Linea Investimento

ALLEANZA ASSICURAZIONI

StileUnico

DI ALLEANZA

Contratto di assicurazione di tipo Multiramo

CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

Aggiornamento al 21 ottobre 2026

Le presenti Condizioni di assicurazione, unitamente al Documento contenente le informazioni chiave per i prodotti d'investimento assicurativi (KID) e al Documento informativo precontrattuale aggiuntivo per i prodotti d'investimento assicurativi (DIP aggiuntivo IBIP) devono essere consegnati al Contraente prima della firma della Proposta di assicurazione.

Il contratto è realizzato secondo le Linee Guida del Tavolo Tecnico "Contratti Semplici e Chiari" coordinato dall'ANIA, aggiornate in base alle "Linee Guida per contratti chiari e comprensibili 2024".

Alleanza Assicurazioni S.p.A.
Sede Legale: Piazza Tre Torri 1 - 20145 Milano - Tel. +39 02 40824111
Sito internet: www.alleanza.it

Capitale Sociale Euro 210.000.000,00 i.v. - Codice Fiscale e iscrizione Registro Imprese di Milano Monza Brianza Lodi n. 10908160012 - Partita IVA n. 01333550323
Pec: alleanza@pec.alleanza.it - Società iscritta all'Albo Imprese IVASS n. 1.00178, soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Assicurazioni Generali S.p.A. ed appartenente al Gruppo Generali, iscritto al n. 026 dell'Albo dei gruppi assicurativi.

GENERALI

ALLEANZA ASSICURAZIONI

INDICE

PRESENTAZIONE DEL PRODOTTO 3

Avvertenze 4

Area Clienti e contatti utili 4

DEFINIZIONI 5

Quali sono le prestazioni assicurative? Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento? 9

Art. 1 - Oggetto del contratto 9

Art. 2 - I Percorsi e le regole d'investimento 9

Art. 3 - Premi e il loro investimento 12

Art. 4 - Prestazione e garanzia 12

Art. 5 - Valore del contratto 13

Art. 6 - Clausola di rivalutazione 14

Art. 7 - Calcolo del numero di Quote di OICR e di Fondi Interni 16

Art. 8 - Prezzo di riferimento degli OICR e prezzo di vendita degli ETF 17

Art. 9 - Giorno di riferimento 18

Art. 10 - Bonus Fedeltà Percorsi 4, 5 e 6 19

Art. 11 - Servizio di "Scelta della Linea di investimento" 20

Art. 12 - Servizio "Allocazione degli investimenti" e "Riassetto automatico delle Linee di investimento" 20

Art. 13 - Clausola di Salvaguardia 21

Art. 14 - Attività di monitoraggio e aggiornamento degli OICR 22

Art. 15 - Servizio "Switch" 24

Art. 16 - Servizio opzionale "Decumulo" 27

Art. 17 - Servizio opzionale "Ribilancia" 28

Art. 18 - Copertura complementare in caso di lesione o decesso conseguente a infortunio 34

Che cosa non è assicurato? 37

Art. 19 - Persone non assicurabili 37

Ci sono limiti di copertura? 38

Art. 20 - Esclusioni e limitazioni 38

Che obblighi ho? Quali obblighi ha l'impresa? 39

Art. 21 - Dichiarazioni 39

Art. 22 - Richieste di pagamento ad Alleanza 40

Quanto e come devo pagare? 41

Art. 23 - Limiti e mezzi di versamento del Premio 41

Quando comincia la copertura e quando finisce? 43
Art. 24 - Durata 43
Art. 25 - Conclusione del contratto ed entrata in vigore dell'assicurazione 43
Art. 26 - Modifica delle condizioni del contratto 44

Come posso recedere dal contratto? 44
Art. 27 - Recesso 44

Sono previsti riscatti o riduzioni? ☒ **Sì** ☐ **No** 45
Art. 28 - Riscatto dell'assicurazione principale 45

Quali costi devo sostenere? 46
Art. 29 - Costi 46

Altre disposizioni applicabili al contratto 49
Art. 30 - Beneficiario 49
Art. 31 - Cessione, pegno e vincolo 50
Art. 32 - Non pignorabilità e non sequestrabilità 50
Art. 33 - Rinvio alle norme di legge 50
Art. 34 - Foro competente 50
Art. 35 - Clausola di inoperatività della copertura per sanzioni internazionali 51

ALLEGATO 1 REGOLAMENTO DELLA GESTIONE SEPARATA FONDO EURO SAN GIORGIO 52

ALLEGATO 2 REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO STRATEGIA BETA DEFENSIVE EQUITY 55

ALLEGATO 3 REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO STRATEGIA DYNAMIC 0-100 61

ALLEGATO 4 REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO STRATEGIA MODERATE GLOBAL 67

ALLEGATO 5 LINEE DI INVESTIMENTO E UNIVERSO INVESTIBILE 73

ALLEGATO 6 TABELLA LESIONI 107

PRESENTAZIONE DEL PRODOTTO

Stile Unico di Alleanza è una soluzione assicurativa di investimento di tipo **Multiramo** che ha le seguenti caratteristiche:

- è a **vita intera**, cioè la prestazione è pagata ai Beneficiari al decesso dell'Assicurato;
- è a **Premio unico**, cioè il Contraente versa una somma di denaro all'inizio del contratto e può effettuare ulteriori versamenti aggiuntivi in corso di contratto;
- prevede **6 Percorsi d'investimento**, ciascuno con proprie regole di investimento, che il Contraente può scegliere in coerenza con le caratteristiche della tipologia di cliente (Target Market) cui il singolo Percorso è rivolto. Tali caratteristiche sono dettagliate nella documentazione precontrattuale: KID (Documento contenente le informazioni chiave per i prodotti di investimento assicurativi) e DIP Aggiuntivo IBIP (Documento informativo precontrattuale aggiuntivo per i prodotti d'investimento assicurativi);
- **Alleanza investe** il Premio unico iniziale e gli eventuali Premi unici aggiuntivi in parte in una **Gestione separata**, in parte in **Quote di OICR** e in parte in **Quote di Fondi Interni**;
- prevede **2 modalità d'investimento** dei Premi in Quote di OICR e in Quote di Fondi Interni: la **Modalità automatica** e la **Modalità assistita**, distinte in funzione dell'importo del Premio unico iniziale scelto dal Contraente alla sottoscrizione;
- il Contraente può attivare una copertura complementare facoltativa per **lesioni o decesso da infortunio** dell'Assicurato;
- il Contraente può inoltre attivare una tra le seguenti **opzioni contrattuali**: "Decumulo" e "Ribilancia";
- dopo almeno un anno dalla Data di decorrenza, il Contraente può chiedere il **Riscatto**, per ottenere il pagamento in tutto o in parte del valore del contratto, con applicazione di Costi nei primi 4 anni dalla Data di decorrenza.

Alla firma della Proposta di assicurazione **il Contraente può scegliere** una delle seguenti **versioni di contratto** definite "Base", "Light" e "Full" a seconda dell'attivazione o meno della copertura complementare facoltativa e del relativo capitale assicurato:

Versione	Prestazione assicurativa
Base	In caso di decesso dell'Assicurato, Alleanza paga ai Beneficiari una **prestazione pari alla somma del valore** del capitale investito in **Gestione separata** e in **Quote di OICR** e di **Fondi Interni**, quest'ultimo incrementato dello 0,2%.
Light	In aggiunta alla prestazione prevista dalla versione "Base", Alleanza paga ai Beneficiari una prestazione in caso di **lesione o decesso da infortunio** dell'Assicurato pari al **Premio unico versato alla firma** della Proposta di assicurazione (fino a un **massimo di € 150.000**) o una percentuale dello stesso.
Full	In aggiunta alla prestazione prevista dalla versione "Base", Alleanza paga ai Beneficiari una prestazione in caso di **lesione o decesso da infortunio** dell'Assicurato pari al **doppio del Premio unico versato** alla firma della Proposta di assicurazione (fino a un **massimo di € 300.000**) o una percentuale dello stesso.

Avvertenze

Per facilitare la lettura delle Condizioni di assicurazione, sono utilizzati i seguenti strumenti grafici:

- **carattere grassetto**: per dare maggior risalto ai concetti principali e al testo che bisogna leggere con maggiore attenzione;
- Lettera Iniziale Maiuscola: per indicare che la parola è presente e ha il significato descritto nelle definizioni;
- (vedi articolo di riferimento): per rinviare da un articolo delle Condizioni, dove un concetto è nominato, a un altro articolo, dove lo stesso concetto è spiegato più ampiamente; questa evidenza grafica è data solo la prima volta che il concetto è nominato nel testo di ciascun articolo;
- box con esempi:

Per aiutare a comprendere, con un esempio pratico, il contenuto o il funzionamento della prestazione o alcuni passaggi più complessi.

Area Clienti e contatti utili

Il Contraente può registrarsi e accedere gratuitamente all'Area Clienti dal sito internet o dall'App "Alleanza". Tramite l'Area Clienti è possibile, ad esempio:

- verificare i contratti attivi e non attivi;
- consultare il valore del contratto;
- visualizzare e scaricare la documentazione contrattuale;
- verificare i contatti dell'Agenzia di riferimento;
- consultare e aggiornare i dati personali e i consensi privacy;
- chiedere il riscatto e verificare lo stato della pratica.

Per qualsiasi chiarimento sul prodotto o ulteriore informazione è possibile contattare l'Agenzia di riferimento.

Di seguito sono indicati i contatti di Alleanza Assicurazioni:

Alleanza Assicurazioni S.p.A.
Piazza Tre Torri, 1 - 20145 Milano
Sito internet: www.alleanza.it
E-mail: tutelaclienti@alleanza.it
PEC: alleanza@pec.alleanza.it
Recapito telefonico: +39 02 40824111

Nel testo delle Condizioni, Alleanza Assicurazioni S.p.A. è indicata come Alleanza.

DEFINIZIONI

I termini di seguito indicati hanno il significato qui precisato e sono sempre riportati nel testo delle Condizioni con la lettera iniziale maiuscola.

Annualità assicurativa
La prima Annualità assicurativa è il periodo che intercorre tra la Data di decorrenza e la prima Ricorrenza annuale. Per le Annualità assicurative successive è il periodo che intercorre tra due consecutive Ricorrenze annuali del contratto.

Appendice
Documento che forma parte integrante del contratto e che è emesso insieme alla Polizza o in seguito.

Asset Allocation
Ripartizione percentuale dell'investimento tra la Gestione separata e i singoli OICR e Fondi interni.

Assicurato
Persona fisica sulla cui vita è stipulata l'assicurazione: i suoi dati anagrafici e gli eventi che si verificano durante la sua vita determinano il calcolo delle prestazioni previste dal contratto di assicurazione. Può essere una persona diversa dal Contraente. In tal caso, l'assicurazione per il caso di decesso è valida solo se l'Assicurato dà il suo consenso scritto.

Benchmark
Parametro oggettivo di mercato comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione di un Fondo e a cui si può fare riferimento per confrontarne il risultato di gestione.

Beneficiario
Persona fisica o giuridica a cui sono pagate le prestazioni previste dal contratto di assicurazione.

Capitalizzazione in Forma Composta
Incremento del capitale assicurato in base al quale le rivalutazioni maturate vanno ad aggiungersi al capitale stesso e a loro volta producono rivalutazione nei periodi successivi.

Contraente
Persona fisica o giuridica che stipula il contratto di assicurazione e si impegna a versare il relativo Premio.

Costi
Oneri a carico del Contraente sui Premi versati o, se previsto dal contratto, sulle risorse finanziarie gestite da Alleanza.

Data di decorrenza
Data indicata in Polizza come data di inizio per il calcolo delle prestazioni previste dal contratto di assicurazione.

Data di valutazione
Coincide con qualsiasi data in cui è calcolato il valore del contratto. Ad esempio, nel caso del Documento Unico di Rendicontazione inviato annualmente da Alleanza, è la data a cui si riferisce il documento stesso.

Diritto di Recesso
Diritto del Contraente di far cessare gli effetti del contratto.

Età assicurativa
Età espressa in anni interi per cui le frazioni di anno inferiori a 6 mesi sono trascurate mentre quelle pari o superiori sono considerate come anno compiuto (es. 34 anni e 6 mesi = 35 anni; 43 anni e 5 mesi = 43 anni). Questa età viene determinata alla decorrenza del contratto e si incrementa in funzione del tempo trascorso.

ETF
Acronimo di Exchange Traded Fund (fondo indicizzato quotato): un particolare OICR, negoziato in Borsa, che mira a replicare l'andamento di un indice di riferimento (Benchmark) attraverso una gestione totalmente passiva.

Fondi Interni
Fondi di investimento appositamente creati da Alleanza in funzione di prodotti di investimento assicurativi le cui prestazioni variano a seconda dell'andamento degli strumenti finanziari compresi nei Fondi.

Gestione separata
Portafoglio di investimenti gestito separatamente dagli altri attivi detenuti da Alleanza, in funzione del cui rendimento si rivalutano le prestazioni del contratto.

Linea di investimento
Portafoglio di strumenti finanziari (azioni, obbligazioni, OICR ecc.) che si differenzia per stile di gestione.

Multiramo
Prodotto assicurativo d'investimento che combina una componente assicurativa di ramo I, le cui prestazioni sono collegate al rendimento di una Gestione separata, e una componente di ramo III, le cui prestazioni sono direttamente collegate al valore di quote di OICR o Fondi interni.

OICR
Organismo di investimento collettivo del risparmio: l'organismo istituito per la prestazione del servizio di gestione collettiva del risparmio, il cui patrimonio (che può essere costituito da singoli comparti) è raccolto tra una pluralità di investitori mediante l'emissione e l'offerta di quote di fondi comuni di investimento o azioni di SICAV, gestito nell'interesse degli investitori e in autonomia dai medesimi.

Polizza
Documento che prova il contratto di assicurazione.

Premio
Importo che il Contraente versa ad Alleanza.

Proposta di assicurazione
Modulo firmato dal Contraente, con il quale egli manifesta ad Alleanza la volontà di stipulare il contratto di assicurazione in base alle caratteristiche e alle condizioni in esso indicate.

Quota
Unità di misura utilizzata per esprimere parte delle prestazioni del contratto collegata agli OICR (comprese le azioni di SICAV) e collegata a Fondi interni.

Rapporti di concambio
Determinazione della quantità di Quote che i Comparti incorporanti devono riconoscere ai Comparti incorporati di una fusione in cambio delle vecchie Quote possedute.

Ricorrenza annuale del contratto
Anniversario della Data di decorrenza.

Riscatto
Facoltà del Contraente di ottenere in anticipo un importo, prelevato dal contratto e determinato secondo le regole definite dal contratto stesso.

SGR
Società di Gestione del Risparmio: società autorizzata, a cui è riservata la prestazione del servizio di gestione collettiva del risparmio e degli investimenti.

SICAV
Società di Investimento a Capitale Variabile: l'OICR costituito in forma di società per azioni a capitale variabile, avente per oggetto esclusivo l'investimento collettivo del patrimonio raccolto mediante l'offerta di proprie azioni e che gestisce direttamente tale patrimonio ovvero ne delega la gestione a una SGR.

Switch

Operazione con la quale Alleanza, autonomamente o su richiesta del Contraente, trasferisce una parte dell'investimento dalla Gestione separata verso Quote di OICR e Fondi Interni e viceversa, o da Quote di un OICR o Fondo Interno già selezionato verso Quote di un altro OICR o Fondo Interno diverso da quello scelto in precedenza.

Valore complessivo netto dell'OICR

Valore ottenuto sommando le attività presenti nella Linea di OICR (titoli, dividendi, interessi, ecc.) e sottraendo le passività (spese, imposte, ecc.).

Valore unitario della Quota di OICR o del Fondo Interno

Valore ottenuto dividendo il Valore complessivo netto del Fondo interno o dell'OICR, nel giorno di Valorizzazione, per il numero delle Quote in circolazione alla stessa data.

Valorizzazione

Calcolo del valore delle Quote di OICR e dei Fondi Interni.

Volatilità

Livello delle oscillazioni del valore delle Quote degli OICR e Fondi Interni rispetto al valore medio. Più le oscillazioni sono elevate, più il rischio e il rendimento sono elevati.

Quali sono le prestazioni assicurative? Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Art. 1 - Oggetto del contratto

Il Contraente versa ad Alleanza un Premio unico iniziale ed eventuali Premi unici aggiuntivi e Alleanza, al decesso dell'Assicurato, paga ai Beneficiari una prestazione in euro determinata:

- in parte sulla base della rivalutazione della somma investita in Gestione separata;
- in parte sulla base dell'andamento del valore delle Quote di determinati OICR;
- in parte sulla base dell'andamento del valore delle Quote di uno o più Fondi interni.

