WORLD NET TOTAL RETURN IN EURO (NDEEWNR)

- **Orizzonte temporale d'investimento consigliato**

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato al potenziale Contraente, determinato in relazione alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario è riportato nel documento contenente le informazioni chiave (KID), per ogni fondo interno e regime commissionale prescelto (Load/No Load).

Grado di scostamento rispetto al benchmark del fondo interno

La Società non si propone di replicare la composizione del benchmark. In relazione alla tipologia e alla finalità del Fondo Interno sono realizzabili scostamenti anche rilevanti rispetto al benchmark, attraverso l'investimento in OICR che possono determinare una diversa esposizione ad aree geografiche e/o settori di mercato diversi da quelli presenti, o presenti in proporzioni diverse, nell'indice di riferimento. Il grado di scostamento dal benchmark viene indicato in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: *contenuto, significativo, rilevante*.

- **Politica di investimento e rischi specifici del fondo interno** ⁴⁰

Categoria Fondo Interno: Azionario Specializzato

Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo interno può investire in:

	Minimo	Massimo
OICR istituiti o gestiti da Società non appartenenti al Gruppo Azimut	70%	100%
OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR "collegati")	0%	10%
Strumenti Alternativi di Investimento	0%	15%
ETC/ETF anche a leva	0%	30%

Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d'Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue ⁴¹:

	Minimo	Massimo
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	0%	20%
Componente Azionaria *	80%	100%
Liquidità **	0%	10%

* Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella "Componente Obbligazionaria/Monetaria" ovvero nella "Componente Azionaria" in funzione della loro politica di investimento. ** Per liquidità si intende anche valute diverse dall'Euro.

Valuta di denominazione: gli investimenti riguardano OICR denominati nelle principali valute di riferimento.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Il Fondo Interno non ha alcun vincolo in termini di aree geografiche di riferimento.

Categorie di emittenti: Componente Obbligazionaria/Monetaria: gli OICR oggetto di investimento non hanno alcuna limitazione circa le categorie di emittenti: pertanto possono investire in titoli di emittenti sovrani e/o organismi internazionali e/o societari.

Componente Azionaria: il Fondo Interno investirà normalmente in OICR che investono principalmente in titoli di emittenti a media/alta capitalizzazione. E' tuttavia possibile un investimento anche significativo in titoli di emittenti a bassa capitalizzazione.

Il Fondo Interno tenderà normalmente ad avere un sovrappeso su fondi che applicano criteri ESG, ovvero su investimenti che rispettino criteri di sostenibilità in materia ambientale, sociale e di governance aziendale.

Specifici fattori di rischio: Paesi emergenti: l'investimento in tali paesi può essere anche significativo.

Rischio di cambio: gli investimenti realizzati in OICR denominati in valute diverse dall'Euro e in OICR che investono in strumenti finanziari denominati in valute diverse dall'Euro comportano il rischio di cambio.

Strumenti finanziari derivati: Il Fondo Interno può investire - al massimo fino al 50% - in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle componenti azionaria e obbligazionaria/monetaria, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. Il Fondo Interno può in aggiunta investire in derivati su valute a copertura dell'esposizione a valute diverse dall'Euro derivante dall'investimento negli attivi detenuti in portafoglio. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.

Tecnica di Gestione: Criteri di selezione degli strumenti finanziari: in coerenza con l'obiettivo di gestione associato al Fondo Interno, la Società selezionerà gli OICR oggetto dell'attività di investimento tramite una accurata

⁴⁰ Cfr nota 2.

⁴¹ Cfr nota 3.

combinazione di analisi di tipo quantitativo e qualitativo. Lo screening quantitativo si avvale di strumenti proprietari sviluppati internamente che consentono di analizzare la performance di un OICR in relazione alle sue politiche di investimento, al suo processo di investimento e sulla base dello stile gestionale adottato. Viene verificata la consistenza della performance generata per determinare la ripetibilità della stessa. L'analisi qualitativa si focalizza sugli elementi che non sono ricompresi in una pura analisi numerica come l'esperienza del team di investimento e degli strumenti a supporto della gestione. Si procede quindi alla determinazione dell'Asset Allocation di portafoglio sulla base dei limiti di investimento e di considerazioni macroeconomiche, selezionando gli OICR più opportuni sulla base delle risultanze delle analisi quanti-qualitative di cui sopra.

Destinazione dei proventi: il Fondo Interno è ad accumulazione dei proventi.

ART. 26 - CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO "THEMATIC LIFESTYLE"

La Società investe i capitali conferiti al Fondo Interno secondo quanto di seguito specificato:

- Finalità/obiettivo della gestione

accrescere significativamente il valore del capitale attraverso l'investimento principalmente in una gamma ampiamente diversificata di OICR con un focus sul settore dei consumi ad ampio spettro, così come rappresentato nella politica di investimento di seguito riportata.

- Valuta di denominazione

Euro

- Tipologia di gestione

a benchmark (con stile di gestione attivo)

- Parametro di riferimento (c.d. benchmark)

L'investimento nel Fondo Interno può essere valutato attraverso il confronto con il benchmark, ossia un parametro di riferimento, composto da indici dei mercati finanziari nazionali ed internazionali elaborati da terzi, che individua le opportunità del mercato in cui tipicamente il Fondo Interno investe. Il benchmark prescelto è il seguente:

10% EUROMTS TR EONIA INVESTABLE INDEX + 30% MSCI WORLD CONSUMER STAPLES NET TOTAL RETURN TRADOTTO IN EURO (NDWUCSTA)+ 40% MSCI WORLD CONSUMER DISCRETIONARY NET TOTAL RETURN TRADOTTO IN EURO (NDWUCDIS) + 20% MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY NET TOTAL RETURN IN EURO (NDWUIT)

- Orizzonte temporale d'investimento consigliato

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato al potenziale Contraente, determinato in relazione alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario è riportato nel documento contenente le informazioni chiave (KID), per ogni fondo interno e regime commissionale prescelto (Load/No Load).

Grado di scostamento rispetto al benchmark del fondo interno

La Società non si propone di replicare la composizione del benchmark. In relazione alla tipologia e alla finalità del Fondo Interno sono realizzabili scostamenti anche rilevanti rispetto al benchmark, attraverso l'investimento in OICR che possono determinare una diversa esposizione ad aree geografiche e/o settori di mercato diversi da quelli presenti, o presenti in proporzioni diverse, nell'indice di riferimento. Il grado di scostamento dal benchmark viene indicato in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: *contenuto, significativo, rilevante*.

