

## **PARTE I DEL PROSPETTO D'OFFERTA**

Informazioni sull'investimento e sulle coperture assicurative

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

Data di deposito in Consob della Parte I: 05/01/2018

Data di validità della Parte I: 05/01/2018

## PARTE I DEL PROSPETTO D'OFFERTA INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO E SULLE COPERTURE ASSICURATIVE

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

Data di deposito in Consob della Parte I: 05/01/2018

Data di validità della Parte I: dal 05/01/2018

### A) INFORMAZIONI GENERALI

#### 1 L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

Sikura Leben AG è una impresa di assicurazione con sede in Gewerbeweg 15, 9490 Vaduz, Principato del Liechtenstein (FL).

Sikura Leben AG è una *Aktiengesellschaft* di diritto del Liechtenstein corrispondente ad una Società per Azioni di diritto italiano, debitamente autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa, iscritta presso il Registro delle imprese del Liechtenstein al n. FL-0002.409.990-4 e sottoposta alla vigilanza dell'Autorità di sorveglianza Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA).

Il capitale sociale è pari a € 8'800'000.

Sikura Leben AG può essere contattata ai seguenti recapiti:

- indirizzo: **Gewerbeweg 15, 9490 Vaduz, Principato del Liechtenstein (FL)**
- numero di telefono: **+423 237 70 00**
- numero di fax: **+423 237 70 01**
- indirizzo di posta elettronica: **italia@sikuralife.com**
- sito internet: **www.sikuralife.com**

Si rinvia alla Parte III del Prospetto d'offerta per ulteriori informazioni e alla Parte III, Sez. A, par. 1 per ulteriori informazioni circa l'Impresa di assicurazione.

#### 2 RISCHI GENERALI CONNESSI ALL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Il Contratto di Assicurazione appartiene alla categoria dei prodotti assicurativi di ramo III, del tipo Unit Linked, per cui il valore del Contratto è strettamente collegato al valore delle quote degli OICR e degli altri Fondi sottostanti in cui è investito il Premio assicurativo.

Il valore delle quote è soggetto a variazioni in funzione delle oscillazioni dei mercati finanziari e dei rischi a cui essi sono esposti.

**Il Contratto di Assicurazione comporta, pertanto, rischi finanziari per l'Investitore-Contraente e la possibilità per quest'ultimo di non ottenere, al momento del rimborso, la restituzione dell'investimento finanziario.**

L'investimento finanziario in quote di OICR o in altri Fondi sottostanti può variare in relazione alla tipologia di strumenti finanziari e ai settori di investimento, nonché all'andamento dei diversi mercati di riferimento.

Si elencano di seguito, in via esemplificativa e non tassativa, i possibili rischi che l'Investitore-Contraente assume con la sottoscrizione del presente Contratto:

- **Rischio connesso alla variazione del prezzo:** i valori di ogni strumento finanziario dipendono da molteplici fattori, quali le caratteristiche dell'emittente, l'andamento dei mercati o dei settori di riferimento. La variazione del valore degli strumenti azionari in genere dipende dalle prospettive di reddito degli emittenti e può comportare la riduzione o addirittura la perdita del capitale investito. Il valore degli strumenti obbligazionari, oltre che dalla capacità di adempimento dell'emittente e dal suo merito creditizio, subisce l'influenza dell'andamento dei tassi di interesse di mercato.
- **Rischio connesso alla liquidità:** la liquidità degli strumenti finanziari, sia azionari sia obbligazionari, dipende dalle caratteristiche del mercato in cui vengono trattati, dalla loro diffusione e dalle quantità emesse. In linea di principio i titoli negoziati su mercati regolamentati sono più liquidi e, pertanto, meno rischiosi, poiché sono più facilmente liquidabili rispetto a titoli non trattati su questi mercati. In assenza di una quotazione ufficiale è particolarmente difficile avere un valore effettivo del

titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali. In particolari momenti di mercato, anche in relazione alla congiuntura politico-economica e ad eventuali shock macroeconomici in atto, i sottostanti potrebbero risultare illiquidi.

- **Rischio connesso alla valuta di denominazione:** per investimenti in strumenti finanziari denominati in una valuta diversa da quella in cui è stato versato il Premio, occorre tenere conto della variabilità del tasso di cambio tra la valuta di riferimento dello strumento finanziario e la valuta in cui è stato versato il Premio.
- **Rischio di mercato:** le operazioni sui mercati emergenti o su mercati minori a bassa capitalizzazione possono esporre l'Investitore-Contraente a ulteriori rischi, legati al fatto che tali mercati potrebbero essere regolamentati in modo da offrire bassi livelli di garanzia e una scarsa protezione degli investitori. Occorre inoltre tenere conto dei rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del Paese di appartenenza degli emittenti.
- **Rischio di credito:** rischio tipico dei titoli di debito (es. obbligazioni) connesso all'eventualità che l'ente emittente, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di corrispondere gli interessi o di rimborsare il capitale.
- **Rischio di controparte:** legato all'adempimento e alla solvibilità del soggetto emittente gli strumenti finanziari nei quali è investito il Premio.

Il valore del capitale investito in quote di OICR o in altri Fondi sottostanti può variare in relazione alla tipologia degli strumenti finanziari ed ai settori di investimento, nonché all'andamento dei mercati di riferimento in cui investe ogni singolo Fondo come indicato al paragrafo 9, sezione B.1 - "Informazioni sull'investimento finanziario"

---

### 3 CONFLITTI DI INTERESSE

Sikura Leben AG predispone ed applica idonee procedure per l'individuazione e la gestione delle situazioni di conflitto di interesse in relazione ai rapporti dei propri dipendenti e collaboratori.

La Compagnia opera in modo da evitare, ove possibile, situazioni di conflitto di interesse. Qualora tali conflitti non fossero evitabili, la Compagnia opera in modo da non recare pregiudizio ai Contraenti e si impegna a ottenere, per i Contraenti stessi, il miglior risultato possibile indipendentemente da tali conflitti.

Nell'offerta e nell'esecuzione dei contratti la Compagnia opera nell'interesse dei clienti e, a tal fine, si impegna ad evitare lo svolgimento di operazioni in cui abbia direttamente o indirettamente un interesse in conflitto anche con soggetti terzi. La Compagnia monitora le potenziali situazioni di conflitto di interesse sin dalla fase di creazione delle polizze e, successivamente, in quella del loro collocamento e distribuzione.

---

### 4 RECLAMI

Eventuali reclami relativi a questioni attinenti al Contratto possono essere presentati a:

#### **Sikura Leben AG - Servizio Clienti**

- indirizzo: **Gewerbeweg 15, 9490 Vaduz, Principato del Liechtenstein (FL)**
- numero di telefono: **+423 237 70 00**
- numero di fax: **+423 237 70 01**
- Indirizzo di posta elettronica: **compliance@sikuralife.com**

Nel caso in cui l'esponente non si ritenga soddisfatto della risposta al reclamo o in caso di assenza di riscontro nei termini massimi previsti dalla normativa vigente, potrà rivolgersi, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla compagnia:

- per questioni attinenti al contratto, all'**IVASS, Servizio Tutela degli Utenti**, alle seguenti modalità:
  - per posta, all'indirizzo: Via del Quirinale 21, 00187 Roma
  - via fax al numero 06/421133353 oppure 06/42133745
  - tramite e-mail all'indirizzo: [ivass@pec.ivass.it](mailto:ivass@pec.ivass.it)
- per questioni attinenti alla trasparenza informativa, alla **CONSOB**, via G.B. Martini 3, 00198 Roma o via Broletto 7, 20123 Milano, telefono 06.8477.1 o 02.72420.1;
- per ulteriori questioni, alle altre Autorità amministrative competenti;

L'esponente può rivolgersi altresì all'organo di vigilanza del Paese d'origine della Compagnia:

**FMA Finanzmarktaufsicht Liechtenstein**

Landstrasse 6, 9490 Vaduz - Liechtenstein

Tel. +423 236 73 73.

In caso di mancato o parziale accoglimento del reclamo resta ferma la possibilità per il reclamante di adire l'Autorità Giudiziaria, previo esperimento dell'obbligatoria procedura di mediazione ai sensi del D. Lgs. 4 marzo 2010, n. 28 o di avvalersi di sistemi alternativi di risoluzione delle controversie.

Si rinvia per maggiori dettagli alle indicazioni riportate sul sito internet della Compagnia ([www.sikuralife.com](http://www.sikuralife.com)).

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

### 5 DESCRIZIONE DEL CONTRATTO E IMPIEGO DEI PREMI

#### 5.1 CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO

Il presente Contratto è una polizza assicurativa del tipo *unit linked* (prodotto di investimento assicurativo), di ramo III, che persegue le finalità sotto riportate.

**Finalità di investimento:** Il Contratto ha la finalità di consentire la conversione dei premi versati in quote di fondi di investimento allo scopo di rivalutare il capitale così investito. Il Contratto intende rispondere alle esigenze d'investimento e di protezione assicurativa in un'ottica di medio lungo periodo. L'Investitore-Contraente potrà veicolare i propri risparmi verso gli OICR armonizzati e non armonizzati, sottoscrivibili singolarmente ovvero mediante combinazioni degli stessi e selezionati tra quelli disponibili sulla base delle esigenze e della propensione al rischio dell'Investitore-Contraente.

L'investimento mira a ottenere, in un orizzonte di medio-lungo periodo, la costituzione di un capitale nonché la crescita del capitale investito.