Il Contraente può integrare tale assicurazione principale con una **copertura facoltativa**, che prevede una **prestazione complementare** per lesioni o decesso da infortunio dell'Assicurato (vedi art. 18).

ASSICURAZIONE PRINCIPALE

Art. 2 - I Percorsi e le regole d'investimento

I Percorsi di investimento

Stile Unico di Alleanza prevede **6 Percorsi**, ciascuno con proprie regole di investimento. Al momento della firma della Proposta di assicurazione, il Contraente può scegliere uno dei Percorsi in coerenza con le caratteristiche della tipologia di cliente (Target Market) a cui il singolo Percorso è rivolto. Tali caratteristiche sono dettagliate nella documentazione precontrattuale: KID (Documento contenente le informazioni chiave per i prodotti di investimento assicurativi) e DIP Aggiuntivo IBIP (Documento informativo precontrattuale aggiuntivo per i prodotti d'investimento assicurativi).

Nel corso della durata del contratto **il Contraente non può modificare il Percorso scelto**.

Le regole di investimento

Ciascun Percorso di Stile Unico di Alleanza ha un proprio "**Universo Investibile di Percorso**", composto da OICR e Fondi interni indicati nell'ALLEGATO 5.

Alleanza investe ogni Premio versato dal Contraente, al netto degli eventuali Costi di negoziazione in ETF (vedi art. 29) e, per il solo Premio unico iniziale, dell'eventuale parte relativa alla copertura complementare, secondo il criterio sottoindicato:

- parte nella Gestione separata "Fondo Euro San Giorgio";
- parte in Quote di OICR e di Fondi Interni tra quelli disponibili.

La somma di tali valori determina il **capitale investito**.

Ciascun Percorso prevede dei limiti minimi e massimi di investimento dei Premi in Gestione separata e in Quote di OICR e di Fondi Interni. Per ogni operazione di investimento e disinvestimento prevista dal contratto, la ripartizione percentuale tra Gestione separata, OICR e Fondi interni (Asset Allocation) deve rispettare le seguenti regole:

Percorso	Gestione Separata	OICR e Fondi Interni
1 e **4**	minimo **30%** - massimo **50%**	minimo **50%** - massimo **70%**
2 e **5**	minimo **20%** - massimo **50%**	minimo **50%** - massimo **80%**
3 e **6**	minimo **10%** - massimo **50%**	minimo **50%** - massimo **90%**

Al momento della firma della Proposta di Assicurazione, il Contraente può attivare il **Servizio opzionale "Ribilancia"**. Questo Servizio prevede, in deroga temporanea alle regole di investimento sopra descritte, un investimento maggiore iniziale nella Gestione separata "Fondo Euro San Giorgio" e poi, in un determinato arco temporale, un progressivo investimento in Quote di OICR e di Fondi Interni (vedi art. 17).

Ciascun Percorso inoltre prevede un limite massimo di investimento dei Premi in OICR e Fondi Interni con prevalenza di azionario (**Focus Azionario**), come di seguito indicato:

Percorso	Focus Azionario del valore complessivo del contratto
1 e **4**	massimo **25%**
2 e **5**	massimo **45%**
3 e **6**	massimo **85%**

Con riferimento alla parte di Premio unico iniziale versato da investire in Quote di OICR e di Fondi Interni, Stile Unico di Alleanza prevede **2 Modalità d'investimento** distinte in funzione dell'importo del Premio unico iniziale versato scelto dal Contraente ovvero:

- per importi inferiori a 50.000 €, solo tramite la **Modalità Automatica**;
- per importi pari o superiori a 50.000 €, a scelta del Contrente, tramite **Modalità Automatica o Assistita**.

Nel corso della durata del contratto **il Contraente non può modificare la modalità d'investimento** in Quote di OICR e di Fondi Interni.

Modalità d'investimento Automatica

Alleanza ha selezionato dei portafogli di strumenti finanziari (di seguito Linee d'investimento), per i quali svolge un'attività di combinazione, monitoraggio e di riallocazione degli OICR e dei Fondi interni tra quelli disponibili sul contratto.

Ciascuna **Linea d'investimento** è collegata a uno dei 6 Percorsi d'investimento. Il Contraente non può scegliere una Linee diversa da quella prevista per ogni Percorso.

Di seguito si riportano i Percorsi e le relative le Linee disponibili sul contratto:

Percorso	Linea
1	Linea d'investimento 1
2	Linea d'investimento 2
3	Linea d'investimento 3
4	Linea d'investimento 4
5	Linea d'investimento 5
6	Linea d'investimento 6

Nel corso della durata del contratto, il Contraente può modificare le scelte d'investimento, nel rispetto dei limiti previsti, tramite il servizio di "Switch" (vedi art. 15).

Modalità d'investimento Assistita

Con la **Modalità Assistita** il Premio unico iniziale versato è investito in una combinazione di OICR e Fondi Interni scelta direttamente dal Contraente.

Gli OICR compongono 3 Serie d'investimento denominate SMART, EXTRA ed ETF.
I Fondi Interni compongono la Serie d'investimento denominata FONDI INTERNI.

Gli OICR e Fondi interni:
- all'interno di ogni Percorso, sono suddivisi secondo le Serie;
- e all'interno delle Serie, sono suddivisi in "Focus Azionario" e "Focus Obbligazionario", in base alla loro prevalenza di azionario oppure di obbligazionario.

Per la scelta della combinazione di Fondi appartenenti alle Serie SMART, EXTRA, ETF e FONDI INTERNI il Contraente deve rispettare, in funzione del Premio unico iniziale versato, i seguenti limiti percentuali d'investimento:

Totale dei premi versati al netto dei riscatti e del decumulo	Serie SMART	Serie EXTRA/ETF/FONDI INTERNI
fino a 99.999 €	minimo 80%	massimo 20%
da 100.000 € a 499.999 €	minimo 50%	massimo 50%
da 500.000 €	minimo 30%	massimo 70%

Deve essere rispettato il limite minimo d'investimento di 500 € per ciascun OICR delle Serie SMART, EXTRA ed ETF e di 5.000 € per ciascun Fondo interno della Serie FONDI INTERNI.

Nel corso della durata del contratto, il Contraente può modificare le scelte d'investimento, nel rispetto dei limiti previsti, tramite il servizio di "Switch" (vedi art. 15).

Art. 3 - Premi e il loro investimento

Il Contraente versa un **Premio unico iniziale** al momento della firma della Proposta di assicurazione ed eventuali **Premi unici aggiuntivi** nel corso della durata contrattuale.

Alleanza può **non consentire** il versamento di Premi unici aggiuntivi.

Investimento del Premio unico iniziale

Il Contraente indica come investire il Premio unico iniziale, nel rispetto delle regole di investimento (vedi art. 2).

Investimento dei Premi unici aggiuntivi

Ogni Premio unico aggiuntivo è investito secondo il peso di ciascuna componente sul valore del contratto (vedi art. 5) alla data della richiesta di versamento del Premio.

Se è stato attivato il Servizio opzionale “Ribilancia” (vedi art. 17) e non si è ancora concluso il periodo di durata dell’investimento progressivo in Quote, il Premio unico aggiuntivo è comunque investito secondo il peso di ciascuna componente sul valore del contratto alla data della richiesta di versamento del Premio.

L’investimento dei Premi unici aggiuntivi:
- in OICR, è calcolato sulla base dell’ultimo prezzo di riferimento (vedi art. 8) disponibile al momento della richiesta di versamento;
- in Fondi interni, è calcolato sulla base dell’ultimo Valore unitario della Quota disponibile al momento della richiesta di versamento.

Per ogni investimento del Premio unico iniziale e dei Premi unici aggiuntivi, Alleanza comunica al Contraente, entro 10 giorni lavorativi dalla data di Valorizzazione delle Quote:
- la Data di decorrenza del contratto (solo per il Premio unico iniziale);
- l’ammontare del capitale investito in Gestione separata;
- il numero delle Quote di OICR attribuite, il loro Valore unitario e la data di Valorizzazione.

Tali informazioni sono indicate in Polizza per il Premio unico iniziale e in apposita Appendice per i Premi unici aggiuntivi.

Art. 4 - Prestazione e garanzia

In caso di decesso dell’Assicurato nei primi 6 anni della durata contrattuale, Alleanza paga ai Beneficiari una prestazione pari al maggiore valore tra:
- valore del contratto (vedi art. 5) alla data del decesso sommato a un incremento dello 0,2% sul valore in Quote di OICR e di Fondi Interni;
- somma dei Premi investiti al netto dell’eventuale Premio annuo per la copertura complementare facoltativa ed eventualmente riproporzionata a seguito operazioni di Riscatto parziale (vedi art. 28) e di “Decumulo” (vedi art. 16).

In caso di decesso dell'Assicurato dopo i primi 6 anni della durata contrattuale, Alleanza paga ai Beneficiari una prestazione pari al valore del contratto (vedi art. 5) alla data del decesso sommato a un incremento dello 0,2% sul valore in Quote di OICR e di Fondi interni.

In ogni caso, solo la componente in Gestione separata è coperta da **garanzia** di restituzione di un importo minimo: la somma pagata da Alleanza ai Beneficiari non può essere inferiore alla somma dei capitali assicurati iniziali investiti in Gestione separata, al netto dell'eventuale Premio annuo per la copertura complementare facoltativa ed eventualmente riproporzionata a seguito di operazioni di Riscatto parziale, Switch (vedi art. 15) da Gestione separata verso OICR e Fondi interni, "Decumulo", "Ribilancia" (vedi artt. 16, 17).

Art. 5 - Valore del contratto

Il **valore del contratto** varia nel tempo in base all'andamento degli strumenti finanziari in cui il capitale è investito (Gestione separata, OICR e Fondi Interni) ed è calcolato alla data di ogni operazione di investimento e disinvestimento prevista dal contratto.

Il valore del contratto alla data di ciascun evento (ad es. Premio unico iniziale, Premi unici aggiuntivi, Riscatto, servizi opzionali, decesso) è pari alla somma di:

a. **valore in Gestione separata**
   capitale investito in Gestione separata, comprensivo anche della rivalutazione calcolata secondo la relativa clausola (vedi art. 6) fino alla data di valutazione, diminuito dell'eventuale Premio annuo per la copertura complementare facoltativa (vedi art. 18);
b. **valore del capitale in Quote assicurate**, pari:
   - per ogni **ETF** collegato al contratto, al controvalore del capitale in Quote assicurate dato dal numero delle Quote moltiplicato per:
     - il prezzo di riferimento (vedi art. 8) disponibile alla predisposizione dell'ordine in caso di investimento e disinvestimento per il calcolo del peso di ciascuna componente;
     - il prezzo di vendita della Quota nel giorno di riferimento (vedi art. 9), al netto del costo di negoziazione (vedi art. 29), per il calcolo dell'importo dovuto in caso di decesso, Riscatto totale e recesso per modifica delle condizioni contrattuali;
   - per ogni **OICR diverso da ETF** collegato al contratto, al controvalore del capitale in Quote assicurato dato dal numero delle Quote moltiplicato per:
     - il prezzo di riferimento (vedi art. 8) disponibile alla predisposizione dell'ordine in caso di investimento e disinvestimento per il calcolo del peso di ciascuna componente;
     - il prezzo di riferimento della Quota nel giorno di riferimento (vedi art. 9) per il calcolo dell'importo dovuto in caso di decesso, Riscatto totale e recesso per modifica delle condizioni contrattuali;
   - per ogni **Fondo interno** collegato al contratto, al controvalore del capitale in Quote assicurate dato dal numero delle Quote moltiplicato per il Valore unitario della Quota nel giorno di valutazione.

Il valore del capitale in Quote assicurate, in caso di decesso, Riscatto totale e recesso per modifica delle condizioni contrattuali, è ridotto delle commissioni di gestione applicate da Alleanza (vedi art. 29), dovute fino al giorno di disposizione dell'ordine di disinvestimento.

c. eventuali **Premi non ancora investiti** alla data dell'evento.

Art. 6 - Clausola di rivalutazione

Stile Unico di Alleanza prevede la rivalutazione annuale dei capitali investiti nella Gestione separata "Fondo Euro San Giorgio" in base al rendimento della stessa Gestione e secondo i criteri indicati di seguito nonché nel Regolamento disponibile sul sito internet www.alleanza.it e in allegato al presente documento (vedi ALLEGATO 1).

Misura annua di rivalutazione

È pari al rendimento lordo annuo della Gestione separata, espresso in punti percentuali, ridotto di 1,30 punti percentuali (rendimento trattenuto).

La misura annua di rivalutazione **può essere negativa**.

Rendimento

Alleanza dichiara entro il 31 dicembre di ogni anno il rendimento lordo della Gestione separata, determinato come da Regolamento.

Il periodo di osservazione per determinare il tasso medio di rendimento decorre dal 1º novembre al 31 ottobre di ogni anno.

Per il calcolo del valore in Gestione separata (vedi art. 5), si utilizza il tasso medio di rendimento dichiarato entro il 31 dicembre dell'anno che precede la Data di valutazione.

Esempio di individuazione del tasso di rendimento

Per tutti i contratti con data decorrenza 2026, alla Ricorrenza 2027 è riconosciuto il tasso di rendimento calcolato in base al periodo di osservazione dal 1º novembre 2025 al 31 ottobre 2026.

Rivalutazione annuale

A ogni Ricorrenza annuale del contratto si determina un nuovo capitale assicurato come somma di:

- capitale assicurato alla Ricorrenza annuale precedente, comprensivo dell'eventuale Bonus Fedeltà (vedi art. 10), adeguato della misura annua di rivalutazione come sopra stabilita, e
- ciascuna variazione del capitale assicurato effettuata a partire dalla Ricorrenza annuale precedente, a seguito di Premi unici aggiuntivi, Switch, investimento dei proventi di ETF o adeguamento della Valorizzazione delle Quote di OICR (vedi art. 8),eventualmente ridotta per effetto di Riscatti parziali, Switch o pagamenti ricorrenti (servizi opzionali "Decumulo",

"Ribilancia"), adeguata della rivalutazione applicata in Forma Composta per il periodo tra la data della variazione e la Ricorrenza annuale in oggetto.

Esempio 1 - Calcolo della rivalutazione annuale

Per un contratto stipulato il 20 febbraio 2026, con pari Data di decorrenza, la parte del Premio investita in Gestione separata "Fondo Euro San Giorgio" si rivaluta per la prima volta alla Ricorrenza annuale del 20 febbraio 2027 come segue:

Premio versato:	100.000,00 €
Premio da investire:	100.000,00 €
Parte di Premio investita in Gestione separata:	50.000,00 €
Ipotesi di rendimento lordo della Gestione separata "Fondo Euro San Giorgio" alla Ricorrenza annuale del 20 febbraio 2027:	3,00%
Misura annua di rivalutazione al 20 febbraio 2027: 3,00% − 1,30% (rendimento trattenuto) = 1,70%	
Capitale rivalutato al 20 febbraio 2027: 50.000,00 € × (1 + 1,70%) = 50.850,00 €	

Le successive rivalutazioni avvengono alla Ricorrenza annuale del 20 febbraio 2028, 20 febbraio 2029, e così via.

Attenzione: l'esempio sopra riportato è esemplificativo del calcolo della misura annua di rivalutazione e non tiene conto di operazioni che potrebbero intervenire in corso di contratto, come il servizio "Ribilancia" (vedi art. 17) e lo "Switch" (vedi art. 15). In ogni caso, i valori sopra ipotizzati sono solo indicativi e non impegnano in alcun modo Alleanza.

Per stabilire a una certa Data di valutazione il valore in Gestione separata (vedi art. 5), il capitale assicurato alla Ricorrenza annuale precedente si rivaluta per il periodo, inferiore a un anno, che va da tale Ricorrenza fino alla Data di valutazione. Questo periodo è chiamato "pro rata".

Esempio 2 - Calcolo della rivalutazione annuale in "pro rata"

Per lo stesso contratto dell'Esempio 1, se il Contraente richiede una valutazione del valore del contratto al 1° luglio 2031, il contratto si rivaluta fino a tale data come segue:

Valore del capitale investito in Gestione separata alla Ricorrenza annuale precedente (20 febbraio 2031):	55.000,00 €
Ipotesi di rendimento lordo della Gestione separata "Fondo Euro San Giorgio" a luglio 2031:	3,00%
Misura annua di rivalutazione al 1° luglio 2031: 3,00% − 1,30% (rendimento trattenuto) = 1,70%	
Numero di giorni tra il 20 febbraio 2031 e il 1° luglio 2031: 131 (su base 360)	

Capitale rivalutato al 1º luglio 2031:

55.000,00 € × ((1 + 1,70%) (131⁄360)) = 55.338,41 €

Attenzione: l'esempio sopra riportato è esemplificativo del calcolo della misura annua di rivalutazione e non tiene conto di operazioni che potrebbero intervenire in corso di contratto, come il servizio "Ribilancia" (vedi art. 17) e lo "Switch" (vedi art. 15). In ogni caso, i valori sopra ipotizzati sono solo indicativi e non impegnano in alcun modo Alleanza.