- Politica di investimento e rischi specifici del fondo interno ⁴²

Categoria Fondo Interno: Azionario Specializzato

Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo interno può investire in:

	Minimo	Massimo
OICR istituiti o gestiti da Società non appartenenti al Gruppo Azimut	70%	100%
OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR "collegati")	0%	30%
Strumenti Alternativi di Investimento	0%	15%
ETC/ETF anche a leva	0%	30%
Titoli	0%	10%

Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d'Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue ⁴³:

	Minimo	Massimo
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	0%	20%
Componente Azionaria *	80%	100%
Liquidità **	0%	10%

* Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella "Componente Obbligazionaria/Monetaria" ovvero nella "Componente Azionaria" in funzione della loro politica di investimento. ** Per liquidità si intende anche valute diverse dall'Euro.

Valuta di denominazione: gli investimenti riguardano OICR denominati nelle principali valute di riferimento.

Aree geografiche/mercati di riferimento:

Il Fondo Interno non ha alcun vincolo in termini di aree geografiche di riferimento.

Categorie di emittenti:

Componente Obbligazionaria/Monetaria: gli OICR oggetto di investimento non hanno alcuna limitazione circa le categorie di emittenti: pertanto possono investire in titoli di emittenti sovrani e/o organismi internazionali e/o societari.

Componente Azionaria: il Fondo Interno investirà normalmente in OICR che investono principalmente in titoli di emittenti a media/alta capitalizzazione. E' tuttavia possibile un investimento anche significativo in titoli di emittenti a bassa capitalizzazione.

⁴² Cfr nota 2.

⁴³ Cfr nota 3.

	Il Fondo Interno tenderà normalmente ad avere un sovrappeso su fondi che investono sul settore dei consumi ad ampio spettro (di base, discrezionali, lusso, turismo, ...) e sulle nuove modalità di consumo (rivenditori on-line, pagamenti digitali, home entertainment. ...)
Specifici fattori di rischio:	<u>Paesi emergenti</u> : l'investimento in tali paesi può anche essere anche significativo. <u>Rischio di cambio</u> : gli investimenti realizzati in OICR denominati in valute diverse dall'Euro e in OICR che investono in strumenti finanziari denominati in valute diverse dall'Euro comportano il rischio di cambio.
Strumenti finanziari derivati:	Il Fondo Interno può investire – al massimo fino al 50% - in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle componenti azionaria e obbligazionaria/monetaria, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. Il Fondo Interno può in aggiunta investire in derivati su valute a copertura dell'esposizione a valute diverse dall'Euro derivante dall'investimento negli attivi detenuti in portafoglio. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.
Tecnica di Gestione:	<u>Criteri di selezione degli strumenti finanziari</u> : in coerenza con l'obiettivo di gestione associato al Fondo Interno, la Società selezionerà gli OICR oggetto dell'attività di investimento tramite una accurata combinazione di analisi di tipo quantitativo e qualitativo. Lo screening quantitativo si avvale di strumenti proprietari sviluppati internamente che consentono di analizzare la performance di un OICR in relazione alle sue politiche di investimento, al suo processo di investimento e sulla base dello stile gestionale adottato. Viene verificata la consistenza della performance generata per determinare la ripetibilità della stessa. L'analisi qualitativa si focalizza sugli elementi che non sono ricompresi in una pura analisi numerica come l'esperienza del team di investimento e degli strumenti a supporto della gestione. Si procede quindi alla determinazione dell'Asset Allocation di portafoglio sulla base dei limiti di investimento e di considerazioni macroeconomiche, selezionando gli OICR più opportuni sulla base delle risultanze delle analisi quanti-qualitative di cui sopra.
Destinazione dei proventi:	il Fondo Interno è ad accumulazione dei proventi.

ART. 27 - CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO "THEMATIC SILVER ECONOMY"

La Società investe i capitali conferiti al Fondo Interno secondo quanto di seguito specificato:

- **Finalità/obiettivo della gestione**

- Accrescere il valore del capitale investito attraverso l'investimento principalmente in una gamma diversificata di strumenti finanziari focalizzati sul tema dell'invecchiamento della popolazione.

- **Valuta di denominazione**

Euro

- **Tipologia di gestione**

a benchmark (con stile di gestione attivo)

- **Parametro di riferimento (c.d. benchmark)**

L'investimento nel Fondo Interno può essere valutato attraverso il confronto con il benchmark, ossia un parametro di riferimento, composto da indici dei mercati finanziari nazionali ed internazionali elaborati da terzi, che individua le opportunità del mercato in cui tipicamente il Fondo Interno investe. Il benchmark prescelto è il seguente:

10% EUROMTS TR EONIA INVESTABLE INDEX + 90% MSCI AC WORLD NET TOTAL RETURN IN EURO (NDEEWRN)

- **Orizzonte temporale d'investimento consigliato**

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato al potenziale Contraente, determinato in relazione alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario è riportato nel documento contenente le informazioni chiave (KID), per ogni fondo interno e regime commissionale prescelto (Load/No Load).

Grado di scostamento rispetto al benchmark del fondo interno

La Società non si propone di replicare la composizione del benchmark. In relazione alla tipologia e alla finalità del Fondo Interno sono realizzabili scostamenti anche rilevanti rispetto al benchmark, attraverso l'investimento in OICR che possono determinare una diversa esposizione ad aree geografiche e/o settori di mercato diversi da quelli presenti, o presenti in proporzioni diverse, nell'indice di riferimento. Il grado di scostamento dal benchmark viene indicato in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: *contenuto, significativo, rilevante*.

- **Politica di investimento e rischi specifici del fondo interno** ⁴⁴

Categoria Fondo Interno: Azionario specializzato

Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo interno può investire in:

	Minimo	Massimo
OICR istituiti o gestiti da Società non appartenenti al Gruppo Azimut	0%	100%
OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR "collegati")	0%	50%
Strumenti Alternativi di Investimento	0%	15%
ETC/ETF anche a leva	0%	30%
Titoli	0%	100%

Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d'Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue ⁴⁵:

	Minimo	Massimo
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	0%	20%
Componente Azionaria *	80%	100%
Liquidità **	0%	10%

⁴⁴ Cfr nota 2.