Scegliendo fondi con diversi profili di rischio, l'Investitore-Contraente potrà indirizzare i propri risparmi verso forme d'investimento - come quelle esposte nei mercati azionari - che producano rendimenti potenzialmente più elevati ma, al contempo, più rischiose; oppure verso forme d'investimento con una minore redditività potenziale ma maggiormente sicure, ovvero potrà diversificare il proprio investimento in modo da consentire un equilibrio tra rischio e redditività.

**Finalità di copertura assicurativa:** in caso di decesso dell'Assicurato, il Contratto prevede la corresponsione ai Beneficiari designati di un capitale assicurato quale maggiorazione percentuale variabile in relazione all'età dell'Assicurato al momento del decesso.

#### 5.2 DURATA DEL CONTRATTO DI ASSICURAZIONE

Il Contratto di Assicurazione è a vita intera e la sua durata coincide con la vita dell'Assicurato o, in caso di più assicurati dell'ultimo Assicurato rimasto in vita.

#### 5.3 VERSAMENTO DEI PREMI

Il Contratto prevede il versamento dei Premi con le seguenti modalità:

A) versamento unico di ammontare non inferiore a EUR 10.000,00 e non superiore a EUR 1.000.000,00;

B) versamenti ricorrenti di ammontare non inferiore a EUR 1.200,00 annui; in ogni caso, la somma dei Premi complessivamente versati non potrà essere superiore a EUR 1.000.000,00. I Premi Ricorrenti possono essere versati con frazionamento trimestrale, semestrale o annuale.

In qualunque momento l'Investitore-Contraente può effettuare Versamenti Aggiuntivi, secondo le seguenti modalità:

(i) Premio Unico: versamenti aggiuntivi di ammontare non inferiore a EUR 2.500,00 ciascuno;

(ii) Premi Ricorrenti: versamenti aggiuntivi di ammontare pari all'importo annuo del Premio Ricorrente o multipli di tale importo.

## Esempio 1

- Premio ricorrente: EUR 1.200,00 annui
- Premio aggiuntivo: EUR 1.200,00, oppure EUR 2.400,00, oppure EUR 3.600,00, e multipli.

## Esempio 2

- Premio ricorrente: EUR 1.800,00 annui
- Premio aggiuntivo: EUR 1.800,00, oppure EUR 3.600,00, oppure EUR 5.400,00, e multipli.

Nel caso di versamento di Premi Aggiuntivi il Contraente può sospendere il pagamento dei Premi Ricorrenti. In questo caso, il Contratto non andrà in Riduzione finché l'ammontare dei Versamenti Aggiuntivi effettuati sia equivalente all'ammontare dei Premi Ricorrenti che sarebbero dovuti nel periodo di sospensione del pagamento dei Premi.

In caso di pagamento del Premio tramite versamenti ricorrenti, il Contratto Assicurativo riconosce un Bonus alle condizioni e con le modalità descritte all'art. 7.1.2 delle Condizioni Generali di Contratto.

Al momento della sottoscrizione del Modulo di Proposta, il Contraente deve essere maggiorenne e l'Assicurato deve avere un'età non inferiore ai 18 anni e non superiore ai 70.

Il pagamento del Premio non potrà essere effettuato mediante conferimenti, in tutto o in parte, di portafogli di fondi esistenti.

### Clausola di riduzione

Decorsi 36 mesi dalla conclusione del Contratto, l'Investitore-Contraente può sospendere il pagamento dei Premi ricorrenti. In questo caso, il Contratto rimarrà in vigore e il Valore del Contratto, ridotto rispetto a quello iniziale, sarà determinato tenendo conto dei Premi effettivamente pagati. Salvo quanto previsto dall'art. 7.2 delle Condizioni Generali di Contratto, nel caso in cui l'Investitore-Contraente interrompa il pagamento del premio prima che siano decorsi 36 mesi, decorsi 30 giorni dalla scadenza, il contratto è risolto di diritto e i premi versati restano acquisiti dalla Compagnia.

## A.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I Premi versati, al netto dei costi, sono investiti in quote di OICR armonizzati e non armonizzati nelle proporzioni stabilite dall'Investitore-Contraente e costituiscono il capitale investito. L'Investitore-Contraente potrà scegliere di investire il premio assicurativo combinando i Fondi selezionati secondo il proprio profilo di rischio e le proprie aspettative di rendimento.

Il numero delle quote attribuite al Contratto si determina dividendo il capitale investito per il valore unitario delle quote dei singoli fondi riguardanti il giorno di riferimento. Ne consegue che le prestazioni assicurative e il valore di riscatto del Contratto sono integralmente correlati al valore delle quote dei fondi d'investimento in cui vengono investiti i premi versati al netto dei costi prelevati al momento della sottoscrizione.

Il presente Prospetto d'offerta relativo al prodotto finanziario denominato **KIS** che prevede l'investimento del Premio, al netto dei costi, nei seguenti Fondi sottoscrivibili dall'Investitore-Contraente:

- **Bond Enhanced Yield ISIN:** LI0380247721
- **SL Fixed Income Vision Fund ISIN:** LI0380116660
- **Alternative Fixed Income ISIN:** LI0380247762
- **World Equity Investments ISIN:** LI0380247861
- **Real Estate Investment ISIN:** LI0380247895

## Denominazione della proposta di investimento: Bond Enhanced Yield

**Codice:** ISIN LI0380247721

**Finalità della proposta di investimento:** Il Fondo persegue l'obiettivo di incrementare il suo valore attuando una politica di investimenti orientata principalmente nel comparto obbligazionario e azionario

### 6 TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO

**Tipologia di gestione del Fondo:** è prevista una gestione a benchmark di tipo "attivo" che prevede uno scostamento significativo rispetto al benchmark di riferimento.

**Obiettivo della gestione:** il Fondo ha come obiettivo l'accrescimento del capitale investito in un orizzonte temporale di lungo periodo mediante l'adozione di una politica di investimento orientata principalmente nel comparto obbligazionario e azionario.

**Valuta di denominazione:** EUR

### 7 ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO

**Orizzonte temporale di investimento consigliato:**

La presente proposta di investimento prevede un orizzonte temporale minimo consigliato di oltre **20 anni**.

### 8 PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO

L'investimento nel Fondo comporta un grado di rischio **basso**.

Il Fondo è caratterizzato da una gestione di tipo "attivo" che può comportare uno scostamento significativo dal *benchmark*. Per scostamento dal *benchmark* si intende la differenza prevista tra il rendimento dell'investimento rispetto al rendimento del *benchmark* medesimo.

***Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).***

SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI
Il controvalore finale del capitale investito è <b>inferiore</b> al capitale nominale	53,00 %	EUR 9.373,19
Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale, ma <b>inferiore</b> al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio.	10,91 %	EUR 10.129,57
Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale e <b>in linea</b> al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio.	8,62 %	EUR 10.383,84
Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale e <b>superiore</b> al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio.	27,47 %	EUR 11.017,11

***AVVERTENZA: i valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.***

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

### 9 POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO

**Categoria del Fondo:** Obbligazionari Globali

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** il patrimonio del Fondo è costituito prevalentemente da OICR di tipo obbligazionario e azionario con emittenti governativi, sovranazionali, con esposizione geografica globale. A seconda delle valutazioni del Gestore coerentemente con la strategia di investimento del Fondo, la componente azionaria è compresa fra il 25% e il 45%.

Gli investimenti vengono effettuati in attività finanziarie denominate in Euro. L'eventuale rischio di cambio in caso di investimenti sono coperti dal Fondo medesimo, al fine di evitare impatti diretti sulla quota del Fondo delle oscillazioni monetarie.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** gli investimenti sono esposti a tutte le aree geografiche, anche diverse dall'Area Euro

**Categorie di emittenti:** il Fondo può investire in strumenti finanziari emessi da enti governativi e sovranazionali

**Specifici fattori di rischio:** il Fondo è esposto principalmente ai rischi dovuti alle variazioni dei tassi di interesse. Il Fondo risulta investito in un portafoglio di fondi diversificati in modo da escludere il rischio dovuto alla solvibilità del singolo soggetto emittente. Il Fondo non opera strategie di copertura del rischio dovuto alle variazioni dei tassi di interesse.

La *duration* media della componente obbligazionaria del portafoglio è pari a 5 anni.

Operazioni in strumenti finanziari derivati Il Fondo non prevede l'investimento in strumenti finanziari derivati.

**Tecnica di gestione:** la gestione del Fondo è basata su un modello di tipo "attivo" che prevede una attività continua di *asset allocation*, volto alla massimizzazione del rendimento attraverso uno scostamento anche significativo dal benchmark di riferimento.

L'attività di selezione degli strumenti finanziari in cui investe il Fondo è basata su un criterio di diversificazione dell'investimento nei fondi obbligazionari anche in funzione della diminuzione della correlazione degli strumenti finanziari in cui il Fondo investe, anche attraverso tecniche di *look through*.

Il Fondo prevede una politica di accumulazione dei proventi.

**Destinazione dei proventi:** il Fondo è ad accumulazione dei proventi

---

## 10 GARANZIA DELL'INVESTIMENTO

***L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che i Beneficiari ottengano, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***

---

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

Il *benchmark* cui è collegato il presente Fondo è:

- **100% Bloomberg Barclays Glob-Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR**

---

## 12 CLASSI DI QUOTE

Non sono previste classi di quote.