Art. 7 - Calcolo del numero di Quote di OICR e di Fondi Interni

Numero di Quote di OICR

Ciascuna parte di Premio investita in **ETF** determina un numero di Quote assicurate calcolato dividendo tale parte di Premio, ridotta di una percentuale pari al costo di negoziazione, per il prezzo di riferimento (vedi art. 8) rilevato nel Giorno lavorativo precedente il giorno di riferimento (vedi art. 9) previsto per il versamento del Premio.

Ciascuna parte di Premio investita in **OICR diversi da ETF** determina un numero di Quote assicurate calcolato dividendo tale parte di Premio per il prezzo di riferimento rilevato nel giorno di riferimento previsto per il versamento dei Premi.

Numero di Quote di Fondi interni

Ciascuna parte di Premio investita in Fondi interni determina un numero di Quote assicurate calcolato dividendo tale parte di Premio per il Valore unitario della Quota rilevato nel giorno di riferimento (vedi art. 9) previsto per il versamento dei Premi.

Acquisto di ETF

Nel giorno di riferimento previsto per il versamento dei Premi, Alleanza procede all'acquisto delle Quote di ETF in numero determinato come sopra, secondo il prezzo di acquisto (vedi art. 8) rilevato nel giorno di riferimento.

La **differenza** tra:

- la parte di Premio destinata dal Contraente all'acquisto degli ETF e
- il controvalore delle Quote di ETF, pari al numero di Quote assicurate come sopra determinate moltiplicato per il prezzo di acquisto, maggiorato del costo di negoziazione

se positiva (cioè il controvalore delle Quote di ETF è minore della parte di Premio destinata dal Contraente all'acquisto di ETF) accresce il valore del capitale investito in Gestione separata, poiché tale differenza è attribuita al valore del capitale assicurato in Gestione separata;

se negativa (cioè se il controvalore delle Quote di ETF è maggiore della parte di Premio destinata dal Contraente all'acquisto di ETF) diminuisce il valore del capitale investito in Gestione separata, poiché tale differenza è prelevata dal valore del capitale assicurato in Gestione separata.

Distribuzione di proventi di ETF

Alcuni ETF sono a distribuzione di proventi. Questi ultimi, al netto delle spese e delle commissioni, comprendono: interessi, dividendi e altre forme di rendimento realizzate dall'ETF.

Alleanza riceve i proventi dalla SICAV sotto forma di dividendi su azioni e li riconosce al Contraente investendoli nella Gestione separata "Fondo Euro San Giorgio".

L'investimento avviene con effetto dalla data valuta fornita dalla SICAV ad Alleanza.

Se la posizione non risulta più attiva (a seguito di recesso, Riscatto totale o pagamento della prestazione), il reintegro avviene tramite bonifico sul conto corrente utilizzato per il precedente pagamento.

Adeguamento della Valorizzazione delle Quote di OICR

Se la SICAV o l'SGR informano che si è verificato un errore nel calcolo del valore della Quota di uno o più OICR, dopo il ricalcolo del prezzo delle Quote, Alleanza provvede al reintegro o all'eventuale recupero, se la posizione risulta attiva, tramite investimento o disinvestimento a valere sulla Gestione separata "Fondo Euro San Giorgio".

Se la posizione non risulta più attiva (a seguito di recesso, Riscatto totale o pagamento della prestazione), il reintegro avviene tramite bonifico sul conto corrente utilizzato per il precedente pagamento. L'eventuale recupero avviene secondo quanto previsto dalla normativa vigente.

Ogni investimento legato a un reintegro determina un nuovo capitale assicurato iniziale aggiuntivo.

Ogni disinvestimento legato a un recupero determina una riduzione del capitale assicurato.

In caso di scelta di una Linea d'investimento tra quelle disponibili, il numero di Quote per ogni OICR e Fondo Interno della Linea stessa è calcolato come sopra descritto, per la parte di capitale da investire in tale OICR e Fondo Interno secondo la ripartizione prevista dalla Linea.

Art. 8 - Prezzo di riferimento degli OICR e prezzo di vendita degli ETF

OICR - Prezzo di riferimento

Il prezzo di riferimento per ciascun **ETF**, necessario per determinare il numero di Quote di ETF, corrisponde al prezzo di chiusura (M.O.C., Market On Close) del mercato dell'ETF selezionato. Questo valore è pubblicato ogni giorno sul sito internet www.alleanza.it.

Il prezzo di riferimento, necessario per determinare il numero di Quote e per l'acquisto e vendita di ciascun **OICR diverso da ETF**, corrisponde al Valore unitario della Quota calcolato ogni giorno in coincidenza con l'apertura del mercato del Paese in cui l'OICR è negoziato. Questo valore viene pubblicato ogni giorno sul sito internet www.alleanza.it.

ETF - Prezzo di acquisto e di vendita

L'operazione di acquisto o vendita viene infine regolata a un prezzo di acquisto o a un prezzo di vendita, compreso tra il minimo e il massimo registrato sul mercato nel giorno di riferimento dell'evento considerato (vedi art. 9) e ottenuto come media dei singoli prezzi cui è stato contemplato l'ordine di acquisto o vendita.

Le operazioni di acquisto e di vendita di Quote di ETF sono soggette al costo di negoziazione (vedi art. 29) applicato dall'intermediario, al quale Alleanza si rivolge per comprare e vendere Quote di ETF. Ogni operazione di acquisto o vendita di Quote di ETF è eseguita pertanto secondo la migliore strategia di esecuzione (Best Execution policy) dell'intermediario.

Art. 9 - Giorno di riferimento

Il giorno di riferimento è il giorno di Valorizzazione della Quota degli OICR e Fondi interni relativo a ciascun evento previsto da questo contratto.

La Valorizzazione della Quota è effettuata ogni giorno, eccetto:

- per gli OICR, i giorni festivi e i giorni di chiusura delle Borse dello Stato in cui sono quotati gli strumenti finanziari collegati al contratto;
- per i Fondi interni, il sabato, i giorni festivi e i giorni di chiusura dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana. Il valore delle Quote dei Fondi interni viene pubblicato ogni giorno sul sito www.alleanza.it.

Il giorno di riferimento è così determinato:

- **Premi**: terzo giorno di Valorizzazione successivo alla data in cui il Contraente versa il Premio ad Alleanza.
- **Servizio di "Riassetto automatico della Linea di investimento"** (vedi art. 12):
  - Operazioni di disinvestimento: primo giorno di Valorizzazione successivo alla modifica della composizione della Linea.
  - Operazioni di reinvestimento: primo giorno di Valorizzazione successivo all'operazione di disinvestimento.
- **Riscatto** (vedi art. 28); **Recesso** (vedi art. 27); **recesso per effetto della modifica delle condizioni di contratto** (vedi art. 26); **servizio "Switch"** (vedi art. 15); **Servizio "Decumulo"** (vedi art. 16); **Servizio "Ribilancia"** (vedi art. 17); **Bonus per investimento in Fondi interni** (vedi art. 29): terzo giorno di Valorizzazione successivo alla data cui Alleanza riceve la relativa richiesta.
- **Decesso**: terzo giorno di Valorizzazione successivo alla data in cui Alleanza riceve la richiesta di pagamento con la documentazione completa (vedi art. 22).

Il valore delle Quote di OICR aggiornato è disponibile sul sito internet www.alleanza.it.

Art. 10 - Bonus Fedeltà Percorsi 4, 5 e 6

Il Contraente, se alla firma della Proposta di assicurazione indica il Percorso 4, 5 o 6, alla 6ª Ricorrenza annuale dalla data di decorrenza del contratto ottiene un Bonus Fedeltà pari all'1% del Premio unico iniziale al netto dei Costi (vedi art. 29) e dell'eventuale Premio della copertura complementare.

Tale bonus viene investito nella Gestione separata "Fondo Euro San Giorgio" e determina un aumento del capitale assicurato (vedi art. 5).

Esempio calcolo Bonus Fedeltà

Per un contratto stipulato l'8 aprile 2026, con Premio di 100.000,00 € il Bonus Fedeltà viene calcolato come segue:

Capitale assicurato iniziale in Gestione separata:	50.000,00 €
Capitale assicurato all'8 aprile 2032 (prima del riconoscimento del bonus):	53.000,00 €
Bonus Fedeltà alla 6ª Ricorrenza annuale (8 aprile 2032):	1.000,00 € (= 100.000,00 € × 1%)
Capitale assicurato maggiorato del Bonus Fedeltà al 8 aprile 2032:	54.000,00 € (= 53.000,00 € + 1.000,00 €)

Attenzione: I valori sopra ipotizzati sono solo indicativi e non impegnano in alcun modo Alleanza.

In caso di richiesta di Riscatto parziale (vedi art. 28) prima della 6ª Ricorrenza annuale del contratto, il bonus non è attribuito per la parte del Premio unico iniziale che è stata riscattata parzialmente.

Esempio calcolo Bonus Fedeltà in caso di Riscatto parziale

Per un contratto stipulato l'8 aprile 2026, con Premio di 100.000,00 € il Bonus Fedeltà viene calcolato come segue:

Riscatto parziale:	40.000,00 €
Premio unico iniziale residuo:	60.000,00 € (= 100.000,00 € − 40.000,00 €)
Bonus Fedeltà alla 6ª Ricorrenza annuale (8 aprile 2032):	600,00 € (= 60.000,00 € × 1%)

Il bonus non è riconosciuto:

- per i Percorsi 1, 2, 3, o
- in caso di Riscatto totale (vedi art. 28) prima della 6ª Ricorrenza annuale del contratto;
- in caso di decesso dell'Assicurato prima della 6ª Ricorrenza annuale del contratto.

SERVIZI INCLUSI NELL'ASSICURAZIONE PRINCIPALE

Il contratto prevede servizi:

- attivati direttamente da Alleanza (vedi artt. 12, 13 e 14) a seconda della modalità d'investimento in Quote di OICR e Fondi Interni scelta dal Contraente (Automatica o Assistita), per i quali è prevista una commissione di amministrazione e gestione (vedi art. 29);
- attivati **su richiesta** del Contraente (vedi artt. 16 e 17).

Il Contraente può avere attivo nello stesso momento **uno solo dei servizi opzionali** fra "Decumulo" (vedi art. 16) e "Ribilancia" (vedi art. 17).

Art. 11 - Servizio di "Scelta della Linea di investimento"

Per i contratti che investono in Quote di OICR e Fondi Interni tramite la **Modalità d'investimento Automatica**, il Contraente può scegliere tra Linee di investimento composte da OICR e Fondi Interni selezionati da Alleanza. Ciascuna Linea d'investimento è collegata a un dei 6 Percorsi (vedi art. 2). Di seguito si riportano le Linee d'investimento disponibili e i relativi Percorsi a cui risultano collegate.

Percorso	Linea d'investimento
1	Linea d'investimento 1
2	Linea d'investimento 2
3	Linea d'investimento 3
4	Linea d'investimento 4
5	Linea d'investimento 5
6	Linea d'investimento 6

Alleanza si riserva di collegare al contratto nuove Linee di investimento.

Alleanza può affidare il servizio di gestione delle Linee di investimento a intermediari abilitati a tale servizio, anche appartenenti al Gruppo Generali, che operano sulla base dei criteri e degli obiettivi previsti da Alleanza. In ogni caso la responsabilità per l'attività di gestione delle Linee di investimento nei confronti dei Contraenti è esclusivamente a carico di Alleanza.

Le composizioni di ciascuna Linea di investimento sono indicate nell'ALLEGATO 5.

Art. 12 - Servizio "Allocazione degli investimenti" e "Riassetto automatico delle Linee di investimento"

Per i contratti che investono in Quote di OICR e Fondi Interni tramite la **Modalità d'investimento Automatica**, in corso di contratto, Alleanza, in funzione del contesto di mercato finanziario e con la finalità di accrescere il valore dell'investimento, **può modificare l'allocazione degli investimenti** tra i diversi OICR e Fondi Interni della Linea scelta o sostituendo gli stessi sia per tipologia sia per peso percentuale.

L’operazione si svolge tramite il disinvestimento delle Quote dei singoli OICR e Fondi Interni che in base alle proprie valutazioni Alleanza ritiene opportuno disinvestire e il reinvestimento del controvalore derivante dal disinvestimento sulla base della nuova allocazione in OICR e Fondi interni.

L’eventuale differenza (sia positiva sia negativa) tra il controvalore delle Quote degli OICR e dei Fondi Interni disinvestito e il controvalore delle Quote degli OICR e dei Fondi Interni reinvestite, tramite l’operazione di **compensazione**, è investita o disinvestita dal capitale assicurato in Gestione separata in vigore al momento dell’operazione.

Alleanza si impegna a comunicare ai Contraenti il riepilogo delle operazioni svolte nell’ambito dell’attività di modifica dell’allocazione, in occasione dell’invio del Documento Unico di Rendicontazione annuale.

Se Alleanza Assicurazioni modifica o sostituisce la Linea di investimento collegata al contratto, effettua un **Riassetto** della Linea mediante il trasferimento da ciascun OICR e Fondo Interno della Linea di provenienza, non presente nella Linea modificata o sostituita o presente in percentuale diversa prima della modifica o della sostituzione, agli OICR e Fondi Interni della Linea modificata o che sostituisce la precedente.

Art. 13 - Clausola di Salvaguardia

Per i contratti che investono in Quote di OICR e Fondi Interni tramite la **Modalità d’investimento Assistita**, indipendentemente dagli OICR scelti dal Contraente, nel corso della durata contrattuale Alleanza svolge **un’attività di Gestione del contratto**, solamente finalizzata a tutelare l’interesse del Contraente **nel caso di eventi esogeni inerenti gli OICR** in cui è investito il Premio.

Alleanza svolge tale attività, senza scadenze temporali prestabilite, nei seguenti casi:

a) operazioni di liquidazione dell’OICR;
b) operazioni di fusione dell’OICR in altri OICR non appartenenti all’«Universo Investibile di Percorso»;
c) operazioni di liquidazione parziale dell’OICR;
d) operazioni di fusione dell’OICR in OICR appartenenti all’«Universo Investibile di Percorso».

In particolare, Alleanza,

- nei casi indicati nelle lettere a) e b), sostituisce l’OICR interessato, con altro OICR presente nell’“Universo Investibile di Percorso”, in funzione anche del Percorso in cui è presente l’OICR interessato dagli eventi sopra indicati, sceglie in base alla specifica situazione dei mercati e verifica che le caratteristiche gestionali e il profilo di rischio dell’OICR di destinazione corrispondano con le caratteristiche gestionali e il profilo di rischio dell’OICR da sostituire. Se non è possibile identificare tale OICR di destinazione tra quelli ricompresi nell’Universo Investibile di Percorso, le disponibilità sono trasferite sull’OICR monetario con minore Volatilità tra quelli ricompresi nell’Universo Investibile di Percorso;

- nel caso indicato alla lettera c), provvede a sostituire le Quote liquidate dell'OICR interessato con altro OICR presente nell'"Universo Investibile di Percorso", in funzione anche del Percorso in cui è presente l'OICR interessato dall'evento sopra indicato, sceglie in base alla specifica situazione dei mercati e verifica che le caratteristiche gestionali e il profilo di rischio dell'OICR di destinazione corrispondano con le caratteristiche gestionali e il profilo di rischio dell'OICR da sostituire. Se non è possibile identificare tale OICR di destinazione tra quelli ricompresi nell'Universo Investibile di Percorso, le disponibilità sono trasferite, tramite Switch automatico, sull'OICR monetario con minore Volatilità tra quelli ricompresi nell'Universo Investibile di Percorso; le Quote residue dell'OICR oggetto di liquidazione possono non essere smobilizzate fino alla liquidazione totale dell'OICR, che avrà luogo secondo le tempistiche di operatività dello stesso;
- nel caso indicato alla lettera d), se l'OICR di destinazione presenta profilo di rischio corrispondente a quello dell'OICR oggetto di fusione, provvede ad attribuire al contratto nuove Quote in base ai Rapporti di concambio comunicati nel prospetto di fusione dell'OICR. In caso contrario, sostituisce l'OICR interessato, tramite Switch automatico, con altro OICR presente nell'Universo Investibile di Percorso. Alleanza, in funzione anche del Percorso in cui è presente l'OICR oggetto di fusione, sceglie in base alla specifica situazione dei mercati e verifica che le caratteristiche gestionali e il profilo di rischio dell'OICR di destinazione corrispondano con le caratteristiche gestionali e il profilo di rischio dell'OICR da sostituire. Se non è possibile identificare tale OICR di destinazione tra quelli presenti nell' "Universo Investibile di Percorso", le disponibilità sono trasferite sull'OICR monetario con minore Volatilità tra quelli presenti nell'Universo Investibile di Percorso".