⁴⁵ Cfr nota 3.

* Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella "Componente Obbligazionaria/Monetaria" ovvero nella "Componente Azionaria" in funzione della loro politica di investimento. ** Per liquidità si intende anche valute diverse dall'Euro.

Valuta di denominazione: gli investimenti riguardano OICR denominati nelle principali valute di riferimento.

Aree geografiche/mercati di riferimento:	Il Fondo Interno non ha alcun vincolo in termini di aree geografiche di riferimento.
Categorie di emittenti:	<u>Componente Obbligazionaria/Monetaria:</u> gli OICR oggetto di investimento non hanno alcuna limitazione circa le categorie di emittenti: pertanto possono investire in titoli di emittenti sovrani e/o organismi internazionali e/o societari. <u>Componente Azionaria:</u> il Fondo Interno investirà normalmente in OICR che investono principalmente in titoli di emittenti a media/alta capitalizzazione. E' tuttavia possibile un investimento anche significativo in titoli di emittenti a bassa capitalizzazione. Il Fondo Interno tenderà normalmente ad avere un sovrappeso sui seguenti settori: farmaceutico, beni di consumo, servizi di pubblica utilità, finanziari.
Specifici fattori di rischio:	<u>Paesi emergenti:</u> l'investimento in tali paesi può anche essere anche significativo. <u>Rischio di cambio:</u> gli investimenti realizzati in OICR denominati in valute diverse dall'Euro e in OICR che investono in strumenti finanziari denominati in valute diverse dall'Euro comportano il rischio di cambio.
Strumenti finanziari derivati:	Il Fondo Interno può investire - al massimo fino al 50% - in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle componenti azionaria e obbligazionaria/monetaria, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. Il Fondo Interno può in aggiunta investire in derivati su valute a copertura dell'esposizione a valute diverse dall'Euro derivante dall'investimento negli attivi detenuti in portafoglio. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.
Tecnica di Gestione:	<u>Criteri di selezione degli strumenti finanziari:</u> in coerenza con l'obiettivo di gestione associato al Fondo Interno, la Società selezionerà titoli emessi da società globali sulla base di una valutazione qualitativa del business sottostante e di una quantitativa volta a verificare la solidità finanziaria dell'emittente. La Società selezionerà gli OICR oggetto dell'attività di investimento tramite una accurata combinazione di analisi di tipo quantitativo e qualitativo.
Destinazione dei proventi:	il Fondo Interno è ad accumulazione dei proventi.

ART. 28 - CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO " ESCALATOR GLOBAL "

La Società investe i capitali conferiti al Fondo Interno secondo quanto di seguito specificato:

- Finalità/obiettivo della gestione

Accrescere il valore del capitale aumentando gradualmente l'esposizione netta azionaria principalmente attraverso l'investimento in OICR - prevalentemente istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR "collegati") - in un periodo di cinque anni dalla data del lancio del prodotto.

- Valuta di denominazione

Euro

- Tipologia di gestione

Flessibile

- Parametro di riferimento (c.d. benchmark)

In considerazione dello stile di gestione del Fondo Interno non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione. Tuttavia il Fondo Interno si propone l'obiettivo di mantenere la volatilità annua attesa entro un massimo del 30% (pur operando in condizioni normali con una volatilità annua inferiore al 18%).

- Orizzonte temporale d'investimento consigliato

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato al potenziale Contraente, determinato in relazione alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario è riportato nel documento contenente le informazioni chiave (KID), per ogni fondo interno e regime commissionale prescelto (Load/No Load).

Politica di investimento e rischi specifici del fondo interno ⁴⁶

Categoria Fondo Interno:	flessibile	
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:	Il Fondo interno può investire in:	
	Minimo	Massimo
OICR istituiti o gestiti da Società non appartenenti al Gruppo Azimut	0%	50%
OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR "collegati")	50%	100%
Strumenti Alternativi di Investimento	0%	15%
ETC/ETF anche a leva	0%	30%
Titoli	0%	30%

Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d'Irlanda.

Di norma, per il primo anno, gli investimenti verranno ripartiti come segue ⁴⁷:

	Minimo	Massimo
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	0%	90%
Componente Azionaria *	10%	30%
Liquidità **	0%	20%

⁴⁶ Cfr nota 2.

⁴⁷ Cfr nota 3.

Di norma, dall'inizio del secondo anno dal lancio sino al termine del terzo anno dal lancio, gli investimenti verranno ripartiti come segue ⁴⁸:

	Minimo	Massimo
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	25%	75%
Componente Azionaria *	30%	70%
Liquidità **	0%	15%

Di norma, dall'inizio del quarto anno dal lancio in avanti, gli investimenti verranno ripartiti come segue ⁴⁹:

	Minimo	Massimo
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	0%	35%
Componente Azionaria *	65%	100%
Liquidità **	0%	10%

* Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella "Componente Obbligazionaria/Monetaria" ovvero nella "Componente Azionaria" in funzione della loro politica di investimento. ** Per liquidità si intende anche valute diverse dall'Euro.

Valuta di denominazione: gli investimenti riguardano OICR denominati in Euro e nelle altre principali valute di riferimento.

Aree geografiche/mercati di riferimento:	il Fondo Interno non ha alcun vincolo in termini di aree geografiche di riferimento.
Categorie di emittenti:	il Fondo Interno investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti e/o ai settori economici.
Specifici fattori di rischio:	<u>Duration:</u> nessun vincolo in termini di duration. <u>Rating:</u> nessun vincolo in termini di rating. Potranno pertanto essere effettuati investimenti in OICR che investono in titoli di emittenti con rating inferiore all'Investment Grade ovvero privi di rating. <u>Paesi emergenti:</u> l'investimento in tali paesi può essere anche significativo. <u>Rischio di cambio:</u> gli investimenti realizzati in OICR denominati in valute diverse dall'Euro e in OICR che investono in strumenti finanziari denominati in valute diverse dall'Euro comportano il rischio di cambio.
Strumenti finanziari derivati:	Il Fondo Interno può investire – al massimo fino al 50% – in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle componenti azionaria e obbligazionaria/monetaria, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. Il Fondo Interno può in aggiunta investire in derivati su valute a copertura dell'esposizione a valute diverse dall'Euro derivante dall'investimento negli attivi detenuti in portafoglio. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.
Tecnica di Gestione:	<u>Criteri di selezione degli strumenti finanziari:</u> in coerenza con l'obiettivo di gestione associato al Fondo Interno, la Società selezionerà gli OICR sulla base degli strumenti finanziari da questi utilizzati e dello stile di gestione, modificando di volta in volta il peso di ciascun OICR oggetto dell'investimento sulla base delle aspettative riguardo l'andamento dei diversi strumenti finanziari impiegati. Più in dettaglio la strategia di investimento generale sarà basata sull'identificazione delle macro tendenze a lungo termine in atto nell'economia mondiale tramite la selezione di settori, strategie e mercati.
Destinazione dei proventi:	il Fondo Interno è ad accumulazione dei proventi.