---

## 13 RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

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

**Tabella dell'investimento finanziario relativa all'ipotesi di investimento mediante Premio Unico pari a EUR 10.000,00**

VOCI DI COSTO CONTESTUALI AL VERSAMENTO		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO (valori su base annua)
<b>A</b>	Costi di caricamento	0,00%	1,09%
<b>B</b>	Commissioni di gestione	0,00%	0,85% + 2,10%
<b>C</b>	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
<b>D</b>	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
<b>E</b>	Altri costi successivi al versamento	2,00%	2,00%
<b>F</b>	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
<b>G</b>	Costi delle coperture assicurative	0,10%	0,10%
<b>H</b>	Spese di emissione	1,00%	0,00%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
<b>I</b>	Premio Versato	100%	-
<b>L=I-(G+H)</b>	Capitale Nominale	99,00%	-
<b>M=L-(A+C+D-F)</b>	Capitale Investito	99,00%	-

**Tabella dell'investimento finanziario relativa all'ipotesi di investimento mediante Premio Ricorrente pari a EUR 3.600 annui**

VOCI DI COSTO CONTESTUALI AL VERSAMENTO		PREMIO INIZIALE	TOTALE PREMI SUCCESSIVI
<b>A</b>	Costi di caricamento	0,00%	10,90 %
<b>B</b>	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
<b>C</b>	Altri costi contestuali al versamento	2,00%	2,00%
<b>D</b>	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
<b>E</b>	Costi delle coperture assicurative	0,10%	0,10%
<b>F</b>	Spese di emissione	2,78%	0,00%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
<b>G</b>	Costi di caricamento	2,00%	2,00%
<b>H</b>	Commissioni di gestione	0,85% + 2,10%	0,85% + 2,10%
<b>I</b>	Altri costi successivi al versamento	2,00%	2,00%
<b>L</b>	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	5,00% (al 20° anno) 3,33% (al 30° anno)
<b>M</b>	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
<b>N</b>	Costi delle coperture assicurative	0,10%	0,10%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
<b>O</b>	Premio Versato	100,00%	100,00%
<b>P=O-(E+F)</b>	Capitale Nominale	97,12%	99,90%
<b>Q=P-(A+B+C-D)</b>	Capitale Investito	95,12%	87,00%



## Denominazione della proposta di investimento: SL Fixed Income Vision Fund

**Codice:** ISIN LI0380116660

**Finalità della proposta di investimento:** il Fondo persegue l'obiettivo di incrementare il suo valore attuando una politica di investimenti orientata principalmente nel segmento titoli a reddito fisso.

### 6 TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO

**Tipologia di gestione del Fondo:** Alternative Investments Funds

**Obiettivo della gestione:** L'obiettivo di investimento del Comparto SL Fixed Income Vision è quello di generare un investimento adeguato investendo le attività del Fondo tenendo conto delle condizioni quadro definite dalla politica di investimento.

**Valuta di denominazione:** EUR

### 7 ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO

**Orizzonte temporale di investimento consigliato:**

Il Comparto SL Fixed Income Vision è adatto a tutti gli investitori con un orizzonte di investimento a medio-lungo termine.

### 8 PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO

L'investimento nel Fondo comporta un grado di rischio **medio-basso**.

L'obiettivo di investimento è quello di generare un investimento adeguato sostenuto investendo le attività del Fondo tenendo conto delle condizioni quadro definite nella politica di investimento.

Il fondo investe in base al principio della diversificazione dei rischi, della sicurezza e della liquidità dei beni del fondo. Di conseguenza, i beni del fondo sono suddivisi in diverse scadenze, orizzonti d'investimento e categorie, nonché geograficamente e per quanto riguarda gli emittenti e i settori. Il Fondo è in tutto il mondo in obbligazioni e altri titoli a tasso fisso o variabile (compresi gli zero coupon), strumenti finanziari analoghi titoli (ad esempio obbligazioni convertibili) derivati, titoli azionari e hedge fund o fondi di private equity investito. Questi titoli possono essere emessi o garantiti da istituzioni nazionali o sovranazionali, nonché da società. Le piante possono anche essere effettuate indirettamente, vale a dire. Tramite fondi, ETF, certificati ecc.

***Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).***

SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI
Il controvalore finale del capitale investito è <b>inferiore</b> al capitale nominale	13.80 %	EUR 9.398,15
Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale, ma <b>inferiore</b> al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio.	12.68 %	EUR 10.436,43
Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale e <b>in linea</b> al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio.	4.32 %	EUR 11.048,04
Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale e <b>superiore</b> al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio.	69.20 %	EUR 33.144,12

**AVVERTENZA:** i valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.

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

## 9 POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO

**Categoria del Fondo:** Alternative Investments Funds

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** il fondo investe almeno il 51% in titoli a tasso fisso o variabile e strumenti del mercato monetario. Le piante possono anche essere effettuate indirettamente, vale a dire. Tramite fondi, ETF, certificati ecc. Gli investimenti vengono effettuati in attività finanziarie denominate in Euro. L'eventuale rischio di cambio in caso di investimenti sono coperti dal Fondo medesimo, al fine di evitare impatti diretti sulla quota del Fondo delle oscillazioni monetarie.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** gli investimenti sono esposti a tutte le aree geografiche, anche diverse dall'Area Euro

**Categorie di emittenti:** il Fondo può investire in strumenti finanziari emessi da enti governativi e sovranazionali

**Specifici fattori di rischio:** poiché la maggior parte degli investimenti del patrimonio del Fondo in titoli e diritti, questo tipo di investimento è un aumentato rischio di rischio tasso di interesse, che possono influenzare negativamente le attività del Fondo. Il Fondo può investire fino al 20% del suo patrimonio netto in titoli non quotati, che generalmente hanno una liquidità limitata. Di conseguenza, tali titoli non possono essere venduti ad un prezzo significativamente più basso o per un periodo prolungato, ad esempio se le azioni del Fondo sono estinte.

Il Fondo può investire fino al 20% del suo patrimonio netto in titoli non quotati per i quali non è disponibile alcun prezzo tramite i fornitori di dati ufficiali.

La capacità del Fondo per essere autorizzati a investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in titoli non quotati il cui domicilio non può corrispondere ai soliti standard può comportare il trasferimento della titolarità o loro equivalenti a incertezze di massa che hanno investito in una perdita totale del Fondo può provocare beni.

**Metodo di gestione dei rischi:** valore a rischio

**Leva massima:** 210%

**Previsto Leva:** 100%

*La leva media effettiva raggiunta può tuttavia essere superiore o inferiore a questa cifra; Ma la leva non deve superare il dubbio.*

---

### OPERAZIONI IN STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI

Il Fondo non prevede l'investimento in strumenti finanziari derivati.

La gestione totale (posizioni lunghe / corte nette) in titoli, diritti o strumenti del mercato monetario degli emittenti può essere fino al 20% del patrimonio del fondo.

Gli investimenti in obbligazioni / obbligazioni convertibili non possono superare il 15% del patrimonio netto.

Investimenti per i quali almeno una liquidità (acquisto e vendita non è possibile) entro l'intervallo di valutazione ai sensi del A del presente allegato "AIF in sintesi" non può superare il 20% del patrimonio del fondo.

Investimenti per i quali non esiste alcun prezzo entro l'intervallo di valutazione in base al A del presente allegato "AIF in colpo d'occhio", non può superare il 20% delle attività del fondo netto.

L'esposizione degli investimenti in strumenti finanziari derivati deve essere inclusa nelle suddette restrizioni.

Se un derivato è incorporato in strumenti di titoli o strumenti del mercato monetario (strumento finanziario strutturato), deve anche essere incluso nelle suddette restrizioni.

Il rischio associato ai derivati non può superare 2 volte il valore patrimoniale netto.

La lunga esposizione non può superare 3 volte il valore patrimoniale netto.

La breve esposizione non può superare 1 volte il valore patrimoniale netto.

L'esposizione totale non può superare 3 volte il valore patrimoniale netto.

**Tecnica di gestione:** La gestione del Fondo è basata su un modello di tipo "attivo"

L'attività di selezione degli strumenti finanziari in cui investe il Fondo è basata su un criterio di diversificazione dell'investimento nei fondi obbligazionari anche in funzione della diminuzione della correlazione degli strumenti finanziari in cui il Fondo investe, anche attraverso tecniche di *look through*.

**Destinazione dei proventi:** il Fondo è ad accumulazione dei proventi

## 10 GARANZIA DELL'INVESTIMENTO

**L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che i Beneficiari ottengano, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

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

Il fondo non dipende dal benchmark.

## 12 CLASSI DI QUOTE

Non sono previste classi di quote.

## 13 RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

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

**Tabella dell'investimento finanziario relativa all'ipotesi di investimento mediante Premio Unico pari a EUR 10.000,00.**

VOCI DI COSTO CONTESTUALI AL VERSAMENTO		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO (valori su base annua)
<b>A</b>	Costi di caricamento	0,00%	1,09%
<b>B</b>	Commissioni di gestione <sup>01</sup>	0,00%	0,85% + 2,10%
<b>C</b>	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
<b>D</b>	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
<b>E</b>	Altri costi successivi al versamento	2,00%	2,00%
<b>F</b>	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
<b>G</b>	Costi delle coperture assicurative	0,10%	0,10%
<b>H</b>	Spese di emissione	1,00%	0,00%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
<b>I</b>	Premio Versato	100%	-
<b>L=I-(G+H)</b>	Capitale Nominale	99,00%	-
<b>M=L-(A+C+D-F)</b>	Capitale Investito	99,00%	-

<sup>01</sup> Oltre alle commissioni di gestione applicate al Fondo, possono essere riconosciute delle commissioni di performance legate all'andamento del Fondo, in misura non superiore al 10% del differenziale di rendimento ottenuto dalla gestione del Fondo rispetto alla più alta valorizzazione del NAV precedentemente raggiunta.