In tutti i casi sopra indicati, Alleanza informa il Contraente dell'attività svolta, con una comunicazione che contiene tutte le informazioni sull'operazione di salvaguardia e sulla motivazione della sostituzione dell'OICR. Il Contraente può comunque chiedere di riallocare in seguito quanto trasferito in altro OICR tra quelli presenti nel Percorso scelto.

Le disponibilità che risultano sull'OICR sostituito sono trasferite sul nuovo OICR individuato da Alleanza con le stesse modalità previste per gli Switch richiesti dal Contraente (vedi art. 15).

Gli Switch automatici derivanti dall'attività di salvaguardia non hanno costi.

Art. 14 - Attività di monitoraggio e aggiornamento degli OICR

Monitoraggio degli OICR

Per i contratti che investono in Quote di OICR e Fondi Interni tramite la **Modalità d'investimento Assistita**, al fine di verificare il mantenimento degli standard qualitativi e quantitativi degli OICR selezionati dal Contraente, Alleanza **almeno quattro volte l'anno** effettua un'attività di monitoraggio degli OICR offerti dal prodotto, riservandosi in ogni caso di eseguirla con frequenza più ravvicinata in relazione alle valutazioni del contesto finanziario effettuate da Alleanza.

L’attività di monitoraggio, che tiene conto anche dei risultati finanziari, consiste in una precisa analisi qualitativa e quantitativa sia degli OICR sia del mercato, sulla base di un determinato modello valutativo utilizzato da Alleanza come di seguito specificato:

- **analisi quantitativa** che consiste nello studio dei rendimenti storici degli OICR del prodotto confrontati, su diversi orizzonti temporali, con quelli di altri Fondi del mercato aventi strategia omogenea;
- **analisi qualitativa** che prevede una valutazione complessiva degli OICR tenendo conto di elementi quali la solidità del gestore, la qualità della strategia, la capacità della strategia di generare rendimenti positivi nel contesto di mercato analizzato.

L’esito di tale attività può far emergere che uno o più OICR non rispettino più gli standard qualitativi e quantitativi iniziali e pertanto, in tal caso, si può rendere necessario procedere alla sostituzione dell’OICR interessato.

In caso di OICR che non rispettano più gli standard qualitativi e quantitativi iniziali, Alleanza:

- **modifica automaticamente l’Asset Allocation**; questa modifica avviene con operazioni di Switch automatico, sostituendo gli OICR interessati con OICR con caratteristiche simili in funzione anche del Percorso in cui è presente l’OICR fuori standard. Se non è possibile identificare l’OICR di destinazione tra quelli presenti nell’Universo Investibile di Percorso, le disponibilità sono trasferite sull’OICR monetario con più bassa Volatilità tra quelli presenti nell’Universo Investibile di Percorso; Alleanza informa il Contraente dell’attività svolta, con una lettera che contiene tutte le informazioni sull’operazione di Switch automatico;
- **invia una comunicazione ai Contraenti** qualora, a seguito di particolari condizioni di mercato, Alleanza ritenga di non procedere con tale sostituzione.

Le disponibilità che risultano sull’OICR sostituito sono trasferite sul nuovo OICR individuato da Alleanza con le stesse modalità previste per gli Switch richiesti dal Contraente.

Gli Switch automatici derivanti da attività di monitoraggio non hanno costi.

Aggiornamento degli OICR

Per mantenere un’offerta diversificata e di qualità elevata, Alleanza aggiorna gli OICR senza una temporalità predefinita; nel corso della durata contrattuale può quindi inserire, eliminare o sostituire uno o più OICR tra quelli proposti.

L’eliminazione di un OICR dall’“Universo Investibile di Percorso”, non esclude che successivamente Alleanza possa inserire nuovamente lo stesso OICR, a seguito di una diversa valutazione di Alleanza.

In caso di sostituzione, la scelta del nuovo OICR è effettuata in base alla specifica situazione dei mercati e verificando che le caratteristiche del nuovo OICR corrispondano a quelle dell’OICR da sostituire, in funzione anche del Percorso in cui è presente tale OICR.

Le disponibilità che risultano sull'OICR sostituito sono trasferite, attraverso uno Switch automatico, sul nuovo OICR individuato da Alleanza con le stesse modalità previste per gli Switch richiesti dal Contraente.

Gli Switch derivanti da attività di aggiornamento non hanno costi.

Art. 15 - Servizio "Switch"

Dopo la Data di decorrenza del contratto, il Contraente può modificare, totalmente o parzialmente, all'interno del Percorso indicato, l'allocazione del capitale investito.

Il Contraente può richiedere le seguenti operazioni di Switch, in base della modalità d'investimento in Quote di OICR e Fondi interni scelta alla sottoscrizione.

Modalità Automatica

- **Ribilanciamento del capitale assicurato** tramite la scelta di una nuova percentuale di ripartizione tra **Gestione separata** e **Quote di OICR e Fondi Interni** della Linea d'investimento, nel rispetto dei limiti d'investimento del Percorso scelto alla firma della Proposta di assicurazione (vedi art. 2).
- **Switch totale del controvalore delle Quote degli OICR e Fondi Interni** della Linea di investimento verso un'altra Linea d'investimento disponibile al momento della richiesta, diversa da quella scelta in precedenza, appartenente al Percorso d'investimento scelto alla firma della Proposta di assicurazione.

Modalità Assistita

- **Ribilanciamento del capitale assicurato** tramite la scelta di una nuova percentuale di ripartizione tra **Gestione separata** e **Quote di OICR e Fondi Interni**, nel rispetto dei limiti d'investimento del Percorso scelto alla firma della Proposta di assicurazione.
- **Switch totale o parziale delle Quote tra OICR e Fondi interni** già selezionati o verso altri OICR e Fondi interni diversi da quelli scelti in precedenza. Su ciascun OICR attivo a seguito dello Switch deve essere rispettato il limite minimo d'investimento di 500 € per gli OICR delle Serie SMART, EXTRA ed ETF e di 5.000 € per i Fondi Interni della Serie FONDI INTERNI.

Ciascuna operazione di Switch è consentita a condizione che siano concluse operazioni che il Contraente o Alleanza hanno disposto prima e nel rispetto delle regole di investimento (vedi art. 2) nonché dei limiti minimi di investimento in ciascun OICR e Fondo interno.

È consentito indicare OICR e Fondi interni di destinazione non ancora selezionati a condizione che, successivamente all'operazione di Switch, il numero totale di OICR e Fondi interni associati al contratto non risulti superiore al numero massimo previsto dal Percorso.

Nel corso del contratto, inoltre, il Contraente non può modificare il Percorso d'investimento scelto al momento della firma della Proposta di assicurazione.

Alleanza **non dà seguito** all'operazione di Switch richiesta se:

a) uno o più OICR o Fondi interni interessati dall'operazione non appartengono più all'"Universo Investibile di Percorso" anche per effetto dell'attività di salvaguardia o monitoraggio (vedi artt. 13 e 14), oppure
b) viene superato il numero massimo di OICR e Fondi interni collegabili al Percorso.

L'operazione di Switch è disposta dal Contraente ed eseguita da Alleanza nelle modalità e nei tempi di seguito descritti.

Ribilanciamento del capitale assicurato tra Gestione separata e Quote di OICR e Fondi Interni e Linea d'investimento

Il Contraente indica la nuova percentuale di ripartizione tra **Gestione separata** e **Quote di OICR e Fondi Interni**. L'operazione determina:

- il disinvestimento di uno o più OICR e Fondi interni indicati dal Contraente e il loro reinvestimento nella Gestione separata, oppure
- il disinvestimento del capitale investito in Gestione separata e il suo reinvestimento in Quote di uno o più OICR e Fondi interni in vigore al momento della richiesta di Switch.

Il disinvestimento o il reinvestimento in Quote di uno o più OICR e Fondi interni **è effettuato secondo il peso di ciascun OICR e Fondo Interno sul valore del contratto** alla data della richiesta di Switch, calcolato in base all'ultimo prezzo di riferimento per gli OICR (vedi art. 8) e all'ultimo Valore unitario della Quota per i Fondi Interni disponibile alla data in cui l'operazione è stata disposta.

Switch da OICR e Fondi Interni verso OICR e Fondi Interni

L'operazione determina il disinvestimento di uno o più OICR e Fondi Interni indicati dal Contraente e il loro reinvestimento in un altro o altri OICR e Fondi Interni.

Il Contraente indica:

a) per ogni OICR e Fondo Interno di provenienza, la percentuale dello stesso che intende disinvestire;
b) per ogni OICR e Fondo di destinazione, la percentuale di ripartizione del controvalore realizzato che desidera destinare.

Il disinvestimento dell'OICR e Fondo Interno di provenienza è così regolato:

Switch parziale

Per gli OICR e Fondi Interni per i quali il Contraente ha richiesto il disinvestimento parziale delle Quote attribuite, Alleanza esegue l'operazione per un importo determinato applicando la percentuale di cui al precedente punto a) al controvalore delle Quote, calcolato in base all'ultimo prezzo di riferimento per gli OICR e all'ultimo Valore unitario della Quota per i Fondi interni disponibile alla data in cui l'operazione è stata disposta.

Il numero di Quote assicurate disinvestite è determinato:

- per ciascun **ETF**, dividendo l'importo sopra definito, ridotto di una percentuale pari al Costo di negoziazione (vedi art. 29), per il prezzo di riferimento della Quota rilevato nel Giorno lavorativo che precede il giorno di riferimento dell'operazione (vedi art. 9);
- per ciascun **OICR diverso da ETF**, dividendo l'importo sopra definito per il prezzo di riferimento della Quota rilevato nel giorno di riferimento dell'operazione;
- per ciascun **Fondo interno**, dividendo l'importo sopra definito per il Valore unitario della Quota rilevato nel giorno di riferimento dell'operazione.

Switch totale

Per gli OICR e Fondi interni per i quali il Contraente ha richiesto di disinvestire tutte le Quote attribuite, Alleanza dispone la vendita di tutte le Quote collegate al contratto alla data in cui è stato disposto l'ordine di Switch. L'ordine è eseguito nel giorno di riferimento dell'operazione.

L'investimento negli OICR e Fondi Interni di destinazione e in Gestione separata è regolato come segue.

Il controvalore delle Quote disinvestite sopra determinate, calcolato sulla base del prezzo di vendita di ciascun ETF (vedi art. 8), del prezzo di riferimento di ciascun OICR diverso da ETF, del Valore unitario della Quota di ciascun Fondo Interno e al netto del Costo di negoziazione per i soli ETF, è investito negli OICR e Fondi Interni di destinazione indicati secondo la ripartizione percentuale di cui al precedente punto b).

In funzione dei prezzi di riferimento degli OICR e dei Valori unitari delle Quote dei Fondi Interni, individuati nel giorno di riferimento dell'operazione di Switch, si determinano il numero di Quote assicurate acquisite per ciascun OICR e Fondo Interno.

Se tra gli OICR di destinazione sono presenti uno o più ETF, la differenza tra:

- il controvalore delle Quote di ETF vendute, calcolato sulla base dei prezzi di vendita e al netto del Costo di negoziazione, sommato al controvalore delle Quote di OICR diversi da ETF vendute, calcolato sulla base dei prezzi di riferimento, e
- il controvalore delle Quote di ETF acquistate, calcolato sulla base dei prezzi di acquisto e maggiorato del Costo di negoziazione, sommato al controvalore delle Quote di OICR diversi da ETF acquistate, calcolato sulla base dei prezzi di riferimento, nonché sommato all'importo investito in Gestione separata,

se è positiva (cioè il controvalore delle Quote di OICR vendute è maggiore del controvalore delle Quote di OICR acquistate sommato all'importo investito in Gestione separata) accresce il capitale assicurato investito in Gestione separata, poiché tale differenza è attribuita al valore del capitale assicurato in Gestione separata;

se è negativa (cioè il controvalore delle Quote di OICR vendute è minore del controvalore delle Quote di OICR acquistate sommato all'importo investito in Gestione separata) diminuisce il capitale assicurato investito in Gestione separata, poiché tale differenza è prelevata dal capitale assicurato in Gestione separata.

Se è stato attivato il Servizio opzionale “Ribilancia” e non si è ancora concluso il periodo di durata dell’investimento progressivo in Quote (vedi art. 17), il Contraente **non può richiedere** Switch da e verso Gestione separata.

Art. 16 - Servizio opzionale “Decumulo”

Il Contraente può attivare il servizio alla firma della Proposta di assicurazione, o successivamente nel corso della durata contrattuale a condizione che il capitale assicurato in vigore al momento dell’attivazione del servizio sia pari almeno a 100.000 €.

La scelta del presente servizio non permette di attivare contemporaneamente il servizio “Ribilancia”.

Il servizio “Decumulo” consiste in un piano di decumulo finanziario, dalla Gestione separata e dagli OICR, di durata fissa pari a 10 anni, che prevede il pagamento ricorrente al Contraente di un importo predeterminato, con la frequenza di pagamento indicata dal Contraente stesso.
I Fondi interni non sono interessati dal piano di decumulo finanziario.

La **frequenza di pagamento** ammessa è annuale o semestrale e la relativa cadenza è in funzione del mese di decorrenza del contratto. A partire dal **19 ottobre 2026** la frequenza di pagamento potrà essere anche trimestrale.

Il Contraente stabilisce l’importo annuo del pagamento,

- nella misura dell’1%, 3% o 5% del totale dei Premi versati fino alla data della richiesta, ridotto per effetto di:
  - eventuali Riscatti parziali (vedi art. 28) effettuati;
  - pagamenti ricorrenti riferiti a precedenti piani di decumulo;

oppure

- indicando un importo fisso con un minimo di 1.000 € e un massimo pari al 5% del totale dei Premi versati fino alla data della richiesta.

Se il Contraente ha stabilito l’importo annuo del pagamento in misura percentuale, questo importo si adegua per effetto di eventuali versamenti di Premi unici aggiuntivi effettuati dopo la data di richiesta del servizio “Decumulo”.

L’importo di ciascun pagamento ricorrente si ottiene dividendo l’importo annuale sopra definito per il numero di rate infrannuali che deriva dalla frequenza di pagamento scelta dal Contraente. Alleanza preleva tale importo nel giorno di riferimento (vedi art. 9) previsto per il presente servizio, disinvestendo dalla Gestione separata e dai singoli OICR in proporzione al peso di ognuna di queste componenti sul valore del contratto (vedi art. 5) nel medesimo giorno, con le stesse modalità previste in caso di Riscatto (vedi art. 28). In caso di Decumulo al valore del contratto non si applica una percentuale di riduzione prevista in caso di riscatto parziale o totale.

Il primo disinvestimento viene effettuato l’ultimo giorno di Valorizzazione del mese in cui ricade, in base al mese di decorrenza del contratto, la prima rata annuale, semestrale o trimestrale successiva alla data in cui Alleanza riceve la richiesta di attivazione del servizio.

Se il servizio è attivato in corso di contratto, Alleanza deve ricevere la richiesta di attivazione entro l'ultimo giorno del mese precedente tale rata. I disinvestimenti successivi sono disposti l'ultimo giorno di Valorizzazione del mese di rateazione scelto.

Alleanza dispone ogni pagamento entro 15 giorni dalla data del disinvestimento.

In caso di versamento di Premi unici aggiuntivi, se l'importo annuo del pagamento è stato scelto in misura percentuale sul totale dei Premi versati, tale importo è adeguato a partire dalla prima rata utile successiva, a condizione che il versamento sia stato effettuato entro l'ultimo giorno del mese precedente tale rata.

Il Contraente può richiedere di variare la frequenza e l'importo del pagamento ricorrente.

La variazione ha effetto dalla prima rata utile successiva, a condizione che Alleanza riceva la richiesta entro l'ultimo giorno del mese precedente tale rata.

Il pagamento ricorrente **si interrompe** prima della scadenza fissata:
- se il Contraente richiede la disattivazione del servizio;
- se alla data di pagamento di ciascuna rata il valore del contratto è inferiore all'importo da pagare maggiorato dell'imposta di bollo, delle commissioni di gestione (vedi art. 29) e dell'eventuale Premio della copertura complementare dovuti sino a questa data.

Il Contraente può chiedere l'attivazione di un nuovo piano di decumulo, se il precedente è scaduto oppure è stato interrotto.

Dopo ogni pagamento ricorrente il contratto rimane in vigore per le prestazioni residue.

Se il Contraente cede il contratto (vedi art. 31), il servizio è automaticamente interrotto.

Art. 17 - Servizio opzionale "Ribilancia"

Il Contraente può attivare il servizio solo alla firma della Proposta di assicurazione.