ART. 29 - CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO " ESCALATOR GLOBAL EMERGING "

La Società investe i capitali conferiti al Fondo Interno secondo quanto di seguito specificato:

- **Finalità/obiettivo della gestione**

Accrescere il valore del capitale aumentando gradualmente l'esposizione netta azionaria principalmente attraverso l'investimento in OICR – prevalentemente istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR "collegati") - in un periodo di cinque anni dalla data del lancio del prodotto.

- **Valuta di denominazione**

Euro

- **Tipologia di gestione**

Flessibile

- **Parametro di riferimento (c.d. benchmark)**

In considerazione dello stile di gestione del Fondo Interno non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione. Tuttavia il Fondo Interno si propone l'obiettivo di mantenere la volatilità annua attesa entro un massimo del 35% (pur operando in condizioni normali con una volatilità annua inferiore al 25%).

- **Orizzonte temporale d'investimento consigliato**

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato al potenziale Contraente, determinato in relazione alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario è riportato nel documento contenente le informazioni chiave (KID), per ogni fondo interno e regime commissionale prescelto (Load/No Load).

Politica di investimento e rischi specifici del fondo interno ⁵⁰

Categoria Fondo Interno:	flessibile
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:	Il Fondo interno può investire in:

⁴⁸ Cfr nota 3.

⁴⁹ Cfr nota 3.

⁵⁰ Cfr nota 2.

	Minimo	Massimo
OICR istituiti o gestiti da Società non appartenenti al Gruppo Azimut	0%	50%
OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR "collegati")	50%	100%
Strumenti Alternativi di Investimento	0%	15%
ETC/ETF anche a leva	0%	30%
Titoli	0%	30%

Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d'Irlanda.

Di norma, per il primo anno, gli investimenti verranno ripartiti come segue ⁵¹:

	Minimo	Massimo
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	0%	90%
Componente Azionaria *	10%	30%
Liquidità **	0%	20%

Di norma, dall'inizio del secondo anno dal lancio sino al termine del terzo anno dal lancio, gli investimenti verranno ripartiti come segue ⁵²:

	Minimo	Massimo
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	25%	75%
Componente Azionaria *	30%	70%
Liquidità **	0%	15%

Di norma, dall'inizio del quarto anno dal lancio in avanti, gli investimenti verranno ripartiti come segue ⁵³:

	Minimo	Massimo
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	0%	35%
Componente Azionaria *	65%	100%
Liquidità **	0%	10%

* Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella "Componente Obbligazionaria/Monetaria" ovvero nella "Componente Azionaria" in funzione della loro politica di investimento. ** Per liquidità si intende anche valute diverse dall'Euro.

Valuta di denominazione: gli investimenti riguardano OICR denominati in Euro e nelle altre principali valute di riferimento.

Aree geografiche/mercati di riferimento:	Il Fondo Interno di norma investirà in via principale in Paesi Emergenti.
Categorie di emittenti:	il Fondo Interno investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti e/o ai settori economici.
Specifici fattori di rischio:	<u>Duration:</u> nessun vincolo in termini di duration. <u>Rating:</u> nessun vincolo in termini di rating. Potranno pertanto essere effettuati investimenti in OICR che investono in titoli di emittenti con rating inferiore all'Investment Grade ovvero privi di rating. <u>Paesi emergenti:</u> l'investimento in tali paesi è di norma principale <u>Rischio di cambio:</u> gli investimenti realizzati in OICR denominati in valute diverse dall'Euro e in OICR che investono in strumenti finanziari denominati in valute diverse dall'Euro comportano il rischio di cambio.
Strumenti finanziari derivati:	Il Fondo Interno può investire – al massimo fino al 50% – in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle componenti azionaria e obbligazionaria/monetaria, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. Il Fondo Interno può in aggiunta investire in derivati su valute a copertura dell'esposizione a valute diverse dall'Euro derivante dall'investimento negli attivi detenuti in portafoglio. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.
Tecnica di Gestione:	<u>Criteri di selezione degli strumenti finanziari:</u> in coerenza con l'obiettivo di gestione associato al Fondo Interno, la Società selezionerà gli OICR sulla base degli strumenti finanziari da questi utilizzati e dello stile di gestione, modificando di volta in volta il peso di ciascun OICR oggetto dell'investimento sulla base delle aspettative riguardo l'andamento dei diversi strumenti finanziari impiegati. Più in dettaglio la strategia di investimento generale sarà basata sull'identificazione delle macro tendenze a lungo termine in atto nell'economia mondiale tramite la selezione di settori, strategie e mercati.
Destinazione dei proventi:	il Fondo Interno è ad accumulazione dei proventi.

ART. 30 - CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO "BESPOKE QUASAR"

La Società investe i capitali conferiti al Fondo Interno secondo quanto di seguito specificato:

- **Finalità/obiettivo della gestione**
accrescere il valore del capitale attraverso l'investimento in attivi diversificati così come rappresentato nella politica di investimento di seguito riportata.
- **Valuta di denominazione**
Euro
- **Tipologia di gestione**
Flessibile

⁵¹ Cfr nota 3.

⁵² Cfr nota 3.

⁵³ Cfr nota 3.

- **Parametro di riferimento (c.d. benchmark)**

In considerazione dello stile di gestione del Fondo Interno non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione. Tuttavia il Fondo Interno si propone l'obiettivo di mantenere la volatilità annua attesa entro un massimo del 25% (pur operando in condizioni normali con una volatilità annua inferiore al 20%).