**Tabella dell'investimento finanziario relativa all'ipotesi di investimento mediante Premio Ricorrente pari a EUR 3.600 annui.**

VOCI DI COSTO CONTESTUALI AL VERSAMENTO		PREMIO INIZIALE	TOTALE PREMI SUCCESSIVI
<b>A</b>	Costi di caricamento	0,00%	10,90 %
<b>B</b>	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
<b>C</b>	Altri costi contestuali al versamento	2,00%	2,00%
<b>D</b>	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
<b>E</b>	Costi delle coperture assicurative	0,10%	0,10%
<b>F</b>	Spese di emissione	2,78%	0,00%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
<b>G</b>	Costi di caricamento	2,00%	2,00%
<b>H</b>	Commissioni di gestione <sup>(1)</sup>	0,85% + 2,10%	0,85% + 2,10%
<b>I</b>	Altri costi successivi al versamento	2,00%	2,00%
<b>L</b>	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	5,00% (al 20° anno) 3,33% (al 30° anno)
<b>M</b>	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
<b>N</b>	Costi delle coperture assicurative	0,10%	0,10%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
<b>O</b>	Premio Versato	100,00%	100,00%
<b>P=O-(E+F)</b>	Capitale Nominale	97,12%	99,90%
<b>Q=P-(A+B+C-D)</b>	Capitale Investito	95,12%	87,00%

<sup>(1)</sup> Oltre alle commissioni di gestione applicate al Fondo, possono essere riconosciute delle commissioni di performance legate all'andamento del Fondo, in misura non superiore al 10% del differenziale di rendimento ottenuto dalla gestione del Fondo rispetto alla più alta valorizzazione del NAV precedentemente raggiunta.

## Denominazione della proposta di investimento: Alternative Fixed Income

**Codice:** ISIN LI0380247762

**Finalità della proposta di investimento:** Il Fondo persegue l'obiettivo di incrementare il suo valore attuando una politica di investimenti orientata principalmente nel comparto obbligazionario.

### 6 TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO

**Tipologia di gestione del Fondo:** è prevista una gestione a *benchmark* di tipo "attivo" che prevede uno scostamento significativo rispetto al *benchmark* di riferimento.

**Obiettivo della gestione:** il Fondo ha come obiettivo l'accrescimento del capitale investito in un orizzonte temporale di lungo periodo mediante l'adozione di una politica di investimento orientata principalmente nel comparto obbligazionario.

**Valuta di denominazione:** EUR

### 7 ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO

**Orizzonte temporale di investimento consigliato:**

La presente proposta di investimento prevede un orizzonte temporale minimo consigliato di oltre **20 anni**.

### 8 PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO

L'investimento nel Fondo comporta un grado di rischio **basso**.

Il Fondo è caratterizzato da una gestione di tipo "attivo" che può comportare uno scostamento significativo dal *benchmark*.

Per scostamento dal *benchmark* si intende la differenza prevista tra il rendimento dell'investimento rispetto al rendimento del *benchmark* medesimo.

***Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).***

SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO A 7 ANNI	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI
Il controvalore finale del capitale investito è <b>inferiore</b> al capitale nominale	52,13 %	EUR 9.099,38
Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale, ma <b>inferiore</b> al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio.	12,35 %	EUR 10.194,17
Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale e <b>in linea</b> al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio.	7,61 %	EUR 10.553,99
Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale e <b>superiore</b> al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio.	27,91 %	EUR 11.432,04

**AVVERTENZA:** i valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.

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

### 9 POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO

**Categoria del Fondo:** Obbligazionario High Yield EUR

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** il patrimonio del Fondo è costituito prevalentemente da OICR di tipo obbligazionario con emittenti governativi, sovranazionali, preferibilmente in linea con la normativa PIR, e con esposizione geografica globale. Gli investimenti vengono effettuati in attività finanziarie denominate in Euro.

L'eventuale rischio di cambio in caso di investimenti sono coperti dal Fondo medesimo, al fine di evitare impatti diretti sulla quota del Fondo delle oscillazioni monetarie.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** gli investimenti sono esposti a tutte le aree geografiche, anche diverse dall'Area Euro.

**Categorie di emittenti:** il Fondo investe in strumenti con emittenti governativi, sovranazionali. Il Fondo investe inoltre in emittenti societari, corporate e del settore industriale nonché fondi di credito, microcredito, microfinanza e prestiti peer to peer di diritto europeo.

**Specifici fattori di rischio:** il Fondo presenta un rischio specifico legato agli emittenti, data la presenza di titoli corporate, anche di aziende a medio-bassa capitalizzazione le cui emissioni obbligazionarie possono non presentare un rating dato dai principali società di rating.

Il Fondo è inoltre esposto ai rischi dovuti alle variazioni dei tassi di interesse dovuti a una media ponderata delle scadenze degli strumenti obbligazionari che compongono il portafoglio compresa fra 1 e 7 anni. Tale caratteristica espone il Fondo a un rischio di liquidità.

Il Fondo non opera strategie di copertura del rischio dovuto alle variazioni dei tassi di interesse.

La *duration* media della componente obbligazionaria del portafoglio è pari a 3 anni.

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** il Fondo non prevede l'investimento in strumenti finanziari derivati.

**Tecnica di gestione:** La gestione del Fondo è basata su un modello di tipo "attivo" che prevede una attività continua di *asset allocation*, volto alla massimizzazione del rendimento attraverso uno scostamento anche significativo dal benchmark di riferimento.

L'attività di selezione degli strumenti finanziari in cui investe il Fondo è basata su un criterio di diversificazione di tipo dinamico dell'investimento nei fondi obbligazionari anche in funzione della diminuzione della correlazione degli strumenti finanziari in cui il Fondo investe, anche attraverso tecniche di *look through*.

**Destinazione dei proventi:** Il Fondo è ad accumulazione dei proventi

---

## 10. GARANZIA DELL'INVESTIMENTO

**L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che i Beneficiari ottengano, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

---

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

Il benchmark cui è collegato il presente Fondo è:

**100% Bloomberg Barclays Pan-European High Yield (Euro) Tr Index Value Unhedged Eur**

---

## 12 CLASSI DI QUOTE

Non sono previste classi di quote.

---

## 13 RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

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

**Tabella dell'investimento finanziario relativa all'ipotesi di investimento mediante Premio Unico pari a EUR 10.000,00**

VOCI DI COSTO CONTESTUALI AL VERSAMENTO		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO (valori su base annua)
<b>A</b>	Costi di caricamento	0,00%	1,09%
<b>B</b>	Commissioni di gestione	0,00%	0,90% + 2,10%
<b>C</b>	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
<b>D</b>	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
<b>E</b>	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
<b>F</b>	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
<b>G</b>	Costi delle coperture assicurative	0,10%	0,10%
<b>H</b>	Spese di emissione	1,00%	0,00%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
<b>I</b>	Premio Versato	100%	-
<b>L=I-(G+H)</b>	Capitale Nominale	99,00%	-
<b>M=L-(A+C+D-F)</b>	Capitale Investito	99,00%	-

**Tabella dell'investimento finanziario relativa all'ipotesi di investimento mediante Premio Ricorrente pari a EUR 3.600 annui**

VOCI DI COSTO CONTESTUALI AL VERSAMENTO		PREMIO INIZIALE	TOTALE PREMI SUCCESSIVI
<b>A</b>	Costi di caricamento	0,00%	10,90 %
<b>B</b>	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
<b>C</b>	Altri costi contestuali al versamento	2,00%	2,00%
<b>D</b>	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
<b>E</b>	Costi delle coperture assicurative	0,10%	0,10%
<b>F</b>	Spese di emissione	2,78%	0,00%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
<b>G</b>	Costi di caricamento	2,00%	2,00%
<b>H</b>	Commissioni di gestione	0,90% + 2,10%	0,90% + 2,10%
<b>I</b>	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
<b>L</b>	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	5,00% (al 20° anno) 3,33% (al 30° anno)
<b>M</b>	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
<b>N</b>	Costi delle coperture assicurative	0,10%	0,10%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
<b>O</b>	Premio Versato	100,00%	100,00%
<b>P=O-(E+F)</b>	Capitale Nominale	97,12%	99,90%
<b>Q=P-(A+B+C-D)</b>	Capitale Investito	95,12%	87,00%

## Denominazione della proposta di investimento: World Equity Investments

**Codice:** SIN LI0380247861

**Finalità della proposta di investimento:** il Fondo persegue l'obiettivo di incrementare il suo valore attuando una politica di investimenti orientata principalmente nel comparto obbligazionario e azionario.

### 6 TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO

**Tipologia di gestione del Fondo:** è prevista una gestione a benchmark di tipo "attivo" che prevede uno scostamento significativo rispetto al benchmark di riferimento.

**Obiettivo della gestione:** il Fondo ha come obiettivo l'accrescimento del capitale investito in un orizzonte temporale di lungo periodo mediante l'adozione di una politica di investimento orientata principalmente nel comparto obbligazionario e azionario.

**Valuta di denominazione:** EUR

### 7 ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO

**Orizzonte temporale di investimento consigliato:** la presente proposta di investimento prevede un orizzonte temporale minimo consigliato oltre i 20 anni

### 8 PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO

L'investimento nel Fondo comporta un grado di rischio **medio**.

Il Fondo è caratterizzato da una gestione di tipo "attivo" che può comportare uno scostamento significativo dal *benchmark*. Per scostamento dal *benchmark* si intende la differenza prevista tra il rendimento dell'investimento rispetto al rendimento del *benchmark* medesimo.

***Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).***

SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI
Il controvalore finale del capitale investito è <b>inferiore</b> al capitale nominale	57.72%	EUR 7.377,85
Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale, ma <b>inferiore</b> al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio.	9.27%	EUR 10.472,55
Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale e <b>in linea</b> al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio.	3.85 %	EUR 11.212,52
Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale e <b>superiore</b> al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio.	29.16 %	EUR 14.040,12

***AVVERTENZA: i valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.***

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



## 9 POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** il patrimonio del Fondo è costituito prevalentemente da OICR di tipo obbligazionario e azionario.

Il fondo investe in OICR in modo dinamico sino al 100% in asset class Azionaria Globale, 20% Obbligazionaria globale e fino al 30% in Multi-Asset Bilanciata/Flessibile.

Gli investimenti vengono effettuati in attività finanziarie denominate in Euro.

L'eventuale rischio di cambio in caso di investimenti sono coperti dal Fondo medesimo, al fine di evitare impatti diretti sulla quota del Fondo delle oscillazioni monetarie.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** gli investimenti sono esposti a tutte le aree geografiche, anche diverse dall'Area Euro, con particolare riferimento ai mercati emergenti.

**Categorie di emittenti:** il Fondo investe in strumenti con emittenti governativi, sovranazionali, societari e del settore industriale.

**Specifici fattori di rischio:** il Fondo presenta un rischio di mercato legato all'andamento dei principali mercati azionari mondiali a cui è soggetto in maniera preponderante.

Il fondo investe principalmente in sottostanti denominati in EUR, il rischio di cambio è coperto qualora i sottostanti non fossero denominati in EUR al fine di evitare significativi impatti diretti sulla quota del fondo dalle oscillazioni delle valute sul prezzo dei sottostanti stessi dovute alla diversa denominazione degli stessi.

Il Fondo presenta può presentare un rischio legato agli emittenti, data la presenza di titoli corporate, anche di aziende a medio-bassa capitalizzazione le cui emissioni obbligazionarie possono non presentare un rating dato dai principali società di rating.

Il Fondo non opera strategie di copertura del rischio dovuto alle variazioni dei tassi di interesse.

La *duration* media della componente obbligazionaria del portafoglio è pari a 15 anni.

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** il Fondo non prevede l'investimento in strumenti finanziari derivati.

**Tecnica di gestione:** la gestione del Fondo è basata su un modello di tipo "attivo" che prevede una attività continua di *asset allocation*, volto alla massimizzazione del rendimento attraverso uno scostamento anche significativo dal benchmark di riferimento.

L'attività di selezione degli strumenti finanziari in cui investe il Fondo è basata su un criterio di diversificazione di tipo dinamico dell'investimento nei fondi obbligazionari anche in funzione della diminuzione della correlazione degli strumenti finanziari in cui il Fondo investe, anche attraverso tecniche di *look through*.

**Destinazione dei proventi:** il Fondo è ad accumulazione dei proventi

---

## 10 GARANZIA DELL'INVESTIMENTO

**L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che i Beneficiari ottengano, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

---

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

Il benchmark cui è collegato il presente Fondo è: **100 % MSCI World EUR**

---

## 12 CLASSI DI QUOTE

Non sono previste classi di quote.

---

## 13 RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

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

**Tabella dell'investimento finanziario relativa all'ipotesi di investimento mediante Premio Unico pari a EUR 10.000,00**

VOCI DI COSTO CONTESTUALI AL VERSAMENTO		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO (valori su base annua)
<b>A</b>	Costi di caricamento	0,00%	1,09%
<b>B</b>	Commissioni di gestione	0,00%	0,90% + 2,10%
<b>C</b>	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
<b>D</b>	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
<b>E</b>	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
<b>F</b>	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
<b>G</b>	Costi delle coperture assicurative	0,10%	0,10%
<b>H</b>	Spese di emissione	1,00%	0,00%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
<b>I</b>	Premio Versato	100%	-
<b>L=I-(G+H)</b>	Capitale Nominale	99,00%	-
<b>M=L-(A+C+D-F)</b>	Capitale Investito	99,00%	-

**Tabella dell'investimento finanziario relativa all'ipotesi di investimento mediante Premio Ricorrente pari a EUR 3.600 annui**

VOCI DI COSTO CONTESTUALI AL VERSAMENTO		PREMIO INIZIALE	TOTALE PREMI SUCCESSIVI
<b>A</b>	Costi di caricamento	0,00%	10,90 %
<b>B</b>	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
<b>C</b>	Altri costi contestuali al versamento	2,00%	2,00%
<b>D</b>	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
<b>E</b>	Costi delle coperture assicurative	0,10%	0,10%
<b>F</b>	Spese di emissione	2,78%	0,00%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
<b>G</b>	Costi di caricamento	2,00%	2,00%
<b>H</b>	Commissioni di gestione	0,90% + 2,10%	0,90% + 2,10%
<b>I</b>	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
<b>L</b>	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	5,00% (al 20° anno) 3,33% (al 30° anno)
<b>M</b>	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
<b>N</b>	Costi delle coperture assicurative	0,10%	0,10%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
<b>O</b>	Premio Versato	100,00%	100,00%
<b>P=O-(E+F)</b>	Capitale Nominale	97,12%	99,90%
<b>Q=P-(A+B+C-D)</b>	Capitale Investito	95,12%	87,00%

## Denominazione della proposta di investimento: Real Estate Investments

**Codice:** ISIN LI0380247895

**Finalità della proposta di investimento:** il Fondo persegue l'obiettivo di incrementare il suo valore attuando una politica di investimenti orientata principalmente nel comparto obbligazionario e azionario.

### 6 TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO

**Tipologia di gestione del Fondo:** è prevista una gestione a benchmark di tipo "attivo" che prevede uno scostamento significativo rispetto al benchmark di riferimento.

**Obiettivo della gestione:** il Fondo ha come obiettivo l'accrescimento del capitale investito in un orizzonte temporale di lungo periodo mediante l'adozione di una politica di investimento orientata principalmente nel comparto obbligazionario e azionario.

**Valuta di denominazione:** EUR

### 7 ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO

**Orizzonte temporale di investimento consigliato:** la presente proposta di investimento prevede un orizzonte temporale minimo consigliato oltre i 20 anni

### 8 PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO

L'investimento nel Fondo comporta un grado di rischio **medio**.

Il Fondo è caratterizzato da una gestione di tipo "attivo" che può comportare uno scostamento significativo dal *benchmark*. Per scostamento dal *benchmark* si intende la differenza prevista tra il rendimento dell'investimento rispetto al rendimento del *benchmark* medesimo.

***Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).***

SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO A 15 ANNI	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI
Il controvalore finale del capitale investito è <b>inferiore</b> al capitale nominale	58.44 %	EUR 7.122,81
Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale, ma <b>inferiore</b> al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio.	3.67 %	EUR 10.208,43
Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale e <b>in linea</b> al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio.	2.36 %	EUR 10.557,52
Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale e <b>superiore</b> al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio.	35.53 %	EUR 13.583,99

***AVVERTENZA: i valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.***

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

### 9 POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO

**Categoria del Fondo:** azionari Internazionali

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** il Fondo investe prevalentemente in OICR Immobiliari e Infrastrutture, Fondi Immobiliari Italiani, Fondi alternativi immobiliari e infrastrutturali di diritto europeo, con riferimento allo sviluppo di progetti infrastrutturali e immobiliari nel mercato italiano ed europeo.

Il Fondo investe inoltre in SIQUs, Real Estate Investment Trust ed emittenti che siano società di realizzazione e gestione infrastrutture e immobiliari.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** gli investimenti sono orientati principalmente al settore immobiliare Italiano ed europeo.

**Categorie di emittenti:** il Fondo investe in strumenti con emittenti rappresentati da società di realizzazione e gestione infrastrutture e immobiliari.

**Specifici fattori di rischio:** il Fondo presenta un rischio specifico alto, legato all'andamento dei mercati immobiliari europei, ed in particolare italiano, mercati a cui è soggetto in maniera preponderante.

Il Fondo presenta inoltre una componente di rischio specifica legata alla presenza, di investimenti immobiliari a sviluppo e non solo a reddito, quindi con i rischi legati alla costruzione e successiva vendita di immobili ad uso residenziale, ufficio e turistico di media e grande dimensione.

Il Fondo è altresì esposto ai rischi dovuti alle variazioni dei tassi di interesse, per quanto riguarda l'impatto di un potenziale rialzo dei tassi sulla valutazione degli immobili cui è legata l'attività del Fondo.

Il Fondo presenta un rischio di liquidità elevato, correlato alla difficoltà di smobilizzo degli strumenti sottostanti.

Il Fondo investe principalmente in sottostanti denominati in EUR, il fondo copre il rischio di cambio qualora i sottostanti non fossero denominati in EUR al fine di evitare significativi impatti diretti sulla quota del Fondo dalle oscillazioni delle valute sul prezzo dei sottostanti stessi dovute alla diversa denominazione degli stessi.

Il Fondo non opera strategie di copertura del rischio dovuto alle variazioni dei tassi di interesse.

La *duration* media del portafoglio che compone il Fondo è pari a 20 anni.

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** il Fondo non prevede l'investimento in strumenti finanziari derivati.

**Tecnica di gestione:** la gestione del Fondo è basata su un modello di tipo "attivo" che prevede una attività continua di *asset allocation*, volto alla massimizzazione del rendimento attraverso uno scostamento anche significativo dal benchmark di riferimento.

L'attività di selezione degli strumenti finanziari in cui investe il Fondo è basata su un criterio di diversificazione di tipo dinamico dell'investimento nei fondi immobiliari anche in funzione della diminuzione della correlazione degli strumenti finanziari in cui il Fondo investe, anche attraverso tecniche di *look through*.