Indipendentemente dal Percorso e dalla Modalità d'investimento in Quote di OICR e Fondi Interni, sono previste 6 opzioni "Ribilancia":
- "Ribilancia 1";
- "Ribilancia 2";
- "Ribilancia 3";
- "Ribilancia 4";
- "Ribilancia 5";
- "Ribilancia 6".

Il Contraente può attivare "Ribilancia 3" e "Ribilancia 6" a condizione che il Premio unico iniziale sia pari almeno a 50.000 €.

La scelta del presente servizio non permette di attivare contemporaneamente il servizio "Decumulo".

Con il servizio “Ribilancia” il Contraente, in deroga temporanea alle regole di investimento (vedi art. 2), può indicare un investimento maggiore iniziale nella Gestione separata e poi, in un determinato arco temporale, un progressivo investimento in Quote di OICR e Fondi Interni.

Ripartizione iniziale

Il servizio prevede, in base all’opzione “Ribilancia” scelta dal Contraente, le seguenti alternative per la ripartizione iniziale del Premio unico iniziale.

“Ribilancia” 1, 2 e 3

- 90% nella Gestione separata “Fondo Euro San Giorgio”;
- 10% in Quote di OICR e Fondi Interni, nei limiti previsti dalle regole di investimento;

oppure

“Ribilancia” 4, 5 e 6

- 70% nella Gestione separata “Fondo Euro San Giorgio”;
- 30% in Quote di OICR e Fondi Interni, nei limiti previsti dalle regole di investimento.

Investimento progressivo in Quote

Successivamente Alleanza effettua Switch automatici, con cadenza trimestrale, verso gli OICR e i Fondi Interni in base all’Asset Allocation di questi ultimi al momento dello Switch. Gli Switch automatici non hanno costi.

La durata dell’investimento progressivo in Quote, in base all’opzione “Ribilancia” scelta dal Contraente, è pari a:

- 2 anni per “Ribilancia 1” e “Ribilancia 4”,
- 3 anni per “Ribilancia 2” e “Ribilancia 5”,
- 5 anni per “Ribilancia 3” e “Ribilancia 6”.

Alleanza effettua l’investimento in OICR e Fondi Interni con le stesse modalità di calcolo previste in caso di Switch da Gestione separata a OICR e Fondi Interni (vedi art. 15).

In caso di Premi unici aggiuntivi versati nel corso della durata dell’investimento progressivo in Quote, la ripartizione di tali versamenti è determinata in base all’Asset Allocation presente alla data del versamento.

Nel corso della durata dell’investimento progressivo in Quote, il Contraente non può:

- richiedere Switch da e verso la Gestione separata;
- richiedere la variazione della durata dell’investimento progressivo in Quote.

“Ribilancia 1” e “Ribilancia 4”

Gli Switch automatici iniziano dalla fine del terzo mese di decorrenza del contratto e proseguono ogni 3 mesi per un totale di **8 operazioni**. Alleanza dispone ciascuna operazione (disinvestimento dalla Gestione separata e contestuale investimento in Quote di OICR e Fondi Interni) l’ultimo Giorno lavorativo del mese in cui ricade la ricorrenza trimestrale del contratto.

Ogni trimestre Alleanza, in funzione dell'opzione "Ribilancia 1" o "Ribilancia 4" scelta, disinveste dalla Gestione separata "Fondo Euro San Giorgio" le percentuali riportate nelle tabelle seguenti e le investe in Quote di OICR e Fondi Interni in base all'Asset Allocation di questi ultimi alla data dello Switch automatico.

"Ribilancia 1"

Trimestre	Percentuale
1°	8,33%
2°	9,09%
3°	10,00%
4°	11,11%
5°	12,50%
6°	14,29%
7°	16,67%
8°	20,00%

Esempio "Ribilancia 1"

Per un contratto stipulato l'8 aprile 2026, con Premio di 100.000,00 € investiti come segue (90% nella Gestione separata e 10% in Quote di OICR e Fondi Interni):

Capitale assicurato iniziale in Gestione separata:	90.000,00 €
Capitale assicurato iniziale in OICR e Fondi Interni:	10.000,00 €
1° Switch automatico (luglio):	90.000,00 € × 8,33% = 7.497,00 € disinvestiti dalla Gestione separata e investiti in Quote
2° Switch automatico (ottobre):	82.503,00 € × 9,09% = 7.499,52 € disinvestiti dalla Gestione separata e investiti in Quote
3° Switch automatico (gennaio):	75.003,48 € × 10,00% = 7.500,35 € disinvestiti dalla Gestione separata e investiti in Quote

Attenzione: I valori sopra ipotizzati sono solo indicativi, non tengono conto delle rivalutazioni attribuite alla Gestione separata e non impegnano in alcun modo Alleanza.

“Ribilancia 4”

Trimestre	Percentuale
1º	7,14%
2º	7,69%
3º	8,33%
4º	9,09%
5º	10,00%
6º	11,11%
7º	12,50%
8º	14,29%

Esempio “Ribilancia 4”

Per un contratto stipulato l’8 aprile 2026, con Premio di 100.000,00 € investiti come segue (70% nella Gestione separata e 30% in Quote di OICR e Fondi Interni):

Capitale assicurato iniziale in Gestione Separata:	70.000,00 €
Capitale assicurato iniziale in OICR e Fondi Interni:	30.000,00 €
1º Switch automatico (aprile):	70.000,00 € × 7,14% = 4.998,00 € disinvestiti dalla Gestione separata e investiti in Quote
2º Switch automatico (luglio):	65.002,00 € × 7,69% = € 4.998,65 € disinvestiti dalla Gestione separata e investiti in Quote
3º Switch automatico (ottobre):	60.003,35 € × 8,33% = 4.998,28 € disinvestiti dalla Gestione separata e investiti in Quote

Attenzione: I valori sopra ipotizzati sono solo indicativi, non tengono conto delle rivalutazioni attribuite alla Gestione separata e non impegnano in alcun modo Alleanza.

“Ribilancia 2” e “Ribilancia 5”

Gli Switch automatici iniziano dalla fine del terzo mese di decorrenza del contratto e proseguono ogni 3 mesi per un totale di **12 operazioni**. Alleanza dispone ciascuna operazione (disinvestimento dalla Gestione separata e contestuale investimento in Quote di OICR e Fondi Interni) l’ultimo Giorno lavorativo del mese in cui ricade la ricorrenza trimestrale del contratto.

Ogni trimestre Alleanza, in funzione dell’opzione “Ribilancia 2” o “Ribilancia 5” scelta, disinveste dalla Gestione separata “Fondo Euro San Giorgio” le percentuali riportate nelle tabelle seguenti e le investe in Quote di OICR e Fondi Interni in base all’Asset Allocation di questi ultimi alla data dello Switch automatico.

“Ribilancia 2”

Trimestre	Percentuale
1º	5,56%
2º	5,88%
3º	6,25%
4º	6,67%
5º	7,14%
6º	7,69%
7º	8,33%
8º	9,09%
9º	10,00%
10º	11,11%
11º	12,50%
12º	14,29%

“Ribilancia 5”

Trimestre	Percentuale
1º	4,76%
2º	5,00%
3º	5,26%
4º	5,56%
5º	5,88%
6º	6,25%
7º	6,67%
8º	7,14%
9º	7,69%
10º	8,33%
11º	9,09%
12º	10,00%

“Ribilancia 3” e “Ribilancia 6”

Gli Switch automatici iniziano dalla fine del terzo mese di decorrenza del contratto e proseguono ogni 3 mesi per un totale di **20 operazioni**. Alleanza dispone ciascuna operazione (disinvestimento dalla Gestione separata e contestuale investimento in Quote di OICR e Fondi Interni) l’ultimo Giorno lavorativo del mese in cui ricade la ricorrenza trimestrale del contratto.

Ogni trimestre Alleanza, in funzione dell'opzione "Ribilancia 3" o "Ribilancia 6" scelta, disinveste dalla Gestione separata "Fondo Euro San Giorgio" le percentuali riportate nelle tabelle seguenti e le investe in Quote di OICR e Fondi Interni in base all'Asset Allocation di questi ultimi alla data dello Switch automatico.

"Ribilancia 3"

Trimestre	Percentuale
1°	3,33%
2°	3,45%
3°	3,57%
4°	3,70%
5°	3,85%
6°	4,00%
7°	4,17%
8°	4,35%
9°	4,55%
10°	4,76%
11°	5,00%
12°	5,26%
13°	5,56%
14°	5,88%
15°	6,25%
16°	6,67%
17°	7,14%
18°	7,69%
19°	8,33%
20°	9,09%

"Ribilancia 6"

Trimestre	Percentuale
1°	2,86%
2°	2,94%
3°	3,03%
4°	3,13%
5°	3,23%
6°	3,33%
7°	3,45%
8°	3,57%

continua

Trimestre	Percentuale
9º	3,70%
10º	3,85%
11º	4,00%
12º	4,17%
13º	4,35%
14º	4,55%
15º	4,76%
16º	5,00%
17º	5,26%
18º	5,56%
19º	5,88%
20º	6,25%

Interruzione del servizio

Il Contraente può chiedere l'interruzione del presente servizio a condizione che l'investimento in Gestione separata "Fondo Euro San Giorgio" sia pari o inferiore al 50%.

Il Contraente non può chiedere la riattivazione del servizio.

COPERTURA COMPLEMENTARE (FACOLTATIVA)

Art. 18 - Copertura complementare in caso di lesione o decesso conseguente a infortunio

Il Contraente, alla firma della Proposta di Assicurazione, può integrare la prestazione per il caso di decesso dell'Assicurato prevista dall'assicurazione principale (vedi art. 4) con una copertura complementare facoltativa che prevede 2 prestazioni complementari.

La copertura complementare ha una durata di 5 anni dalla Data di decorrenza del contratto.

La copertura complementare prevede:

1. Prestazione complementare **lesioni da infortunio** - in caso di infortunio che produce una delle lesioni individuate nella tabella di cui all'ALLEGATO 6: Alleanza paga all'Assicurato un indennizzo prefissato pari a una percentuale del capitale assicurato relativo alla copertura complementare indicato in Polizza (la percentuale è quella prevista per la classe in cui rientra la lesione);
2. Prestazione complementare **decesso da infortunio** - in caso di decesso dell'Assicurato conseguente a infortunio: Alleanza paga ai Beneficiari, in aggiunta alla prestazione principale, il capitale assicurato relativo alla copertura complementare indicato in Polizza; se il decesso è conseguente a incidente stradale, tale capitale è raddoppiato.

Per **lesione** si intende la modificazione, in senso patologico, della struttura e della funzione di un tessuto o di un organo.

Per **infortunio** si intende l'evento dovuto a causa fortuita, violenta ed esterna che produce lesioni corporali constatabili in modo obiettivo, le quali hanno per conseguenza la morte, l'invalidità permanente o una inabilità temporanea.

Per **infortunio conseguente a incidente stradale** si intende lo stesso evento che si collega con il traffico della strada comunque svolto.

Ai fini della presente copertura complementare, ictus e infarto non rientrano nel concetto di infortunio.

Gli indennizzi per il caso di decesso e per lesioni derivanti da uno stesso infortunio non sono cumulabili. Pertanto, se dopo il pagamento di un indennizzo per una o più lesioni, l'Assicurato decede in conseguenza dello stesso infortunio, Alleanza paga ai Beneficiari la differenza tra l'indennizzo già pagato per lesioni e l'intero capitale assicurato relativo alla copertura complementare.

Con il pagamento dell'intero capitale assicurato relativo alla copertura complementare a seguito di una o più lesioni da infortunio, si estingue l'intera copertura complementare anche per il caso di decesso da infortunio e nulla è più dovuto per essa da Alleanza e dal Contraente.

Capitali assicurati e Premio annuo della copertura complementare

Il capitale assicurato della copertura complementare e il relativo Premio annuo sono indicati in Polizza. Il primo Premio annuo è prelevato direttamente dal Premio unico iniziale.

Il Contraente versa i Premi delle Annualità successive alla prima mediante un piano di decumulo (prestazione ricorrente prelevata dal valore in Gestione separata). Il piano ha periodicità di pagamento annuale a favore del Contraente, che contestualmente conferisce sin dalla firma della Proposta di assicurazione tali somme ad Alleanza. Tali importi sono i Premi annui versati dal Contraente ad Alleanza per la copertura complementare per il periodo di riferimento.

Il Contraente può scegliere tra due opzioni di capitale assicurato, che comportano il versamento di un diverso Premio annuo:

Capitale assicurato	Premio annuo della copertura complementare
Premio unico iniziale versato fino a un massimo di 150.000 €	0,45% del Premio unico iniziale versato
Pari al doppio del Premio unico iniziale versato fino a un massimo di 300.000 €	0,75% del Premio unico iniziale versato

La copertura complementare non ha più effetto e i Premi versati restano acquisiti da Alleanza:

- trascorsi 5 anni dalla Data di decorrenza del contratto; a partire da tale termine il Premio relativo alla copertura complementare non è più dovuto;

- se, a seguito di eventuali Riscatti parziali e del piano di decumulo, il valore in Gestione separata risulta inferiore al Premio dovuto per la copertura complementare;
- in caso di Riscatto totale dell'assicurazione principale.

Criteri di indennizzabilità delle lesioni

Alleanza paga l'indennizzo previsto all'ALLEGATO 6 solo in caso di lesione che sia la conseguenza diretta ed esclusiva dell'infortunio. Tale indennizzo è pagato all'Assicurato entro 30 giorni da quando Alleanza riceve la denuncia di infortunio e la documentazione indicata all'art. 22. In caso di decesso dell'Assicurato nei primi 30 giorni dalla data dell'infortunio, Alleanza paga ai Beneficiari il capitale assicurato per il solo decesso.

In caso di infortunio che comporta più lesioni, il limite massimo di indennizzo per un unico infortunio non può superare il capitale assicurato relativo alla copertura complementare.

Fratture ossee

Le Fratture ossee devono essere diagnosticate da un esame radiografico effettuato, entro 15 giorni dalla data dell'evento, in un Pronto Soccorso.

Lussazioni

Le Lussazioni devono essere certificate dal verbale di pronto soccorso e devono essere diagnosticate da un esame radiografico eseguito prima del riposizionamento (definito anche riduzione).

In caso di Lussazioni in soggetti impossibilitati ad eseguire l'esame radiografico, per motivi di salute o di salvaguardia del proprio benessere, la Lussazione deve essere diagnosticata da una risonanza magnetica eseguita entro 4 mesi dal verificarsi dell'evento.

La riduzione della Lussazione deve essere effettuata presso un Istituto di cura da un medico.

Non è previsto il pagamento dell'indennizzo per le Lussazioni successive alla prima che riguardano la stessa articolazione (definite anche recidive).

Lesioni muscolo tendinee-legamentose

Le Lesioni muscolo tendinee-legamentose devono essere certificate dal verbale di pronto soccorso e devono essere diagnosticate da una risonanza magnetica effettuata presso un Istituto di cura.

Ustioni

La quantificazione della percentuale di superficie corporea colpita da Ustioni avviene in base a quanto è indicato:

- nella Cartella Clinica rilasciata dall'Istituto di cura;

- dalla Regola dei Nove se nella Cartella Clinica non è presente la percentuale di superficie corporea ustionata, ma è indicata solo la zona del corpo interessata dall'Ustione.

Con riferimento al primo punto si precisa che, ai fini della liquidazione, le informazioni indicate nella Cartella Clinica devono essere coerenti con quanto è previsto dalla Regola dei Nove.

Regola dei Nove

Metodo per valutare la gravità delle ustioni. Opera attraverso una suddivisione del corpo umano in varie regioni, ognuna delle quali corrisponde a una percentuale (%) approssimativa della superficie corporea totale.

Suddivisione in percentuale (%) del corpo umano secondo la regola dei nove:
- Testa e collo (9%)
- Ciascun arto superiore (9%)
- Ciascun arto inferiore (18%)
- Tronco anteriore (18%)
- Tronco posteriore (18%)
- Area genitale (1%)

La classificazione su indicata è applicata a livello europeo, si può consultare sul sito dell'Istituto Dermatologico Europeo (IDE) ed è utilizzata dai professionisti medici per determinare l'estensione dell'ustione.

Paralisi

In caso di paralisi, strumentalmente accertata nell'ambito di un Istituto di Cura, determinata da frattura vertebrale (es. frattura corpo vertebra lombare e inoltre paralisi completa nervo sciatico), l'importo pagato viene calcolato sommando entrambi gli indennizzi, entro il limite del capitale assicurato relativo alla copertura complementare.

Stato di coma permanente da evento traumatico

In caso di infortunio che provoca una o più delle lesioni individuate all'ALLEGATO 6 e un immediato stato di coma, trascorsi 30 giorni dalla denuncia di infortunio sono pagati gli indennizzi per le lesioni. Se lo stato di coma si protrae per oltre 6 mesi, è pagato anche l'intero capitale assicurato relativo alla copertura complementare.