- **Orizzonte temporale d'investimento consigliato**

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato al potenziale Contraente, determinato in relazione alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario è riportato nel documento contenente le informazioni chiave (KID), per ogni fondo interno e regime di commissione prescelto (Load/No Load).

Politica di investimento e rischi specifici del fondo interno ⁵⁴

Categoria Fondo Interno:	flessibile.	
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:	Il Fondo interno può investire in:	
	Minimo	Massimo
OICR istituiti o gestiti da Società non appartenenti al Gruppo Azimut	0%	25%
OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR "collegati")	30%	100%
Strumenti Alternativi di Investimento	0%	15%
ETC/ETF anche a leva	0%	25%
Titoli	0%	25%

Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d'Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue:

	Minimo	Massimo
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	0%	100%
Componente Azionaria *	0%	100%
Liquidità **	0%	15%

* Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella "Componente Obbligazionaria/Monetaria" ovvero nella "Componente Azionaria" in funzione della loro politica di investimento. ** Per liquidità si intende anche valute diverse dall'Euro.

Valuta di denominazione: gli investimenti riguardano principalmente OICR denominati in Euro e nelle altre principali valute di riferimento.

Aree geografiche/mercati di riferimento:	Il Fondo Interno non ha alcun vincolo in termini di aree geografiche di riferimento.
Categorie di emittenti:	Il Fondo Interno investe senza alcuna limitazione relativamente alla categoria degli emittenti e/o ai settori economici.
Specifici fattori di rischio:	<u>Duration:</u> nessun vincolo in termini di duration. <u>Rating:</u> nessun vincolo in termini di rating. Potranno pertanto essere effettuati investimenti in OICR che investono in titoli di emittenti con rating inferiore all'"Investment Grade" ovvero privi di rating. <u>Paesi emergenti:</u> l'eventuale investimento in tali paesi è residuale. <u>Rischio di cambio:</u> gli investimenti realizzati in OICR che investono in strumenti finanziari denominati in valute diverse dall'euro, comportano il rischio di cambio.
Strumenti finanziari derivati:	Il Fondo Interno può investire - al massimo fino al 50% - in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle componenti azionaria e obbligazionaria/monetaria, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. Il Fondo Interno può in aggiunta investire in derivati su valute a copertura dell'esposizione a valute diverse dall'Euro derivante dall'investimento negli attivi detenuti in portafoglio. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.
Tecnica di Gestione:	<u>Criteri di selezione degli strumenti finanziari:</u> in coerenza con l'obiettivo di gestione associato al Fondo Interno, la Società selezionerà gli OICR sulla base degli strumenti finanziari da questi utilizzati potendosi anche avvalere di strumenti quantitativi per regolare l'esposizione ai mercati azionari. La composizione del portafoglio potrà essere soggetta a frequenti variazioni in termini di allocazione tra classi di attività (azionaria, obbligazionaria e monetaria). La Società selezionerà titoli emessi da società globali sulla base di una valutazione qualitativa del business sottostante e di una quantitativa volta a verificare la solidità finanziaria dell'emittente.
Destinazione dei proventi:	Il Fondo Interno è ad accumulazione dei proventi.

ART. 31 - COSTI GRAVANTI SUI FONDI INTERNI

Di seguito sono specificati i costi che gravano su ogni singolo Fondo Interno e, quindi, indirettamente sul Contraente.

REMUNERAZIONE DELLA SOCIETÀ

a) commissione di gestione: la commissione di gestione (su base annua) che grava sui Fondi Interni è pari alle percentuali di seguito indicate:

CORE MONEY MARKET	0,20%
CORE GLOBAL CONSERVATIVE	1,20%
CORE GLOBAL BALANCED	1,50%
CORE GLOBAL ACCRESCITIVE	1,80%
ACTIVE GLOBAL CONSERVATIVE	1,20%
ACTIVE GLOBAL BALANCED	1,50%
ACTIVE GLOBAL ACCRESCITIVE	1,80%
ACTIVE MM INCOME	1,00%

⁵⁴ Cfr nota 2.

ACTIVE MM CONSERVATIVE	1,20%
ACTIVE MM BALANCED	1,50%
ACTIVE MM ACCRESCITIVE	1,80%
ACTIVE MM EQUITY	1,80%
ACTIVE MM EMERGING MARKETS EQUITY	2,10%
TR GLOBAL CONSERVATIVE	1,20%
TR GLOBAL BALANCED	1,50%
TR GLOBAL ACCRESCITIVE	1,80%
TR MM CONSERVATIVE	1,20%
TR MM BALANCED	1,50%
TR MM ACCRESCITIVE	1,80%
TR ALTERNATIVE	1,20%
THEMATIC INNOVATION	2,10%
THEMATIC ESG	2,10%
THEMATIC LIFESTYLE	2,10%
THEMATIC SILVER ECONOMY	2,10%
ESCALATOR GLOBAL	1,65%
ESCALATOR GLOBAL EMERGING	1,80%
BESPOKE QUASAR	1,65%

Le commissioni di gestione sono calcolate giornalmente dalla Società sul patrimonio complessivo di ciascun Fondo Interno e vengono prelevate mensilmente.

- b) eventuale **COMMISSIONE DI INCENTIVO**: calcolata sul valore globale netto di ciascun Fondo Interno per ogni punto percentuale di rendimento realizzato dal Fondo Interno. Per rendimento del Fondo Interno si intende l'incremento espresso in percentuale annualizzata del valore unitario della quota calcolato l'ultimo giorno lavorativo del mese rispetto al valore unitario della quota del corrispondente giorno lavorativo del trimestre precedente. Tale commissione è pari alle percentuali di seguito indicate:

CORE MONEY MARKET	Non prevista
CORE GLOBAL CONSERVATIVE	0,005%
CORE GLOBAL BALANCED	0,006%
CORE GLOBAL ACCRESCITIVE	0,010%
ACTIVE GLOBAL CONSERVATIVE	0,005%
ACTIVE GLOBAL BALANCED	0,006%
ACTIVE GLOBAL ACCRESCITIVE	0,010%
ACTIVE MM INCOME	0,004%
ACTIVE MM CONSERVATIVE	0,005%
ACTIVE MM BALANCED	0,006%
ACTIVE MM ACCRESCITIVE	0,010%
ACTIVE MM EQUITY	0,010%
ACTIVE MM EMERGING MARKETS EQUITY	0,010%
TR GLOBAL CONSERVATIVE	0,005%
TR GLOBAL BALANCED	0,006%
TR GLOBAL ACCRESCITIVE	0,010%
TR MM CONSERVATIVE	0,005%
TR MM BALANCED	0,006%
TR MM ACCRESCITIVE	0,010%
TR ALTERNATIVE	0,005%
THEMATIC INNOVATION	0,010%
THEMATIC ESG	0,010%
THEMATIC LIFESTYLE	0,010%
THEMATIC SILVER ECONOMY	0,010%
ESCALATOR GLOBAL	0,007%
ESCALATOR GLOBAL EMERGING	0,010%
BESPOKE QUASAR	0,007%

Il prelievo dell'eventuale commissione di incentivo viene effettuato su base mensile.