**Destinazione dei proventi:** Il Fondo è ad accumulazione dei proventi

---

## 10 GARANZIA DELL'INVESTIMENTO

**L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che i Beneficiari ottengano, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

---

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

Il *benchmark* cui è collegato il presente Fondo è: **100% Ftse Epra/Nareit Developed Europe Total Return Index**

---

## 12 CLASSI DI QUOTE

Non sono previste classi di quote.

---

## 13 RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

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

**Tabella dell'investimento finanziario relativa all'ipotesi di investimento mediante Premio Unico pari a EUR 10.000,00**

VOCI DI COSTO CONTESTUALI AL VERSAMENTO		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO (valori su base annua)
<b>A</b>	Costi di caricamento	0,00%	1,09%
<b>B</b>	Commissioni di gestione	0,00%	0,90% + 2,10%
<b>C</b>	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
<b>D</b>	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
<b>E</b>	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
<b>F</b>	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
<b>G</b>	Costi delle coperture assicurative	0,10%	0,10%
<b>H</b>	Spese di emissione	1,00%	0,00%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
<b>I</b>	Premio Versato	100%	-
<b>L=I-(G+H)</b>	Capitale Nominale	99,00%	-
<b>M=L-(A+C+D-F)</b>	Capitale Investito	99,00%	-

**Tabella dell'investimento finanziario relativa all'ipotesi di investimento mediante Premio Ricorrente pari a EUR 3.600 annui**

VOCI DI COSTO CONTESTUALI AL VERSAMENTO		PREMIO INIZIALE	TOTALE PREMI SUCCESSIVI
<b>A</b>	Costi di caricamento	0,00%	10,90 %
<b>B</b>	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
<b>C</b>	Altri costi contestuali al versamento	2,00%	2,00%
<b>D</b>	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
<b>E</b>	Costi delle coperture assicurative	0,10%	0,10%
<b>F</b>	Spese di emissione	2,78%	0,00%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
<b>G</b>	Costi di caricamento	2,00%	2,00%
<b>H</b>	Commissioni di gestione	0,90% + 2,10%	0,90% + 2,10%
<b>I</b>	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
<b>L</b>	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	5,00% (al 20° anno) 3,33% (al 30° anno)
<b>M</b>	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
<b>N</b>	Costi delle coperture assicurative	0,10%	0,10%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
<b>O</b>	Premio Versato	100,00%	100,00%
<b>P=O-(E+F)</b>	Capitale Nominale	97,12%	99,90%
<b>Q=P-(A+B+C-D)</b>	Capitale Investito	95,12%	87,00%

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

In caso di versamento del Premio assicurativo con la modalità Premio Ricorrente, al Contraente possono essere attribuiti due Bonus Sikura, ognuno pari ad una annualità di premio ricorrente, alle seguenti condizioni.

Il 1° Bonus Sikura, pari ad una annualità di premio ricorrente, è riconosciuto in corrispondenza del 20° anno di Polizza, se:

- il Contraente versa regolarmente i Premi Ricorrenti per un periodo pari a 20 (venti) annualità; oppure se
- il Contraente versa un importo complessivo (comprensivo dei Premi Aggiuntivi) corrispondente a 20 (venti) annualità di Premio Ricorrente;

Il 1° Bonus Sikura viene riconosciuto tramite accrescimento delle quote dei Fondi in cui è investito il Premio al momento dell'applicazione del Bonus.

Il 2° Bonus Sikura, pari ad una annualità di premio ricorrente, è riconosciuto in corrispondenza del 30° anno di Polizza, se:

- Il Contraente continua a versare regolarmente i Premi Ricorrenti fino alla 30° annualità; oppure se
- Il Contraente versa un importo complessivo (comprensivo dei Premi Aggiuntivi) corrispondente a 30 (trenta) annualità di Premio Ricorrente;

Il 2° Bonus Sikura viene riconosciuto tramite accrescimento delle quote dei Fondi in cui è investito il Premio al momento dell'applicazione del Bonus.

## A.2) INFORMAZIONI SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO

Il Contratto di Assicurazione non prevede liquidazione del capitale a scadenza.

***Si rinvia alla Sez. C, par. 19 per l'illustrazione dei costi complessivamente gravanti sul capitale maturato.***

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

Decorsi 36 mesi dal perfezionamento del Contratto Assicurativo, l'Investitore-Contraente ha il diritto di esercitare il riscatto totale o parziale del Contratto Assicurativo, alle condizioni e secondo le modalità di seguito riportate.

#### 15.1 RISCATTO TOTALE

L'Investitore-Contraente potrà effettuare il Riscatto totale del capitale maturato trasmettendo l'apposito modulo fornito dalla Compagnia debitamente compilato e sottoscritto. Il modulo di riscatto dovrà essere inviato tramite raccomandata a/r presso la sede sociale della Compagnia, ai recapiti indicati nel successivo art. 20 delle presenti Condizioni Generali di Contratto.

In caso di Riscatto totale, l'Investitore dovrà trasmettere inoltre la documentazione originale di Polizza con eventuali appendici.

In caso di Riscatto totale, il Valore di riscatto sarà pari al controvalore delle quote al momento della ricezione da parte della Compagnia della documentazione completa richiesta per le operazioni di Riscatto, diminuito dei costi di Riscatto previsti dall'art. 12 delle presenti Condizioni Generali di Contratto ed eventuali imposte applicabili.

Il Valore di riscatto è calcolato al Giorno di riferimento, che coincide con il 10° giorno lavorativo successivo a quello in cui la Compagnia abbia ricevuto tutta la documentazione necessaria.

In caso di Riscatto totale, la copertura Caso Morte cessa. Con il versamento del Valore di Riscatto si determina lo scioglimento del Contratto.

**Il presente Contratto di Assicurazione unit linked prevede rischi finanziari a carico dell'Investitore-Contraente. In caso di Riscatto totale, l'Investitore-Contraente potrebbe ricevere una somma di ammontare inferiore rispetto ai Premi versati.**

#### 15.2 RISCATTO PARZIALE

Decorsi 36 mesi dalla conclusione del Contratto, l'Investitore-Contraente potrà effettuare il Riscatto parziale del capitale maturato, a condizione che la somma da riscattare non sia inferiore a EUR 2.500,00, trasmettendo l'apposito modulo fornito dalla Compagnia debitamente compilato e sottoscritto e copia del documento di identità del richiedente. Il modulo di riscatto dovrà essere inviato tramite raccomandata a/r presso la sede sociale della Compagnia, ai recapiti indicati nel successivo art. 20 delle presenti Condizioni Generali di Contratto.

In caso di riscatto parziale, l'Investitore-Contraente potrà scegliere da quali Fondi verrà effettuato il disinvestimento. Il valore residuo della Polizza, in ogni caso, non dovrà essere inferiore a EUR 5.000,00.

In caso di riscatto parziale, il Valore di riscatto sarà pari all'importo richiesto dall'Investitore-Contraente, al netto dei costi effettivamente sostenuti per il disinvestimento delle quote e delle imposte applicabili. Il numero complessivo delle quote detenute dal contratto si ridurrà in conseguenza dell'avvenuto riscatto parziale.

In caso di Riscatto nei primi anni di decorrenza della Polizza, e comunque trascorsi i primi 36 mesi, il Valore di riscatto potrà essere condizionato in modo significativo dall'applicazione da parte della Compagnia dei costi previsti nei primi anni di vigenza del Contratto, tale da non consentire la restituzione di un importo pari al capitale investito nelle quote dei Fondi sottostanti selezionati.

***Si rinvia alla Sezione C) della Parte I del Prospetto d'Offerta e all'art. 12 delle Condizioni Generali di Contratto per i dettagli circa i costi di riscatto applicati alla Polizza.***

In ogni caso, in caso di Riscatto nei primi anni di decorrenza della Polizza, e comunque trascorsi i primi 36 mesi, il Valore di riscatto potrà essere condizionato in modo significativo dall'applicazione da parte della Compagnia dei costi previsti nei primi anni di vigenza del Contratto, tale da non consentire la restituzione di un importo pari al capitale investito nelle quote dei Fondi.

In tutti i casi di Riscatto (totale o parziale) di quote, la conversione delle stesse è effettuata in base al loro valore relativo al Giorno di riferimento.

Il Giorno di riferimento per le operazioni di disinvestimento in caso di Riscatto si intende, al più tardi:

- la 10° giornata borsistica successiva al ricevimento da parte della Compagnia della documentazione completa relativa al Riscatto in caso di fondi con frequenze di trading giornalieri, oppure
- la prima data possibile di disinvestimento, decorsi almeno 10 giorni lavorativi dopo il ricevimento da parte della Compagnia della documentazione completa relativa al riscatto, per i fondi con frequenze di trading non giornalieri.

***Si Rinvia alla Sez. D, par. 23 per le informazioni circa le modalità di Riscatto.***

## **RIDUZIONE**

Decorsi 36 mesi dalla conclusione del Contratto, l'Investitore-Contraente può sospendere il pagamento dei Premi Ricorrenti. In questo caso, il Contratto rimarrà in vigore e il Valore del Contratto, ridotto rispetto a quello iniziale, sarà determinato tenendo conto dei Premi effettivamente pagati. Salvo quanto previsto dall'art. 7.2 delle Condizioni Generali di Contratto, nel caso in cui l'Investitore-Contraente interrompa il pagamento del Premio prima che siano decorsi 36 mesi, decorsi 30 giorni dalla scadenza, il contratto è risolto di diritto e i premi versati restano acquisiti dalla Compagnia.