Che cosa non è assicurato?

Art. 19 - Persone non assicurabili

Non è assicurabile chi alla firma della proposta di assicurazione ha un'Età assicurativa maggiore di 75 anni.

⚠ Ci sono limiti di copertura?

Art. 20 - Esclusioni e limitazioni

ASSICURAZIONE PRINCIPALE

L'assicurazione principale non prevede né limitazioni né esclusioni.

COPERTURA COMPLEMENTARE (FACOLTATIVA)

Esclusioni

Sono esclusi dalla copertura complementare le lesioni e il decesso causati da:

- delitti dolosi compiuti o tentati dal Contraente, dall'Assicurato o dal Beneficiario;
- guida di qualsiasi veicolo o natante a motore se l'Assicurato non è in possesso di regolare abilitazione a norma delle disposizioni vigenti. È tuttavia inclusa la copertura in caso di possesso di patente idonea, ma scaduta da non più di 3 mesi;
- uso di mezzi di locomozione subacquei e incidenti di volo, al di fuori dei viaggi aerei effettuati dall'Assicurato in qualità di passeggero di linee aeree regolari;
- partecipazione attiva dell'Assicurato ad atti di guerra, dichiarata o non dichiarata, guerra civile, atti di terrorismo, disordine civile, tumulto popolare, operazioni militari;
- partecipazione non attiva dell'Assicurato ad atti di guerra, dichiarata o non dichiarata, o guerra civile, se:
  - l'Assicurato si trova già nel territorio interessato dagli atti di guerra e il decesso avviene dopo 14 giorni dall'inizio delle ostilità;
  - al momento dell'arrivo dell'Assicurato in un Paese, c'è già una situazione di guerra o similari;
- terremoti, eruzioni vulcaniche, inondazioni;
- eventi causati da armi nucleari, incidenti nucleari o esposizione alle relative radiazioni;
- guida in stato di ubriachezza (per tale intendendosi il superamento del tasso alcolemico previsto dal Codice della strada ai fini dell'applicazione delle sanzioni ivi previste);
- alterazione dello stato psicofisico causato dall'assunzione di droghe, alcool o medicinali attestato da documentazione medica;
- pratica di qualsiasi attività sportiva che comporta remunerazione o contributi di qualunque tipo, in forma diretta o indiretta;
- pratica delle seguenti attività sportive a qualsiasi titolo praticate: pugilato, atletica pesante, arti marziali, lotta nelle sue varie forme, alpinismo con scalata di roccia o ghiaccio oltre il 3º grado della scala UIAA, arrampicata libera (free-climbing), free solo, discesa con qualunque mezzo di tratti fluviali con difficoltà superiori al 3º grado della scala VW, speleologia, salto dal trampolino con sci o idroscì, sci alpinismo, kite-surf, snow-kite, sci o snowboard estremi, bob, rugby, football americano, sport aerei in genere, sport estremi;

- partecipazione a corse e gare automobilistiche non di regolarità pura, motociclistiche e motonautiche e alle relative prove e allenamenti;
- pratica di paracadutismo o immersioni con autorespiratore svolta a qualunque titolo e dalla attività di palombaro.

Inoltre sono escluse dalla copertura complementare le lesioni subite durante lo svolgimento di attività:

- che comportano accesso a tetti, ponteggi, impalcature, scavi e cave;
- che comportano contatto con correnti ad alta tensione, esplosivi, acidi;
- di addestramento e intervento dei Vigili del Fuoco;
- operativa nelle Forze Armate e in ogni forza di Polizia nazionale, regionale e locale (Carabinieri, Guardia di Finanza, Polizia di Stato, Polizia Penitenziaria, ecc.)
- di servizio di guardia armata, guardia del corpo, guardia giurata, portavalori.

In tutti questi casi Alleanza non paga alcuna prestazione e la copertura complementare rimane in vigore.

Che obblighi ho? Quali obblighi ha l'impresa?

Art. 21 - Dichiarazioni

Le dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato devono essere **veritiere**, **esatte e complete**.

Se l'età dell'Assicurato è indicata in modo inesatto e in base all'età effettiva la persona risulta non assicurabile (vedi art. 19), Alleanza può risolvere il contratto.

Il contratto è soggetto al regime fiscale in vigore in Italia, sulla base della dichiarazione di residenza/domicilio o di sede in Italia fatta dal Contraente.

Il Contraente si impegna a comunicare entro 30 giorni ad Alleanza lo spostamento di residenza/domicilio o di sede in un altro Stato dell'Unione Europea. Se il Contraente non effettua la comunicazione è responsabile per ogni eventuale danno causato ad Alleanza, ad esempio a seguito di contestazioni fiscali da parte dello Stato di nuova residenza/domicilio.

Il Contraente compila e firma le dichiarazioni F.A.T.C.A. e C.R.S. per la raccolta di informazioni sulla sua eventuale condizione di cittadinanza americana o residenza fiscale estera. Nel corso della durata del contratto, il Contraente deve comunicare tempestivamente e in forma scritta ad Alleanza ogni cambiamento delle informazioni fornite.

Alleanza, a norma di legge, verifica le eventuali variazioni relative alle dichiarazioni F.A.T.C.A. e C.R.S. per poter effettuare comunicazioni previste dalla normativa tempo per tempo vigente.

Art. 22 - Richieste di pagamento ad Alleanza

Tutte le richieste di pagamento devono essere inviate in forma scritta ad Alleanza, Piazza Tre Torri 1 - 20145 Milano, con possibilità di utilizzo dell'apposito modulo ("Domanda di liquidazione") reso disponibile in tutte le Agenzie e sul sito internet www.alleanza.it dove sono anche reperibili le informazioni per la redazione delle richieste. La richiesta deve essere accompagnata da:

- documenti necessari per verificare l'obbligo di pagamento e per individuare gli aventi diritto (Contraente in caso di Riscatto; Assicurato in caso di lesioni da infortunio; Beneficiari in caso di decesso dell'Assicurato);
- documento di identità e codice fiscale di chi invia la richiesta (se non già stati presentati o sono scaduti);
- decreto del giudice tutelare se l'avente diritto è minorenne.

Documenti necessari per **pagamenti per decesso dell'Assicurato**:

- certificato di morte o, se gli aventi diritto sono gli eredi, autocertificazione della morte dell'Assicurato firmata da un erede. L'autocertificazione deve contenere l'autorizzazione ad Alleanza a effettuare le opportune verifiche presso il competente Ente della Pubblica Amministrazione;
- dichiarazione sostitutiva di atto di notorietà (redatta in conformità all'Art. 21 c. 2 del D.P.R. 445/2000, cioè con firma autenticata da un pubblico ufficiale), da cui deve risultare:
  - se il Contraente, quando è anche Assicurato, ha lasciato o meno testamento;
  - che il testamento pubblicato è l'ultimo, è valido e non è stato impugnato;
  - l'indicazione degli eredi legittimi e testamentari del Contraente, se i Beneficiari in caso di decesso sono indicati in modo generico (ad esempio "Gli eredi legittimi dell'Assicurato in parti uguali");
- copia conforme del verbale di pubblicazione del testamento olografo o dell'atto di registrazione del testamento pubblico.

Se è attiva la copertura facoltativa:

- relazione del medico curante sulle cause e circostanze del decesso e sulle condizioni di salute dell'Assicurato (la relazione può essere redatta su apposito modulo messo a disposizione da Alleanza);
- ulteriore documentazione eventualmente richiesta da Alleanza se il caso specifico presenta particolari esigenze di verifica, come per esempio:
  - cartelle cliniche di ricoveri per un periodo compatibile con il normale decorso della patologia rilevata dal medico curante;
  - esami clinici o strumentali;
  - verbale del Servizio di Emergenza-Urgenza Sanitaria (es. 118);
  - verbale dell'autopsia se eseguita;
- se il decesso è per una causa diversa dalla malattia: verbale dell'autorità competente giunta sul luogo dell'evento e, in caso di procedimento penale, copia degli atti più significativi.

Documenti necessari per **pagamenti per lesioni** subite in conseguenza di infortunio:

- denuncia dell'infortunio, con l'indicazione del luogo, giorno e ora dell'evento, delle cause che lo hanno determinato e dell'attività svolta in quel momento;
- in caso di Lesione da Infortunio, copia del verbale di pronto soccorso;
- in caso di Lesione muscolo tendineo-legamentosa, copia del verbale di pronto soccorso se causata da Infortunio e referto della risonanza magnetica;
- in caso di Frattura ossea, copia del verbale di pronto soccorso se causata da Infortunio e referto dell'esame radiografico;
- in caso di Lussazione, copia del verbale di pronto soccorso, referto dell'esame radiografico effettuato prima del riposizionamento e autorizzazione firmata dall'Assicurato per accesso gli atti sanitari.

Per i soggetti impossibilitati ad eseguire l'esame radiografico, la denuncia dovrà contenete, referto della risonanza magnetica in sostituzione a quello dell'esame radiografico e, in aggiunta a quanto sopra, certificato del medico di famiglia con l'indicazione dell'impossibilità ad eseguire l'esame radiografico.

In ogni altro caso, copia della Cartella Clinica completa e certificazione medica corredata da referto degli esami strumentali che certificano la Lesione subita.

La documentazione medica elencata deve essere leggibile in tutte le sue parti o, in alternativa, deve essere redatta in formato digitale.

Documenti necessari per **pagamenti per Riscatto**:

- autocertificazione di esistenza in vita dell'Assicurato, se è persona diversa dal Contraente. L'autocertificazione deve contenere l'autorizzazione ad Alleanza a effettuare le opportune verifiche presso la Pubblica Amministrazione;
- altra documentazione se il caso specifico presenta particolari esigenze di verifica.

Alleanza effettua il pagamento entro 30 giorni da quando riceve la documentazione completa; dopo tale termine Alleanza deve pagare anche gli interessi legali. Ogni pagamento è effettuato tramite bonifico bancario oppure presso l'Agenzia che gestisce il contratto.

Richieste di pagamento incomplete possono comportare un rallentamento dei tempi dei pagamenti da parte di Alleanza.

Quanto e come devo pagare?

Art. 23 - Limiti e mezzi di versamento del Premio

Limiti di premio

Il contratto prevede il versamento di un **Premio unico iniziale** e di eventuali **Premi unici aggiuntivi**.

Alleanza può **non consentire** il versamento di Premi unici aggiuntivi.

Premio unico iniziale: importo minimo 20.000 €
Premi unici aggiuntivi: importo minimo 5.000 €
Premi complessivi: importo massimo 1.000.000 €

I Premi comprendono i Costi (vedi art. 29) e l'eventuale Premio per la copertura complementare facoltativa.

Per assicurare la parità di trattamento di tutti gli Assicurati e l'equa partecipazione ai risultati finanziari(1), Alleanza ha stabilito il seguente **limite agli importi che, in un arco temporale di 12 mesi, un unico Contraente (o più Contraenti collegati(2) ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi)** può movimentare in entrata e in uscita dalla Gestione separata Fondo Euro San Giorgio: euro 10 milioni.

Si precisa che il predetto limite massimo:
- tiene conto di tutti i contratti collegati alla Gestione separata
- non crea alcun collegamento negoziale tra i diversi contratti collegati a Gestioni separate sottoscritti dal medesimo Contraente, che restano pertanto giuridicamente indipendenti e autonomi l'uno dall'altro e
- può essere derogato a fronte di valutazione direzionale caso per caso, - anche tenendo conto delle condizioni di mercato - definisca altresì si specifiche condizioni di uscita.

Il limite alle movimentazioni sopra indicato è stabilito in funzione della giacenza media degli attivi di ciascuna Gestione separata, secondo la tabella che segue:

Giacenza media degli attivi alla fine del periodo di osservazione della Gestione separata	Importo massimo di Premio o di liquidazione oltre il quale sono previsti specifici presidi
fino ad euro 100 milioni	euro 500 mila
oltre euro 100 milioni e fino ad euro 250 milioni	euro 1 milione
oltre euro 250 milioni e fino ad euro 500 milioni	euro 2 milioni e 500 mila
oltre euro 500 milioni e fino ad euro 1 miliardo	euro 5 milioni
oltre euro 1 miliardo	euro 10 milioni

La giacenza media degli attivi della Gestione separata varia nel tempo e ciò può comportare una modifica del limite applicato. Il Contraente può verificare il valore aggiornato sul sito www.alleanza.it alla pagina www.alleanza.it/fondi-e-gestioni/gestioni-separate.

(1) Nota - Regolamento ISVAP n. 38/2011
(2) Nota - Interposizioni di persona (es. trust e società fiduciarie) o soggetti che si trovano in rapporto di controllo societario o di collegamento societario (ai sensi dell'art. 2359 c.c.) o in rapporto di parentela (familiari stretti) con il Contraente. Per familiari stretti del Contraente si intendono il coniuge e i figli maggiorenni conviventi.

Mezzi di versamento del premio

Il Contraente versa i Premi con uno di seguenti mezzi di pagamento:
- assegno bancario non trasferibile all'ordine di Alleanza;
- bonifico bancario su conto corrente intestato ad Alleanza;
- P.O.S. o altri mezzi di pagamento elettronico, se disponibili.

Alleanza si riserva di aggiungere ulteriori modalità di versamento o di eliminarne alcune, dandone comunicazione al Contraente.

Non è possibile versare i Premi in contanti.

Quando comincia la copertura e quando finisce?

Art. 24 - Durata

Il contratto è "**a vita intera**", cioè la sua durata va dalla Data di decorrenza indicata in Polizza al decesso dell'Assicurato.

Alla firma della Proposta di assicurazione, il Contraente può scegliere di attivare la copertura complementare che ha una durata pari a **5 anni** dalla decorrenza del contratto.

Eventuali operazioni successive al decesso dell'Assicurato, come ad esempio il versamento dei Premi, sono nulle.

Art. 25 - Conclusione del contratto ed entrata in vigore dell'assicurazione

Conclusione

Il contratto è concluso, cioè si perfeziona, quando il Contraente ha ricevuto per iscritto da Alleanza il documento di Polizza che attesta l'accettazione della Proposta di assicurazione. Da questo momento il Contraente si impegna a versare il Premio unico iniziale.

Entrata in vigore

Se il contratto è concluso e il Contraente ha versato il Premio unico iniziale, l'assicurazione entra in vigore, cioè inizia ad avere effetto, alle ore 24 della Data di decorrenza indicata in Polizza, successiva a quella di conclusione del contratto.

Se l'Assicurato decede nel periodo che intercorre tra la firma della Proposta di assicurazione e la Data di decorrenza del contratto, Alleanza restituisce il Premio versato, dopo che le sono stati consegnati i seguenti documenti:
- modulo di Proposta di assicurazione;
- certificato o autocertificazione di morte dell'Assicurato;
- dichiarazione di successione del Contraente, se coincide con l'Assicurato.

Art. 26 - Modifica delle condizioni del contratto

Nel periodo di validità del contratto, Alleanza si riserva la facoltà di modificare unilateralmente le clausole e le condizioni che disciplinano il contratto stesso, con le modalità ed entro i limiti di legge in materia di modifica unilaterale del contratto, qualora la modifica si renda necessaria, a titolo esemplificativo e non esaustivo, per razionalizzare le modalità operative di erogazione del servizio o per efficientare i processi informatici legati alla sicurezza dei dati. Le relative comunicazioni di modifica sono validamente effettuate da Alleanza per iscritto, con indicazione del motivo e della data di decorrenza della modifica, con preavviso minimo di 60 giorni rispetto alla data di decorrenza comunicata.

Se la modifica risulta sfavorevole al Contraente, Alleanza informa il Contraente stesso del suo diritto di recedere dal contratto con comunicazione scritta che Alleanza deve ricevere entro la data di decorrenza della modifica. In tal caso, il contratto si intende risolto e al Contraente è riconosciuto un importo pari al valore del contratto (vedi art. 5) nel giorno di riferimento (vedi art. 9). **Se il Contraente non manifesta validamente la volontà di recedere dal contratto entro il termine previsto, le modifiche comunicategli si intendono approvate.**

Le parti convengono che nel contratto vengano automaticamente recepite tutte le modifiche della normativa di carattere legislativo e regolamentare che dovessero intervenire tempo per tempo. Le clausole contrattuali interessate da tali modifiche si intendono automaticamente abrogate e sostituite, con la stessa data di decorrenza dell'entrata in vigore, dalle disposizioni di legge o di regolamento che hanno provocato tale modifica.

Come posso recedere dal contratto?

Art. 27 - Recesso

Il Contraente può recedere (Diritto di Recesso) entro **30 giorni** dalla conclusione del contratto (vedi art. 25).