Si rinvia all'articolo 34 ("Modifiche al Regolamento dei Fondi Interni") per la disciplina di eventuali variazioni di costo.

REMUNERAZIONE DELLE SOCIETÀ DI GESTIONE (RELATIVA ALL'ACQUISTO DI OICR DA PARTE DEI FONDI INTERNI)

Su ciascun Fondo Interno gravano indirettamente le commissioni di gestione e gli oneri a carico del Patrimonio degli OICR in cui sono investite le relative disponibilità. Attualmente, non sono previste normalmente commissioni di sottoscrizione/rimborso. La misura massima delle commissioni di gestione è pari a 2,50% ed eventuali commissioni di performance non sono quantificabili a priori.

Le commissioni sopra indicate possono variare nel corso del Contratto e tale mutamento si riflette sul patrimonio dei Fondi Interni.

Eventuali commissioni retrocesse dalle Società di Gestione degli OICR saranno attribuite ai Fondi Interni.

ALTRI COSTI

Oltre ai costi sopra specificati, sul patrimonio dei singoli Fondi Interni gravano ulteriori oneri, quali:

- **COMMISSIONE AMMINISTRATIVA**: pari allo 0,36% annuo. La commissione è calcolata giornalmente dalla Società sul patrimonio complessivo di ciascun Fondo Interno e viene prelevata mensilmente;
- eventuali oneri relativi al servizio di amministrazione e custodia degli attivi e liquidità dei Fondi Interni presso soggetti abilitati;
- eventuali costi di negoziazione delle attività;
- ogni altro onere, anche fiscale, posto a carico dei Fondi stessi.

ART. 32 - VALORE UNITARIO DELLE QUOTE E RELATIVA PUBBLICAZIONE

MODALITÀ DI VALORIZZAZIONE DELLE QUOTE

Il valore unitario delle quote di ciascun Fondo Interno si ottiene dividendo il patrimonio netto giornaliero del Fondo Interno per il numero delle quote in cui è ripartito, alla stessa data, il Fondo Interno medesimo.

Il patrimonio netto giornaliero del Fondo Interno viene determinato in base alla valorizzazione – a valori correnti di mercato – di tutte le attività di pertinenza del Fondo Interno stesso, al netto di tutte le passività comprese le spese a carico del Fondo Interno di cui al precedente Art. 31 “COSTI GRAVANTI SUI FONDI INTERNI”.

Il valore unitario delle quote viene pubblicato giornalmente sul sito internet “www.azimutlife.ie”.

TEMPISTICA DI VALORIZZAZIONE DELLE QUOTE

Il valore unitario delle quote dei Fondi Interni sopraindicati è determinato dalla Società giornalmente nei giorni di Mercati Aperti utilizzando per la valorizzazione delle attività di pertinenza di ciascun Fondo Interno l’ultimo valore disponibile.

Nel caso in cui sopravvengono eventi che provochino rilevanti turbative dei mercati tali da comportare la sospensione, eliminazione o mancata rilevazione del valore di mercato degli OICR sottostanti il Fondo Interno, la valorizzazione dei Fondi Interni viene rinviata fino alla cessazione di tali eventi.

Per “Evento di Turbativa dei Mercati” si intende, con riferimento agli attivi sottostanti il Fondo Interno, l’esistenza di una sospensione o limitazione alle contrattazioni sul corrispondente Mercato Borsistico di Riferimento. Resta inteso che una limitazione all’orario normale di contrattazione annunciata dal Mercato Borsistico di Riferimento, non costituirà un “Evento di Turbativa dei Mercati”, al contrario, una limitazione alle contrattazioni dovuta ad una fluttuazione dei prezzi che eccede i livelli permessi dalle autorità competenti costituirà un “Evento di Turbativa dei Mercati”.

La Società gestirà i Fondi Interni in maniera tale che le operazioni effettuate siano eseguite alle migliori condizioni possibili con riferimento al momento, alla dimensione ed alla natura delle operazioni.

ART. 33 - FUSIONE CON ALTRI FONDI

Nell’interesse dei Contraenti e in presenza di giustificati motivi, ed in particolare in caso di riduzione del patrimonio di un Fondo Interno tale da non consentire un’efficiente prestazione dei servizi di gestione finanziaria e amministrativa, o in caso di variazioni normative incompatibili con le modalità gestionali, la Società può disporre la fusione di due o più Fondi Interni che presentano caratteristiche simili e politiche di investimento omogenee.

La fusione verrà posta in essere secondo le modalità sotto elencate:

- a) il progetto di fusione sarà comunicato - almeno 40 giorni prima della data di efficacia – al Contraente dettagliando le modalità operative (motivazione dell’operazione, caratteristiche del Fondo Interno liquidato e del Fondo Interno di destinazione, data di efficacia della fusione) e gli effetti della fusione deliberata, nonché il diritto concesso al Contraente – prima della data di efficacia o sino alla data indicata dalla Società (nel rispetto dei 40 giorni di preavviso) - di riscattare senza costi il Fondo Interno in via di estinzione oppure di trasferire gratuitamente le quote ad altro Fondo Interno. Qualora la Società non riceva alcuna disposizione di riscatto da parte del Contraente, procederà a trasferire l’importo maturato nel Fondo Interno di destinazione;
- b) le somme spettanti ai Contraenti che chiedano di riscattare a seguito dell’operazione di fusione saranno liquidate, senza costi a carico del Contraente (fatti salvi eventuali oneri fiscali);
- c) l’operazione di fusione è effettuata a valori di mercato, attribuendo al Contraente un numero di quote del Fondo Interno di destinazione, calcolato sulla base del valore complessivo delle quote del Fondo Interno incorporato possedute dal Contraente e dell’ultima quotazione del Fondo Interno di destinazione precedente la fusione;
- d) la Società provvede alla contabilità delle operazioni di fusione e ad inviare ai Contraenti apposita conferma di avvenuta esecuzione di tali operazioni.