## **16 OPZIONI CONTRATTUALI**

Non sono previste opzioni contrattuali alla scadenza del Contratto.

### **A.3) INFORMAZIONI SULLE COPERTURE ASSICURATIVE DEI RISCHI DEMOGRAFICI (CASO MORTE, ALTRI EVENTI ASSICURATI)**

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

### **17.1 Copertura assicurativa Caso Morte**

In caso di decesso dell'Assicurato o, in caso di più Assicurati, di decesso dell'ultimo Assicurato rimasto in vita, la Compagnia erogherà ai Beneficiari designati una Prestazione assicurativa equivalente alla somma delle seguenti componenti:

- il controvalore delle quote dei Fondi in cui viene investito il Premio, calcolato moltiplicando il numero delle quote per il loro valore unitario, come indicato all'art. 8 delle Condizioni Generali di Contratto: il Giorno di riferimento coincide al più tardi con il 10° (decimo) giorno successivo a quello in cui la Compagnia riceve la documentazione completa, incluso Certificato di morte, relativa al decesso dell'Assicurato o, in caso di più Assicurati, al decesso dell'ultimo Assicurato rimasto in vita.

- una maggiorazione calcolata sul Premio pagato quale copertura per il Caso Morte, variabile in base all'età dell'Assicurato al momento del decesso o, in caso di più Assicurati, al decesso dell'ultimo Assicurato rimasto in vita.

In ogni caso, l'importo della Maggiorazione Caso Morte non può mai essere superiore a EUR 30.000,00.

La prestazione complessiva sarà calcolata tenendo conto di eventuali riscatti e versamenti aggiuntivi effettuati nel corso della vigenza del Contratto.

## 17.2 ALTRE COPERTURE ASSICURATIVE

Non sono previste altre coperture assicurative.

Si rinvia all'art. 14 delle Condizioni Generali di Contratto per la documentazione che l'Investitore-Contraente (o il Beneficiario) sono tenuti a presentare per ogni ipotesi di liquidazione delle prestazioni assicurative. Ricevuta la documentazione richiesta la Compagnia effettuerà i pagamenti entro i 30 giorni successivi.

Ai sensi dell'art. 1952, secondo comma, c.c. i diritti derivanti dal contratto di assicurazione sulla vita si prescrivono in dieci anni dal giorno in cui si è verificato il fatto su cui il diritto si fonda.

## 18. ALTRE OPZIONI CONTRATTUALI

Al momento del Sinistro, la Compagnia corrisponderà al Beneficiario o ai Beneficiari designati la prestazione Caso Morte in un'unica soluzione.

Non è prevista alcuna opzione di rendita.

## B) INFORMAZIONI ECONOMICHE (COSTI, AGEVOLAZIONI, REGIME FISCALE)

### 19 REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO

#### 19.1 COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

##### 19.1.1 SPESE DI EMISSIONE DEL CONTRATTO

La Compagnia, per far fronte alle spese di emissione del Contratto Assicurativo, preleva dal Premio versato un costo fisso pari a EUR 100.

##### 19.1.2 COSTI DI CARICAMENTO

###### • Premio Unico

**Tabella 1**

Annualità di Contratto	Percentuale di caricamento/anno	Annualità di Contratto	Percentuale di caricamento/anno
1	3,07%	6	0,63%
2	2,41%	7	0,37%
3	1,85%	8	0,19%
4	1,35%	9	0,07%
5	0,96%	10	0,01%



## • Premio Ricorrente

**Tabella 2**

Annualità a partire dal versamento Premio Aggiuntivo	Percentuale di caricamento/anno
1	2,44%
2	2,30%
3	2,18%
4	2,05%
5	1,93%

In caso di versamento di Premi Ricorrenti, i costi di caricamento vengono applicati secondo le percentuali indicate nella Tabella 2 sopra riportata, sulla base del versamento dei premi pari a **30 anni**.

Per le rate di Premio Ricorrente viene applicato un costo di incasso pari al **2% all'anno**.

## • Premi Aggiuntivi

In caso di versamento di Premi aggiuntivi in corso di Contratto, verranno applicati i costi di seguito riportati.

- In caso di scelta della modalità di versamento a premio Unico, per ogni Premio Aggiuntivo si applicheranno i costi previsti dalla Tabella 1 sopra riportata.
- In caso di scelta della modalità di versamento a Premi ricorrenti, per ogni versamento di Premio Aggiuntivo verrà applicato un costo di incasso pari al 2%.

---

### 19.1.3 COSTO DELLE COPERTURE ASSICURATIVE PREVISTE DAL CONTRATTO ASSICURATIVO

Per far fronte alla copertura Caso Morte viene prelevata dal premio pagato la percentuale annua pari allo 0,10%. Tale costo viene prelevato dalla Compagnia su base mensile.

---

### 19.1.4 COSTI DI RIMBORSO DEL CAPITALE (COSTI DI RISCATTO)

Non sono applicati costi di riscatto totale.

In caso di riscatto parziale è applicato un costo di EUR 20,00 sulla somma riscattata.

In caso di riscatto, totale o parziale, prima del 10° anno di decorrenza del Contratto Assicurativo, al Valore di riscatto verranno applicati i costi di caricamento relativi alle annualità mancanti fino al 10° anno.

---

### 19.1.5. COSTI DI RIMBORSO DEL CAPITALE (COSTI DI RISCATTO)

Non sono applicati costi di *switch*.

---

## 19.2 COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

Costi gravanti sui Fondi:

Nome del Fondo	Commissione di gestione annuale
<b>Bond Enhanced Yield</b>	0,75%
<b>SL Fixed Income Vision Fund</b>	0,85 %
<b>Alternative Fixed Income</b>	0,90 %
<b>World Equities Investments</b>	0,90 %
<b>Real Estate Investments</b>	0,90 %

In aggiunta alle commissioni di gestione di cui sopra previste per ciascun Fondo, viene applicato un costo amministrativo sul NAV (Net Asset Value) del Contratto Assicurativo calcolato su base annua e prelevato mensilmente dalla Compagnia pari a **2,10 % all'anno**.

## **20 AGEVOLAZIONI FINANZIARIE**

Non sono previste agevolazioni finanziarie connesse alla partecipazione ai Fondi.

## **21 REGIME FISCALE**

Il regime fiscale applicabile al Contratto, con particolare riferimento alla tassazione delle somme assicurate, è quello applicabile nel paese di residenza fiscale dell'Investitore-Contraente.

Il Contratto è soggetto alle imposte sulle assicurazioni vigenti in Italia, sulla base della dichiarazione di residenza o sede in Italia rilasciata dall'Investitore-Contraente in occasione della sottoscrizione del Modulo di Proposta.

***Si rinvia alla Parte III per i dettagli relativi al regime fiscale.***

## **D) INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, RISCATTO E SWITCH**

### **22 MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, REVOCA E RECESSO**

#### **22.1 MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE**

La sottoscrizione del Contratto può avvenire esclusivamente mediante l'apposito Modulo di Proposta per il tramite soggetti incaricati del collocamento.

Il pagamento del premio può essere effettuato tramite bonifico bancario a favore della Compagnia o tramite addebito diretto SEPA, secondo la modalità di pagamento selezionata nel Modulo di Proposta. Le spese relative alle suddette forme di pagamento sono a carico dell'Investitore-Contraente.

Il Premio viene convertito in quote dei Fondi prescelti nel Giorno di riferimento decorso il termine previsto per il Recesso dell'Investitore-Contraente (30 giorni).

Il Premio Unico e la prima rata di Premio Ricorrente vengono convertiti in quote dei Fondi prescelti nel Giorno di riferimento, decorso il termine previsto per il Recesso dell'Investitore-Contraente (30 giorni alla ricezione della comunicazione che il Contratto di Assicurazione è concluso).

Per Giorno di riferimento del Premio Unico e della prima rata di Premio Ricorrente si intende, al più tardi, la 10° giornata borsistica successiva alla data di decorrenza del termine previsto per il Recesso dell'Investitore-Contraente.

Le successive rate di Premio Ricorrente vengono convertite in quote nel Giorno di riferimento decorsi 10 giorni dalla ricezione dell'importo del Premio.

Per Giorno di riferimento del Premio Ricorrente (per le rate successive alla prima) si intende, al più tardi, la 10° giornata borsistica successiva alla data di decorrenza del termine di 10 giorni dalla ricezione dell'importo del Premio.

Il Contratto si considera perfezionato nel momento in cui l'Investitore-Contraente riceve la comunicazione di avvenuta accettazione della Proposta di assicurazione da parte della Compagnia.

Le coperture decorrono a partire dal giorno di decorrenza del Contratto di Assicurazione.

***Si rinvia alla Parte III, Sez. C, par. 9 per ulteriori informazioni.***

L'accettazione della Proposta di assicurazione viene comunicata per iscritto all'Investitore-Contraente da parte della Compagnia tramite l'invio del Certificato di Assicurazione con raccomandata a/r all'indirizzo indicato nel Modulo di Proposta o a quello indicato successivamente con apposita dichiarazione di cambio di residenza nel termine di 20 giorni dal giorno di ricezione del Premio.

***Si rinvia alla Parte III per il contenuto della lettera di conferma.***

## 22.2 MODALITÀ DI REVOCA DELLA PROPOSTA

Ai sensi dell'art. 176 del D. Lgs. n. 209 del 7 settembre 2005, l'Investitore-Contraente può revocare la proposta finché il contratto non si sia perfezionato. La volontà di revoca deve essere comunicata alla Compagnia mediante lettera raccomandata con ricevuta di ritorno.