Per recedere, il Contraente deve inviare una lettera raccomandata con ricevuta di ritorno ad Alleanza Assicurazioni S.p.A., Piazza Tre Torri 1 - 20145 Milano, indicando "Recesso" sulla busta.

Dalla data in cui Alleanza riceve la lettera raccomandata, il Contraente e Alleanza sono liberi da ogni obbligo contrattuale.

Alleanza rimborsa al Contraente il Premio versato, diminuito di imposte.

Il rimborso avviene entro 30 giorni dalla data in cui Alleanza riceve la raccomandata di recesso, dopo che il Contraente ha consegnato l'originale di Polizza, con le eventuali Appendici.

Sono previsti riscatti o riduzioni? ☒ **Sì** ☐ **No**

Art. 28 - Riscatto dell'assicurazione principale

Il Contraente può chiedere il Riscatto totale o parziale dell'assicurazione principale, se:

- l'Assicurato è ancora in vita;
- è trascorso almeno un anno dalla Data di decorrenza.

Per chiedere il Riscatto, il Contraente deve inviare una comunicazione scritta ad Alleanza Assicurazioni S.p.A., Piazza Tre Torri 1 - 20145 Milano, o all'Agenzia che gestisce il contratto. È possibile chiedere il Riscatto anche tramite l'Area Clienti, raggiungibile dal sito internet www.alleanza.it o dall'App "Alleanza".

Riscatto totale

Con il Riscatto totale il contratto si estingue e cessa ogni ulteriore effetto dalla data di ricezione della richiesta.

L'importo di Riscatto è così calcolato:

- se la richiesta viene effettuata tra la seconda e la quarta Annualità assicurativa, è pari al valore del contratto alla data di ricezione della richiesta al netto dei Costi di Riscatto (vedi art. 29);
- successivamente, è pari al valore del contratto alla data di ricezione della richiesta.

Riscatto parziale

Il Contraente può chiedere anche un Riscatto parziale.

Il Contraente indica quale percentuale del valore del contratto vuole riscattare, che sarà applicata sia al valore in Gestione separata sia al valore in Quote di OICR e Fondi Interni.

L'importo di Riscatto parziale si ottiene applicando gli stessi criteri per il calcolo dell'importo di Riscatto totale.

L'importo di Riscatto parziale non può essere inferiore a 1.000 € e il valore del contratto che rimane dopo il Riscatto stesso deve essere almeno pari a 20.000 €.

Dopo un Riscatto parziale, il contratto rimane in vigore e i valori contrattuali sono riproporzionati per il calcolo della prestazione residua e delle garanzie ad essa collegate.

Il capitale residuo investito in Gestione separata continua a rivalutarsi a ogni Ricorrenza annuale secondo le modalità indicate nella clausola di rivalutazione (vedi art. 6).

La copertura complementare non prevede valore di Riscatto.

Quali costi devo sostenere?

Art. 29 - Costi

Costi sul Premio

Tipologia	Importo
Diritti di emissione	0 €
Diritti di quietanza	0 €
Costo percentuale sul Premio unico iniziale	0 €
Costo percentuale sui Premi unici aggiuntivi	0 €

Costi per Riscatto

Se il Riscatto è richiesto prima della fine della 4ª Annualità, al valore del contratto si applica una percentuale di riduzione in funzione dell'Annualità assicurativa del contratto.

Annualità assicurativa	Percentuale di riduzione
Nel corso della 2ª Annualità	3,5%
Nel corso della 3ª Annualità	2,5%
Nel corso della 4ª Annualità	1,0%
A partire dalla 5ª Annualità	0,0%

Costi per servizio "Switch"

Il prodotto non prevede costi in caso di Switch.

Commissione di gestione sugli OICR

La commissione di Gestione è così regolata:

- si applica, per il Servizio di Salvaguardia, Monitoraggio e di Allocazione degli investimenti (vedi artt. 12, 13 e 14) e per i servizi di amministrazione e gestione del contratto, sulla parte di investimento in OICR;
- è calcolata ogni giorno sul controvalore delle Quote di ciascun OICR;
- è prelevata nel giorno di riferimento (vedi art. 9) ovvero trimestralmente, riducendo il numero di Quote di OICR attribuite al contratto;
- il prelievo è effettuato da ciascun OICR associato al contratto nel giorno di riferimento, in proporzione al peso di ciascun OICR sul valore dell'investimento totale in OICR.

La commissione di gestione varia in funzione del saldo tra Premi versati e Riscatti parziali pagati che risulta all'inizio di ciascun trimestre secondo la tabella di seguito riportata:

Saldo tra premi versati e Riscatti parziali pagati	Commissione di gestione
fino a 99.999 €	2,30%
da 100.000 € a 499.999 €	2,10%
da 500.000 €	1,90%

Costo di negoziazione degli ETF

Per ogni operazione di investimento o disinvestimento di Quote di ETF, Alleanza applica un costo, pari allo **0,065% del controvalore delle Quote** calcolato sulla base del prezzo di acquisto o del prezzo di vendita (vedi art. 8).

Costi sui Fondi interni

La commissione di gestione applicata ai Fondi Interni è pari a 2,30%. Per maggiori dettagli si rinvia ai relativi regolamenti, disponibili in allegato e su www.alleanza.it, e ai rendiconti annuali, disponibili su www.alleanza.it.

Bonus per investimento in Fondi Interni

Se il Contraente sceglie di investire anche in Fondi Interni, Stile Unico di Alleanza prevede un bonus annuo, il quale:

- **è riconosciuto** solo se, **ad ogni trimestre dalla data di decorrenza**, il saldo tra i Premi versati nel contratto e i Riscatti parziali pagati, risulta almeno pari a 100.000 €,
- **è calcolato giornalmente** in percentuale sul controvalore delle Quote assicurate in Fondi interni (pertanto questo calcolo è effettuato soltanto nei giorni in cui il contratto risulta collegato a Fondi Interni) e
- è attribuito al contratto, **quattro volte** l'anno (15 giorni dopo lo scadere di ogni trimestre), in Quote di OICR e Fondi Interni.

Il bonus è ottenuto moltiplicando giornalmente il controvalore delle Quote di Fondi Interni per la percentuale dello 0,20% oppure dello 0,40%, definita in base al saldo tra i Premi versati nel contratto e i Riscatti parziali pagati, secondo la tabella seguente:

Saldo tra Premi versati e Riscatti parziali pagati	Bonus annuo
fino a 99.999 €	% non prevista
da 100.000 € a 499.999 €	0,20% del controvalore in Quote di Fondi Interni
da 500.000 €	0,40% del controvalore in Quote di Fondi Interni

La percentuale è definita come sopra

- la prima volta, alla Data di decorrenza del contratto e continua a essere utilizzata, per il calcolo giornaliero del bonus, fino alla fine del trimestre e
- successivamente, il primo giorno di ogni trimestre della data di decorrenza del contratto e continua a essere utilizzata, per il calcolo giornaliero del bonus, per l'intero trimestre, senza tenere conto delle eventuali variazioni, nel corso del trimestre, del saldo tra i Premi versati nel contratto e i Riscatti parziali pagati.

Il bonus è attribuito nel giorno di riferimento (vedi art. 9) **aumentando il numero di Quote di OICR e Fondi Interni** attribuite al contratto.

Esempio di applicazione bonus per investimento Fondi Interni

Per un contratto stipulato il 27 luglio 2026 con Premio unico versato di 200.000,00 € (comprensivo di eventuale Premio della copertura complementare), di cui 80.000 € investiti in Fondi Interni

Premio unico aggiuntivo versato il 31 agosto 2026:
400.000,00 € di cui 150.000,00 € investiti in Fondi Interni

Totale Premi versati al 31 agosto 2026:
600.000,00 € di cui 230.000,00 € investiti in Fondi Interni

Percentuale bonus riconosciuta nel 1º trimestre (dal 27 luglio 2026 al 26 ottobre 2026):

Saldo Premi versati/Riscatti parziali pagati:	compreso tra 100.000,00 € e 500.000,00 € (escluso)
% bonus riconosciuta dal 27 luglio 2026 al 26 ottobre 2026:	0,20%

Calcolo giornaliero dell'importo del bonus nel 1º trimestre (dal 27 luglio 2026 al 26 ottobre 2026):

Ipotesi di controvalore delle Quote di Fondi Interni alla data del 25 agosto 2026:	80.100,00 €
Bonus al 25 agosto 2026:	0,43 € (= 80.100,00 € × 0,20%/365)
Ipotesi di controvalore delle Quote di Fondi Interni alla data del 5 settembre 2026:	230.100,00 €
Bonus al 5 settembre 2026:	1,26 € (= 230.100,00 € × 0,20%/365)

Attribuzione del bonus del 1º trimestre (dal 27 luglio 2026 al 26 ottobre 2026):

il bonus attribuito è pari alla somma degli importi di bonus calcolati giornalmente con % dello 0,20% convertita in Quote degli OICR e Fondi Interni collegati al contratto nel giorno di riferimento.

Percentuale bonus riconosciuta nel 2º trimestre (dal 27 ottobre 2026 al 26 gennaio 2027):

Saldo Premi versati/Riscatti parziali pagati:	superiore a 500.000,00 €
% bonus riconosciuta dal 27 ottobre 2026 al 26 gennaio 2027:	0,40%

Calcolo giornaliero dell'importo del bonus nel 2º trimestre (dal 27 ottobre 2026 al 26 gennaio 2027):

Ipotesi di controvalore delle Quote di Fondi Interni alla data del 7 novembre 2026:	230.300,00 €
Bonus al 7 novembre 2026:	2,52 € (= 230.300,00 € × 0,40%/365)

Attribuzione del bonus del 2º trimestre (dal 27 ottobre 2026 al 26 gennaio 2027):

il bonus attribuito è pari alla somma degli importi di bonus calcolati giornalmente con % dello 0,40% convertita in Quote degli OICR e Fondi Interni collegati al contratto nel giorno di riferimento.

Attenzione: I valori sopra ipotizzati sono solo indicativi e non impegnano in alcun modo Alleanza.

Costi sul rendimento della Gestione separata

Il prodotto prevede un valore trattenuto dal rendimento della Gestione separata pari all'1,30%.

Esempio di applicazione del Valore trattenuto dal rendimento della Gestione separata

Se il rendimento lordo della Gestione separata "Fondo Euro San Giorgio" alla Ricorrenza annuale è del 3,00%, la misura annua di rivalutazione è dell'1,70% (= 3,00% − 1,30%).

Attenzione: I valori sopra ipotizzati sono solo indicativi e non impegnano in alcun modo Alleanza.

Altre disposizioni applicabili al contratto

Art. 30 - Beneficiario

Il Contraente indica il Beneficiario per il caso di decesso. Può modificare il Beneficiario in ogni momento, con comunicazione scritta ad Alleanza Assicurazioni S.p.A., Piazza Tre Torri 1 - 20145 Milano, o per testamento.

In caso di pluralità di Beneficiari, salvo diversa disposizione del Contraente, il beneficio si intende attribuito in parti uguali.

Il Beneficiario non può essere modificato:

- dopo che il Contraente ha dichiarato in forma scritta ad Alleanza di rinunciare al potere di revoca e il Beneficiario ha dichiarato in forma scritta ad Alleanza di accettare il beneficio;
- dopo il decesso del Contraente;
- dopo che l'Assicurato è deceduto e il Beneficiario ha comunicato in forma scritta ad Alleanza di volersi avvalere del beneficio.

In questi casi è necessario l'assenso scritto del Beneficiario per ogni variazione del contratto (ad esempio la modifica di beneficio) che influisce sui suoi diritti.

Diritto proprio del Beneficiario

Il Beneficiario acquisisce un diritto proprio alle prestazioni dell'assicurazione(3). Le prestazioni pagate al Beneficiario a seguito del decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario dell'Assicurato stesso.

Per la copertura complementare in caso di lesioni conseguenti a infortunio dell'Assicurato, il beneficiario è l'Assicurato stesso.

Art. 31 - Cessione, pegno e vincolo

Il Contraente può cedere ad altri il contratto, darlo in pegno e vincolare le prestazioni. Questi atti sono efficaci nei confronti di Alleanza solo se annotati su Appendice.

Inoltre, in caso di pegno o vincolo, è necessario l'assenso scritto del pignoratario (chi beneficia del pegno) o vincolatario (chi beneficia del vincolo) per ogni operazione che riduce l'efficacia di queste garanzie.

Art. 32 - Non pignorabilità e non sequestrabilità

Nei limiti di legge(4), le somme dovute da Alleanza al Contraente o al Beneficiario non possono essere pignorate né sequestrate.

Art. 33 - Rinvio alle norme di legge

Per tutto quanto non è qui diversamente regolato, valgono le norme di legge.

Art. 34 - Foro competente

Per le controversie relative al contratto, il Foro competente può essere solo quello della sede, o del luogo di residenza o di domicilio del Contraente o del Beneficiario o di loro aventi causa (cioè chi acquisisce un diritto che prima spettava ad altri).

Per queste controversie, l'azione giudiziale è possibile dopo aver tentato la mediazione depositando un'istanza presso un organismo di mediazione nel luogo del giudice competente per territorio (artt. 4 e 5 del D.Lgs. 4.3.2010, così come modificato dalla Legge 9.8.2013 n. 98).

Le istanze scritte di mediazione nei confronti di Alleanza devono essere inviate a:
Alleanza Assicurazioni S.p.A.
Piazza Tre Torri, 1 - 20145 Milano
E-mail: alleanza@pec.alleanza.it

In alternativa alla mediazione, è possibile ricorrere all'Arbitro Assicurativo (www.arbitroassicurativo.org).

(3) Nota - Art. 1920 del Codice Civile
(4) Nota - Art. 1923 del Codice Civile

Art. 35 - Clausola di inoperatività della copertura per sanzioni internazionali

Alleanza non è obbligata a garantire una copertura assicurativa e non è tenuta a pagare una prestazione o un Riscatto o a riconoscere un beneficio in applicazione di questo contratto, se il fatto di garantire la copertura assicurativa, pagare una prestazione o un Riscatto, o riconoscere un beneficio espone Alleanza a sanzioni anche finanziarie o commerciali, divieti o restrizioni derivanti da risoluzioni delle Nazioni Unite, leggi o regolamenti dell'Unione Europea, degli Stati Uniti d'America o dell'Italia.

ALLEGATO 1
REGOLAMENTO DELLA GESTIONE SEPARATA FONDO EURO SAN GIORGIO

1. Il presente Regolamento disciplina il portafoglio di investimenti, gestito separatamente dagli altri attivi detenuti dalla Società, denominato FONDO EURO SAN GIORGIO (la Gestione separata).
2. La Gestione separata è denominata in euro.
3. Il periodo di osservazione per la determinazione del tasso medio di rendimento decorre dal 1º novembre al 31 ottobre di ogni anno.
4. La Società, nella gestione del portafoglio, attua una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario che mira a massimizzare il rendimento nel medio e lungo termine mantenendo costantemente un basso livello di rischiosità del portafoglio e perseguendo la stabilità dei rendimenti nel corso del tempo. La scelta degli investimenti è determinata sulla base della struttura degli impegni assunti nell'ambito dei contratti assicurativi collegati alla Gestione e dall'analisi degli scenari economici e dei mercati di investimento. Nel breve termine, e nel rispetto di tali criteri, è comunque possibile cogliere eventuali opportunità di rendimento. Le principali tipologie di investimento in cui vengono investite le risorse sono: obbligazionario, immobiliare e azionario, come di seguito specificato; l'investimento potrà anche essere indiretto attraverso l'utilizzo di OICR armonizzati.

   Investimenti obbligazionari

   L'investimento in strumenti obbligazionari, prevalentemente con rating investment grade, punta ad una diversificazione per settori, emittenti, scadenze, e a garantire un adeguato grado di liquidabilità. In questo ambito sono ricompresi anche strumenti di breve e brevissimo termine quali depositi bancari, pronti contro termine o fondi monetari.

   Investimenti immobiliari

   La gestione degli investimenti potrà comprendere attività del comparto immobiliare, inclusi i fondi comuni di investimento, le azioni e le quote di società del medesimo settore.

   Investimenti azionari

   Gli investimenti in strumenti finanziari di tipo azionario sono effettuati prevalentemente in titoli quotati nei mercati ufficiali o regolamentati, riconosciuti e regolarmente funzionanti.
   La selezione dei singoli titoli azionari è basata sia sull'analisi di dati macroeconomici (tra i quali ciclo economico, andamento dei tassi di interesse e delle valute, politiche monetarie e fiscali) sia sullo studio dei fondamentali delle singole società (dati reddituali, potenzialità di crescita e posizionamento nel mercato).
   Vi è anche la possibilità di investire in altri strumenti finanziari.