ART. 34 - MODIFICHE AL REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI

La Società potrà modificare il presente Regolamento:

- a) qualora vi sia un mutamento della legislazione primaria e/o secondaria applicabile al Contratto, ivi compresa la disciplina fiscale;
- b) a fronte di mutati criteri gestionali ovvero all’aumento dei costi gravanti sul Fondo Interno.

La Società informerà tempestivamente i Contraenti delle modifiche intervenute al Contratto.

Le modifiche apportate ai sensi della lettera b) diverranno efficaci trascorsi 40 giorni dall’informativa trasmessa dalla Società ai Contraenti. Il Contraente che non intendesse accettare le suddette modifiche, dovrà darne comunicazione scritta alla Società prima della loro entrata in vigore; in tal caso il Contratto si risolve di diritto e verrà liquidato il controvalore delle quote possedute senza oneri aggiuntivi. In mancanza di comunicazione da parte del Contraente, il Contratto resta in vigore alle nuove condizioni.

ALLEGATO 2 - TABELLA PREMI ASSICURATIVI COPERTURE FACOLTATIVE

Età	Premio annuo per 1.000€ di capitale assicurato	Età	Premio annuo per 1.000€ di capitale assicurato	Età	Premio annuo per 1.000€ di capitale assicurato
0	4.087	26	0.65392	51	2.96094
1	0.26718	27	0.66002	52	3.27326
2	0.19642	28	0.6588	53	3.74418
3	0.15128	29	0.6405	54	4.00404
4	0.12566	30	0.6588	55	4.3798
5	0.12078	31	0.6649	56	4.8495
6	0.11468	32	0.69174	57	5.47292
7	0.11834	33	0.7259	58	6.01216
8	0.10614	34	0.78324	59	6.80882
9	0.10858	35	0.80886	60	7.37002
10	0.11468	36	0.85644	61	7.98246
11	0.10736	37	0.89182	62	8.70226
12	0.12688	38	0.95526	63	9.3696
13	0.16226	39	1.02602	64	10.34682
14	0.21228	40	1.1102	65	11.54852
15	0.27694	41	1.18096	66	12.92102
16	0.37454	42	1.28466	67	14.36428
17	0.44774	43	1.3847	68	15.81242
18	0.52094	44	1.53476	69	17.63144
19	0.5673	45	1.6836	70	19.6969
20	0.59536	46	1.83366	71	21.81482
21	0.62586	47	2.04594	72	24.30728
22	0.65148	48	2.21796	73	26.8522
23	0.64904	49	2.43268	74	29.8778
24	0.67222	50	2.66204	75	33.37554
25	0.66612				

ALLEGATO 3 - REGOLAMENTO DELLA GESTIONE SPECIALE “AZ PENSION”

- 1) Viene attuata una speciale forma di gestione degli investimenti, separata da quella delle altre attività di Azimut LIFE dac denominata “AZ PENSION”.
Il valore delle attività gestite non sarà inferiore all'importo delle Riserve Matematiche costituite per le assicurazioni che prevedono una clausola di rivalutazione legata al rendimento del Fondo AZ PENSION.
- 2) Il rendimento annuo del fondo viene calcolato al termine di ciascun mese dell'esercizio relativo alla certificazione, con riferimento ai dodici mesi di calendario trascorsi.
Il tasso medio di rendimento annuo del fondo si ottiene rapportando il risultato finanziario del fondo, di competenza del periodo indicato sopra, al valore medio del fondo nello stesso periodo.
Il risultato finanziario del Fondo è pari ai proventi finanziari di competenza, compresi gli utili e le perdite di realizzo, al netto delle spese specifiche degli investimenti. Gli utili e le perdite di realizzo vengono determinati con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività del Fondo e cioè al prezzo di acquisto per i beni di nuova acquisizione ed al valore di mercato all'atto dell'iscrizione nel Fondo per i beni già di proprietà di Azimut Life dac.
Per “valore medio” si intende la somma della giacenza media annua dei depositi in numerario presso gli istituti di credito, della consistenza media annua degli investimenti in titoli, della consistenza media annua di ogni altra attività del Fondo stesso.
La consistenza media annua dei titoli e delle altre attività viene determinata in base al valore di iscrizione nel Fondo.
- 3) La Società si riserva di apportare al punto 2) di cui sopra quelle modifiche che si rendessero necessarie a seguito di cambiamenti della disciplina fiscale, della normativa primaria e secondaria vigente.
- 4) La Società mette a disposizione il prospetto della composizione della Gestione Speciale del Fondo AZ PENSION presso la Rappresentanza Generale e la sede della Società, qualora istituito.

ALLEGATO 4 - TABELLE DEI COEFFICIENTI DI CONVERSIONE IN RENDITA

I coefficienti di conversione sotto riportati a titolo puramente indicativo, sono stati determinati tenendo conto:

- *della speranza di vita residua dell'Assicurato, in base alle tavole demografiche "A62 I" elaborate dall'ANIA. Poiché le tavole demografiche si fondano su proiezioni che abbracciano un lungo arco di tempo, è verosimile che possano verificarsi scostamenti significativi tra gli scenari previsti e gli effettivi andamenti demografici. La Società si riserva, pertanto, la facoltà di modificare le basi demografiche utilizzate ai fini del calcolo dei coefficienti di conversione in rendita, a condizione che non sia iniziata l'erogazione della rendita.*
- *di un rendimento atteso pari al 0,00% annuo (tasso tecnico) implicito nei coefficienti di conversione in rendita. Nell'eventualità di una significativa variazione in diminuzione dei tassi di interesse di mercato, al momento della conversione in rendita e prima dell'erogazione della stessa, la Società si riserva la facoltà di ricalcolare i relativi coefficienti modificando la base finanziaria (tasso tecnico) adottata.*

La rendita annua si determina dividendo il capitale da convertire (al netto di ogni onere fiscale e costi) per il coefficiente di conversione determinato in corrispondenza dell'anno di nascita e dell'età dell'Assicurato al momento della richiesta.