La Compagnia è tenuta al rimborso delle somme eventualmente pagate dall'Investitore-Contraente entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione.

---

## 22.3 DIRITTO DI RECESSO DAL CONTRATTO

Ai sensi dell'art. 177 del D. Lgs. n. 209 del 7 settembre 2005, l'Investitore-Contraente ha la facoltà di esercitare il diritto di recesso entro 30 giorni dalla data in cui riceve comunicazione dalla Compagnia del perfezionamento del Contratto. Ai fini dell'esercizio di tale diritto, l'Investitore-Contraente è tenuto a inviare comunicazione scritta alla Compagnia con lettera raccomandata con ricevuta di ritorno indirizzata alla sede della Compagnia, allegando l'originale del contratto e delle eventuali appendici.

Il recesso ha l'effetto di liberare l'Investitore-Contraente e la Compagnia da qualsiasi obbligazione derivante dal Contratto, con decorrenza dalle ore 24 del giorno di ricezione della lettera raccomandata da parte della Compagnia, risultante dalla data indicata sulla ricevuta di ritorno.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso, la Compagnia rimborsa all'Investitore-Contraente le somme versate e, se investite, il controvalore delle quote, al netto delle spese amministrative effettivamente sostenute per l'emissione del Contratto di cui alla Sez. C, par. 19.1.1, e la parte di premio relativa al periodo per il quale il contratto ha avuto effetto.

---

## 23 MODALITÀ DI RISCATTO DEL CAPITALE MATURATO

L'Investitore-Contraente che voglia effettuare il Riscatto Totale o Parziale del Contratto dovrà darne comunicazione alla Compagnia utilizzando l'apposito modulo fornito dalla Compagnia debitamente compilato e sottoscritto.

Il modulo di riscatto dovrà essere trasmesso presso la sede della Compagnia tramite raccomandata a/r, ai recapiti di seguito riportati e indicati all' art. 20 delle Condizioni Generali di Contratto.

### **Sikura Leben AG - Servizio Clienti**

*Gewerbeweg 15 - 9490 Vaduz*

*Principato del Liechtenstein (FL)*

Eventuali informazioni sulle modalità di Riscatto potranno essere richieste ai recapiti di seguito riportati e indicati all' art. 20 delle Condizioni Generali di Contratto:

### **Sikura Leben AG - Servizio Clienti**

*Gewerbeweg 15 - 9490 Vaduz*

*Principato del Liechtenstein (FL)*

*Tel: +423 23770 00 - Fax: +423 23770 01*

*E-Mail: [italia@sikuralife.com](mailto:italia@sikuralife.com)*

*Web: [www.sikuralife.com](http://www.sikuralife.com)*

In caso di riscatto totale, l'Investitore-Contraente dovrà trasmettere inoltre la documentazione originale di Polizza con eventuali appendici.

***Si rinvia alla Parte III, Sez. C, par. 10, per ulteriori informazioni.***

Il Riscatto sarà confermato dalla Compagnia mediante apposita comunicazione inviata all'Investitore-Contraente tramite lettera a/r.

***Si rinvia alla Parte III del Prospetto d'offerta per il relativo contenuto.***

## **24 MODALITÀ DI EFFETTUAZIONE DI OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA OICR/ LINEE (C.D. SWITCH)**

Trascorsi almeno 12 (dodici) mesi dalla data di perfezionamento del Contratto, l'Investitore-Contraente può effettuare il disinvestimento delle quote dei Fondi precedentemente selezionati e procedere al contestuale reinvestimento in Fondi diversi, a seconda delle proprie preferenze e dei propri obiettivi di investimento (c.d. switch).

In tal caso, l'Investitore-Contraente dovrà inviare il modulo per le operazioni di switch fornito dalla Compagnia e disponibile sul sito [www.sikuralife.com](http://www.sikuralife.com), debitamente compilato e sottoscritto e in formato pdf, allegando copia del documento di identità, datato e sottoscritto dall'Investitore-Contraente.

La richiesta di switch deve pertanto effettuata con le seguenti modalità:

- trasmissione del modulo fornito dalla Compagnia debitamente compilato e sottoscritto in formato pdf e di copia della carta di identità all'indirizzo e-mail: [switch@sikura.com](mailto:switch@sikura.com);
- trasmissione del modulo fornito dalla Compagnia debitamente compilato e sottoscritto e di copia della carta di identità dell'Investitore-Contraente tramite fax al numero **+423 237 70 01**.

Le richieste di switch trasmesse alla Compagnia con modalità diverse da quelle sopra individuate o trasmesse in modo incompleto non potranno essere realizzate dalla Compagnia.

La Compagnia darà ordine di investimento nel nuovo Fondo o nei nuovi Fondi prescelti dall'Investitore-Contraente entro il termine di 10 giorni lavorativi dal momento in cui avrà ricevuto la richiesta di switch secondo le modalità sopra descritte.

Per ogni annualità di Contratto sono consentite unicamente due operazioni di switch. Agli switch effettuati non vengono applicati costi.

***Si rimanda alla Sez. C, par. 19.1.6 per gli eventuali costi da sostenere.***

L'Investitore-Contraente ha la possibilità di selezionare Fondi istituiti successivamente alla sottoscrizione del Contratto, rispettando il Profilo di rischio indicato nel Modulo di Proposta e, in ogni caso, previa pubblicazione e consegna da parte della Compagnia della relativa informativa tratta dal Prospetto d'offerta aggiornato.

***Si rinvia alla Parte III, Sez. C, par. 11, per ulteriori informazioni.***

## **D) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE**

### **25 LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO**

Il Contratto è disciplinato dalla legge del Liechtenstein, fatti salvi i limiti derivanti dall'applicazione di norme imperative del diritto italiano.

La selezione e l'offerta dei sottostanti e dei relativi investimenti sono regolati in base alla normativa del Liechtenstein.

La fase di offerta e collocamento del Contratto è disciplinata dalla legge italiana.

### **26 REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO**

Il Contratto, le Appendici al Contratto e ogni altro eventuale allegato sono redatti in lingua italiana.

### **27 INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI-CONTRAENTI**

Il valore unitario delle quote, relativo al giorno di riferimento di seguito definito, è rilevato dalla Compagnia settimanalmente ed è determinato dalle SGR

La Compagnia è tenuta a inviare per ogni operazione di investimento-disinvestimento effettuata, una lettera di conferma all'Investitore-Contraente, come meglio specificato nei paragrafi 23 (Modalità di Riscatto) e 24 (Switch) che precedono.

La Compagnia è tenuta a rendere all'Investitore-Contraente le seguenti informazioni minime nell'ambito dell'estratto conto annuale della posizione assicurativa:

- il cumulo dei premi versati dalla data di conclusione del Contratto al 31 dicembre dell'anno precedente a quello di riferimento nonché il numero e controvalore delle quote assegnate al 31 dicembre dell'anno precedente a quello di riferimento.

- il dettaglio dei premi versati, di quelli investiti, del numero e del controvalore delle quote assegnate nell'anno di riferimento.
- il numero e controvalore delle quote trasferite e di quelle assegnate a seguito di operazioni di Switch eventualmente effettuate nell'anno di riferimento.
- Il numero e controvalore delle quote rimborsate a seguito di Riscatti parziali nell'anno di riferimento.
- il numero delle quote trattenute nell'anno di riferimento per i costi prelevati mediante riduzione del numero delle quote attribuite al Contratto di cui al par. 11.
- il numero e controvalore delle quote assegnate al 31 dicembre dell'anno di riferimento.

Ai sensi della normativa vigente, la Compagnia è tenuta a comunicare annualmente all'Investitore-Contraente i dati periodici aggiornati contenuti nella Parte II del presente Prospetto d'offerta, relativi agli OICR e agli altri Fondi sottostanti ai cui valori sono legate le prestazioni del contratto.

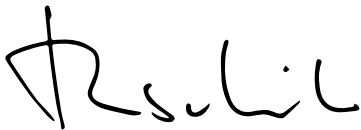
La Compagnia è tenuta a comunicare tempestivamente all'Investitore-Contraente le variazioni delle informazioni del Prospetto d'offerta concernenti le caratteristiche essenziali del prodotto, tra le quali la tipologia di gestione, il regime dei costi, il profilo di rischio del prodotto.

La Compagnia si impegna a dare comunicazione per iscritto all'Investitore-Contraente qualora in corso di contratto si sia verificata una riduzione del controvalore delle quote/azioni complessivamente detenute, tenuto conto di eventuali riscatti, superiore al 30% del capitale investito e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La comunicazione deve essere effettuata entro dieci giorni lavorativi dalla data in cui si è verificato l'evento.

La Compagnia mette a disposizione, consentendone l'acquisizione su supporto duraturo, il Prospetto d'offerta aggiornato, il rendiconto periodico della gestione del OICR, nonché il/lo Regolamento del fondo/Statuto della Sicav (ovvero degli OICR che compongono le linee d'investimento e o le combinazioni libere) sul proprio sito internet [www.sikuralife.com](http://www.sikuralife.com).

## DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

*L'impresa di assicurazione Sikura Leben AG si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nel presente Prospetto d'offerta, nonché della loro coerenza e comprensibilità.*



**Andreas Muschik**

*Presidente del comitato esecutivo*



**Wolfgang Daniel**

*Membro del comitato esecutivo*

# Sikura Life

**SIKURA LEBEN AG**

*Gewerbeweg 15 - 9490 Vaduz - Principato del Liechtenstein (FL)*

*T +423 23770 00 - F +423 23770 01 - [italia@sikuralife.com](mailto:italia@sikuralife.com) - [www.sikuralife.com](http://www.sikuralife.com)*