COEFFICIENTI DI CONVERSIONE IN RENDITA ANNUA CERTA FINO ALL'85° ANNO DI ETÀ DELL'ASSICURATO E SUCCESSIVAMENTE VITALIZIA

Età	Rateazione annuale							
	Anno di nascita							
	Dal 1939 al 1947	Dal 1948 al 1957	Dal 1958 al 1966	Dal 1967 al 1978	Dal 1979 al 1990	Dal 1991 al 2003	Dal 2004 al 2016	Dal 2017 al 2020
55	37.00566	37.71043	38.45198	39.22674	40.03122	40.86189	41.71558	42.58951
56	35.96042	36.66585	37.40797	38.18317	38.98787	39.81868	40.67252	41.54657
57	34.91581	35.62201	36.36478	37.14053	37.94562	38.77658	39.63049	40.50463
58	33.87199	34.57890	35.32243	36.09880	36.90439	37.73569	38.58968	39.46380
59	32.82910	33.53668	34.28090	35.05800	35.86418	36.69592	37.55018	38.42431
60	31.78734	32.49552	33.24036	34.01812	34.82500	35.65728	36.51193	37.38625
61	30.74698	31.45564	32.20103	32.97935	33.78683	34.61977	35.47490	36.34954
62	29.70831	30.41734	31.16313	31.94192	32.74990	33.58338	34.43911	35.31416
63	28.67097	29.38097	30.12701	30.90609	31.71444	32.54834	33.40454	34.28013
64	27.63492	28.34610	29.09305	29.87225	30.68077	31.51494	32.37146	33.24744
65	26.60044	27.31270	28.06079	28.84082	29.64930	30.48349	31.34016	32.21636
66	25.56775	26.28107	27.03017	27.81128	28.62050	29.45447	30.31101	31.18722
67	24.53706	25.25147	26.00155	26.78358	27.59380	28.42838	29.28450	30.16041
68	23.50878	24.22415	24.97521	25.75812	26.56913	27.40462	28.26122	29.13649
69	22.48342	23.19956	23.95144	24.73519	25.54694	26.38309	27.24046	28.11607
70	21.46155	22.17827	22.93074	23.71513	24.52757	25.36428	26.22216	27.09841
71	20.44414	21.16095	21.91375	22.69850	23.51137	24.34857	25.20684	26.08341
72	19.43212	20.14869	20.90122	21.68601	22.49896	23.33636	24.19490	25.07166
73	18.42650	19.14254	19.89439	20.67850	21.49115	22.32833	23.18680	24.06359
74	17.42838	18.14365	18.89442	19.67734	20.48886	21.32535	22.18327	23.05970
75	16.43917	17.15327	17.90263	18.68385	19.49360	20.32845	21.18527	22.06077

Età	Rateazione semestrale							
	Anno di nascita							
	Dal 1939 al 1947	Dal 1948 al 1957	Dal 1958 al 1966	Dal 1967 al 1978	Dal 1979 al 1990	Dal 1991 al 2003	Dal 2004 al 2016	Dal 2017 al 2020
55	37.26960	37.97437	38.71592	39.49068	40.29516	41.12583	41.97952	42.85345
56	36.22435	36.92979	37.67191	38.44711	39.25181	40.08261	40.93646	41.81050
57	35.17975	35.88595	36.62872	37.40446	38.20956	39.04052	39.89442	40.76856
58	34.13592	34.84284	35.58637	36.36274	37.16833	37.99962	38.85362	39.72774
59	33.09304	33.80062	34.54484	35.32194	36.12811	36.95986	37.81412	38.68825
60	32.05128	32.75946	33.50430	34.28206	35.08893	35.92121	36.77587	37.65019
61	31.01092	31.71958	32.46496	33.24329	34.05077	34.88371	35.73883	36.61348
62	29.97225	30.68128	31.42707	32.20585	33.01384	33.84732	34.70304	35.57810
63	28.93491	29.64490	30.39094	31.17003	31.97838	32.81228	33.66848	34.54407
64	27.89886	28.61004	29.35698	30.13619	30.94471	31.77887	32.63540	33.51138
65	26.86438	27.57663	28.32472	29.10475	29.91324	30.74743	31.60410	32.48030
66	25.83168	26.54501	27.29411	28.07522	28.88444	29.71840	30.57494	31.45115
67	24.80100	25.51541	26.26549	27.04752	27.85774	28.69232	29.54844	30.42435
68	23.77272	24.48809	25.23915	26.02206	26.83307	27.66856	28.52515	29.40043
69	22.74735	23.46350	24.21538	24.99913	25.81088	26.64702	27.50440	28.38001
70	21.72548	22.44221	23.19468	23.97907	24.79150	25.62822	26.48610	27.36235
71	20.70808	21.42489	22.17769	22.96244	23.77530	24.61251	25.47077	26.34735
72	19.69605	20.41263	21.16516	21.94995	22.76290	23.60030	24.45884	25.33559
73	18.69044	19.40648	20.15833	20.94244	21.75509	22.59227	23.45074	24.32753
74	17.69232	18.40759	19.15836	19.94128	20.75279	21.58929	22.44720	23.32363
75	16.70310	17.41721	18.16657	18.94779	19.75754	20.59239	21.44920	22.32471

ALLEGATO 5 – ESEMPI DI FUNZIONAMENTO DELLE COPERTURE MOSAICO

A titolo meramente esemplificativo, vengono riportati di sotto degli esempi per illustrare il funzionamento della Copertura Capitale Sicuro e Copertura Capitale Massimo, ipotizzando un massimale assicurato di 50.000€ e premi versati, uguali ai premi residui, pari a 100.000€.

Si rimanda alle sezioni 4A e 4D per una descrizione completa delle due coperture.

Copertura Capitale Sicuro:

Controvalore dei premi residui	Controvalore di polizza	Capitale "Perdita" Assicurato
100.000€	90.000€	10.000€
100.000€	40.000€	50.000€
100.000€	120.000€	0

Copertura Capitale Massimo:

Massimo storico	Controvalore di polizza	Capitale "Massimo" Assicurato
150.000€	130.000€	20.000€
160.000€	90.000€	50.000€
120.000€	85.000€	20.000€
150.000€	150.000€	0