Nella gestione degli investimenti, la Società si attiene ai seguenti limiti:

Investimenti obbligazionari	massimo 100%
Investimenti immobiliari	massimo 40%
Investimenti azionari	massimo 35%
Investimenti altri strumenti finanziari	massimo 10%

Possono essere effettuati, inoltre, investimenti in strumenti finanziari derivati nel rispetto di quanto previsto dalla vigente normativa di settore. Possono infine essere effettuati investimenti in attivi emessi dalle controparti di cui all'art. 5 del Regolamento IVASS 27 maggio 2008, n. 25 nel limite complessivo massimo del 20% dell'attivo della Gestione separata. In tale limite non rientrano gli investimenti in strumenti collettivi di investimento mobiliare o immobiliare istituiti, promossi o gestiti dalle controparti sopra citate per i quali la normativa di riferimento o i relativi regolamenti di gestione non consentano di effettuare operazioni potenzialmente suscettibili di generare conflitti di interesse con società del gruppo di appartenenza della SGR oltre il limite del 20% del patrimonio dell'OICR. L'euro è la principale valuta dei titoli presenti nella Gestione separata. Nel rispetto dei criteri previsti dalla normativa di settore è possibile l'utilizzo di titoli in altre valute, mantenendo un basso livello di rischiosità.

5. Il valore delle attività della Gestione separata non potrà essere inferiore alle riserve matematiche costituite per i contratti a prestazioni rivalutabili in base ai rendimenti realizzati dalla Gestione stessa.
6. Sulla Gestione separata possono gravare unicamente le spese relative all'attività di verifica contabile effettuata dalla società di revisione e quelle effettivamente sostenute per l'acquisto e la vendita delle attività della Gestione separata.
7. Il rendimento della Gestione separata beneficia di eventuali utili derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti dalla Società in virtù di accordi con soggetti terzi riconducibili al patrimonio della Gestione separata.
8. Il tasso medio di rendimento della Gestione separata, relativo al periodo di osservazione annuale, è determinato rapportando il risultato finanziario della Gestione separata alla giacenza media delle attività della Gestione separata stessa. Il risultato finanziario della Gestione separata è costituito dai proventi finanziari di competenza conseguiti dalla Gestione stessa, comprensivi degli scarti di emissione e di negoziazione di competenza, dagli utili realizzati e dalle perdite sofferte nel periodo di osservazione, oltre che dagli utili e dai proventi di cui al precedente paragrafo 7. Il risultato finanziario è calcolato al netto delle spese di cui al precedente paragrafo 6 effettivamente sostenute ed al lordo delle ritenute di acconto fiscale. Gli utili e le perdite da realizzo sono determinati con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività nel libro mastro della gestione separata. Il valore di iscrizione nel libro mastro di una attività di nuova acquisizione è pari al prezzo di acquisto. La giacenza media delle attività della Gestione separata è pari alla somma della giacenza media nel periodo di osservazione dei depositi in numerario, degli investimenti e di ogni

altra attività della Gestione separata. La giacenza media è determinata in base al valore di iscrizione delle attività nel libro mastro della Gestione separata.

9. La Gestione separata è annualmente sottoposta a certificazione da parte di una società di revisione iscritta nell'apposito registro previsto dalla normativa vigente.
10. Il presente Regolamento potrà essere modificato per essere adeguato alla normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali con esclusione, in tale ultimo caso, di modifiche meno favorevoli per il Contraente.
11. La Gestione separata potrà essere oggetto di fusione o scissione con altre gestioni separate costituite dalla Società aventi caratteristiche similari e politiche di investimento omogenee. La eventuale fusione o la scissione perseguirà in ogni caso l'interesse dei Contraenti e non comporterà oneri aggiuntivi a carico di questi ultimi.
12. Il presente Regolamento è parte integrante delle Condizioni di assicurazione.

ALLEGATO 2
REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO STRATEGIA BETA DEFENSIVE EQUITY

Art. 1 – Istituzione e denominazione

La Società ha istituito il Fondo Interno denominato **Strategia Beta Defensive Equity** al fine di adempiere agli obblighi assunti nei confronti dei Contraenti in base alle Condizioni di Assicurazione al quale collegare direttamente le prestazioni del contratto, ai sensi dell'Art. 41, comma I, del Decreto Legislativo 7 settembre 2005, n. 209.

Art. 2 – Obiettivi e descrizione del Fondo Interno

La finalità della gestione del Fondo Interno è di perseguire nel medio-lungo periodo l'incremento del valore delle prestazioni collegate mediante una struttura di portafoglio con livello di rischio medio-alto cogliendo le opportunità dei mercati finanziari italiani ed esteri. Il Fondo Interno è esposto ai seguenti profili di rischio:

- **Rischio di prezzo**: il prezzo di ogni 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 dell'emittente e può essere tale da comportare la riduzione o la perdita del capitale investito; 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. Il rischio finanziario legato all'andamento di tali parametri ricade quindi sul Contraente. Si presti attenzione, all'interno di questa categoria di rischio, ai seguenti:
  - Rischio specifico: è il rischio, tipico dei titoli di capitale (es. Azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi, risentendo gli stessi delle aspettative di mercato sulle prospettive di andamento economico delle società loro emittenti;
  - Rischio generico o sistematico: è il rischio, tipico dei titoli di capitale (es. azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi, risentendo gli stessi delle fluttuazioni dei mercati sui quali tali titoli sono negoziati;
  - Rischio di interesse: è il rischio, tipico dei titoli di debito (es. obbligazioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato; queste ultime, infatti, si ripercuotono sui prezzi (e quindi sui rendimenti) di tali titoli in modo tanto più accentuato, soprattutto nel caso di titoli a reddito fisso, quanto più lunga è la loro vita residua: un aumento dei tassi di mercato comporterà una diminuzione del prezzo del titolo stesso e viceversa;
- **Rischio emittente**: è il 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 pagare l'interesse o di rimborsare il capitale; il valore dei titoli risente di tale rischio variando al modificarsi delle condizioni creditizie degli Enti Emittenti;

- **Rischio di 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 linea di massima, i titoli trattati sui 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 può rendere più complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali;
- **Rischio di cambio**: se presenti posizioni in valute diverse da quella in cui è denominato il Fondo Interno stesso, occorre considerare la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di denominazione dello stesso e la valuta estera in cui sono denominati i singoli componenti. Tale rischio è determinato dagli effetti che questa variabilità potrebbe portare sul valore dell'investimento;
- **Rischio di controparte**: è il rischio connesso all'eventualità che le controparti finanziarie non siano in grado di rispettare le obbligazioni contrattualmente pattuite, per effetto di un deterioramento della loro solidità patrimoniale. Il rischio legato alla solvibilità della controparte ricade sul Contraente.

In particolare, la politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Fondo rispetto a un parametro oggettivo di riferimento (benchmark).

Il benchmark del Fondo Strategia Beta Defensive Equity è un paniere di indici così composto:

- 40% MSCI WORLD
- 60% OIS ESTR

Nel rendiconto annuale del Fondo viene indicato il confronto tra le variazioni del valore della Quota e l'andamento del benchmark.

Art. 3 – Caratteristiche e criteri di investimento del Fondo Interno

Il Fondo Interno è di tipo flessibile e investe, per accrescere le opportunità di rendimento nel medio-lungo termine, nelle seguenti categorie di attività che presentino le caratteristiche previste dalla normativa tempo per tempo vigente:

- quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR inclusi Exchange Traded Funds - ETF) - sia di diritto italiano sia di diritto comunitario (che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220) - che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali;
- valori mobiliari ed altre attività finanziarie denominate in qualsiasi valuta e oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali;

- strumenti monetari, emessi o garantiti da soggetti residenti negli Stati Membri dell'Unione Europea, appartenenti all'OCSE o che abbiano concluso speciali accordi di prestito con il Fondo Monetario Internazionale e siano associati agli accordi generali di prestito del Fondo Monetario Internazionale o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più dei predetti Stati (con rating, rilasciato da almeno un'agenzia di rating creditizio registrata o certificata in conformità al regolamento (CE) n. 1060/2009 del Parlamento europeo e del Consiglio o una banca centrale che emette rating creditizi esenti dall'applicazione di tale regolamento (ciascuna un'"Agenzia Esterna di Valutazione del Merito di Credito") e a condizione che nessun'altra Agenzia Esterna di Valutazione del Merito di Credito abbia attribuito una valutazione inferiore, almeno pari a BBB- o equivalente), che abbiano una scadenza non superiore a sei mesi e appartengano alle seguenti tipologie:
  - depositi bancari in conto corrente;
  - certificati di deposito o altri strumenti del mercato monetario;
  - operazioni di pronti contro termine, con l'obbligo di riacquisto o di deposito di titoli presso una banca, che abbiano ad oggetto titoli obbligazionari emessi o garantiti da Stati Membri dell'Unione Europea ovvero emessi da enti sopranazionali cui aderiscono uno o più Stati Membri.

La Società si riserva la facoltà di investire gli attivi del Fondo Interno anche in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo Generali (c.d. OICR collegati) o in altri strumenti finanziari emessi da società del medesimo Gruppo.

Il patrimonio del Fondo Interno **Strategia Beta Defensive Equity** viene investito in attivi, secondo quanto indicato nella seguente tabella:

Percentuale dei capitali investiti	Da	A
Monetario (*)	0%	100%
Azionaria	0%	100%
Obbligazionaria	0%	100%

(*) disponibilità liquide e OICR monetari

Resta ferma la facoltà di mantenere una parte degli attivi in disponibilità liquide.

Qualora tali limiti vengano superati a causa di movimenti di mercato, il Gestore sarà tenuto a riallineare il Portafoglio in un lasso di tempo ragionevole e nel miglior interesse dei Contraenti.

Gli investimenti ammissibili per il patrimonio del Fondo Interno, nonché la definizione dei limiti quantitativi e qualitativi al loro utilizzo sono definiti dalla normativa tempo per tempo vigente.

Gli investimenti saranno principalmente effettuati in strumenti finanziari negoziati nei mercati ufficiali o regolamentati, riconosciuti, regolarmente funzionanti.

Nel rispetto dei limiti previsti dalla normativa di riferimento, gli investimenti potranno essere effettuati anche in strumenti finanziari non quotati.

Gli investimenti possono essere effettuati sia in strumenti finanziari denominati in Euro, sia in valuta diversa dall'Euro. Nella gestione si terrà conto dell'andamento dei mercati valutari, eventualmente utilizzando operazioni di copertura del rischio di cambio.

La Società si riserva la facoltà di investire anche in strumenti finanziari di tipo derivato esclusivamente a fini di copertura.

La Società si riserva la facoltà di delegare il servizio di gestione del patrimonio del fondo a intermediari abilitati a prestare servizi di gestione di patrimoni, anche appartenenti al Gruppo Generali, nell'ambito del quadro dei criteri di allocazione del patrimonio predefiniti dalla Società e comunque conformi al presente Regolamento. Tali deleghe non implicano comunque alcun esonero e limitazione delle responsabilità della Società nei confronti dei Contraenti.

Art. 4 – Valutazione del patrimonio del Fondo Interno e calcolo del valore della quota

Il valore complessivo netto del Fondo Interno risulta dalla valorizzazione delle attività che vi sono conferite, al netto di eventuali passività, tenuto conto delle spese e degli oneri di cui all'Art. 5 del presente Regolamento.

Gli strumenti finanziari in cui sono investite le disponibilità del Fondo Interno sono valutati come segue:

- il valore dei contanti, dei depositi, dei titoli a vista, dei dividendi ed interessi scaduti e non incassati al valore nominale;
- la valorizzazione degli strumenti finanziari ammessi a quotazione e trattati su di un mercato regolamentato avviene sulla base della quotazione ufficiale del giorno di valorizzazione o, in sua mancanza, sulla base dell'ultima quotazione ufficiale precedente;
- la valorizzazione degli strumenti finanziari non trattati su mercati ufficiali avviene sulla base di una stima prudente del loro valore di realizzo al giorno di valorizzazione;
- le parti di OICR sono valutate al loro valore ufficiale riferito al giorno di valorizzazione o, in sua mancanza, sulla base dell'ultima quotazione ufficiale precedente;
- le attività denominate in valute diverse da quella di denominazione del Fondo Interno sono convertite in quest'ultima valuta sulla base dei tassi di cambio correnti alla data di riferimento della valutazione.

Gli eventuali crediti di imposta, maturati sui proventi finanziari realizzati nel corso dell'esercizio, sono riconosciuti al Fondo Interno con cadenza settimanale.

Il valore delle quote del Fondo Interno è determinato ogni giorno, eccetto il sabato, i giorni festivi ed i giorni di chiusura dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana.

Il valore unitario delle quote del Fondo Interno è determinato dalla Società dividendo il valore complessivo netto del Fondo Interno per il numero delle quote riferite allo stesso Fondo Interno.

Il valore unitario della quota del Fondo Interno, per le prime 2 settimane di operatività, viene stabilito in Euro 10,00.

La Società può sospendere la determinazione del valore unitario delle quote del Fondo Interno per cause di forza maggiore ed in particolare nel caso di interruzione temporanea dell'attività di una Borsa Valori o di un mercato regolamentato le cui quotazioni siano prese a riferimento per la valutazione di una parte rilevante del patrimonio del Fondo Interno.

Il Fondo Interno è suddiviso in quote il cui valore è pubblicato sul sito www.bgvita.it.

Art. 5 – Spese e oneri a carico del Fondo Interno

Sono a carico del Fondo Interno:

a. le commissioni di gestione annue pari al 2,30% del patrimonio del Fondo stesso, così come definito all'Art. 4, calcolate in base al rateo maturato a ogni valorizzazione. Le commissioni di Gestione sono prelevate per far fronte alle spese di attuazione delle politiche degli Investimenti (servizio di asset allocation) ed alle spese di amministrazione dei contratti;
   - In ragione dello svolgimento di tali attività, tale commissione sarà applicata anche alla parte del patrimonio del Fondo Interno rappresentata da OICR sia che si tratti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo Generali, sia che si tratti di OICR promossi o gestiti da imprese non appartenenti al Gruppo Generali.
   - Con riferimento alle parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo Generali non saranno applicati le spese e i diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione e al rimborso degli OICR medesimi.
b. le imposte e le tasse, le spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse del Fondo;
c. gli oneri di negoziazione derivanti dall'attività di impiego delle risorse;
d. le spese inerenti le attività di revisione e rendicontazione;
e. le commissioni di gestione gravanti sugli OICR applicate dalle società di gestione degli OICR stessi nei quali il Fondo Interno investe. Tali commissioni non dovranno eccedere la misura massima di 1,50%;
f. le commissioni di gestione gravanti sugli ETF applicate dalle società di gestione degli ETF stessi nei quali il Fondo Interno investe. Tali commissioni non dovranno eccedere la misura massima di 1,00%.

Sono escluse le eventuali spese derivanti dall'affidamento ad intermediari abilitati del servizio di gestione del patrimonio del fondo.

Sono a carico della Società tutte le altre spese.

Art. 6 – Rendiconto annuale del Fondo

La Società redige il rendiconto annuale della gestione del Fondo Interno, secondo quanto previsto dalla normativa di riferimento.

Il rendiconto deve essere sottoposto al giudizio di una società di Revisione iscritta all'Albo Speciale, di cui all'art.161 del D. Lgs 24/2/1998 n. 58, che accerta la concordanza e la

rispondenza della gestione al Regolamento del Fondo Interno e certifica l'adeguatezza delle attività gestite rispetto agli impegni assunti sulla base delle riserve matematiche, oltre che l'esatta valorizzazione delle quote.

Tale rendiconto, corredato dal giudizio espresso dalla società di revisione, viene inviato all'IVASS e pubblicato sul sito web della Società.

Art. 7 – Modifiche del Regolamento e fusione del Fondo Interno

Eventuali modifiche al presente Regolamento saranno possibili a seguito di adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria di settore oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per il Contraente.

Le modifiche saranno tempestivamente notificate all'Autorità di vigilanza competente.
La Società provvede anche a darne comunicazione a tutti i Contraenti. L'efficacia delle modifiche relative agli adeguamenti normativi decorrerà dalla data di entrata in vigore della normativa stessa; negli altri casi sarà sospesa per novanta giorni dalla data di comunicazione ed entro tale termine i Contraenti hanno la possibilità di trasferire le disponibilità presso altro Fondo Interno, qualora disponibile, senza applicazione di alcuna penalità.

Il Fondo Interno potrà essere oggetto di fusione o scissione con altri fondi interni, costituiti dalla Società aventi comunque le caratteristiche similari al presente Fondo e politiche di investimento omogene.

La fusione rappresenta evento di carattere straordinario che la Società potrà adottare per motivi particolari tra i quali accrescere l'efficienza dei servizi offerti, rispondere a mutate esigenze di tipo organizzativo, ridurre eventuali effetti negativi sui Contraenti dovuti ad una eccessiva riduzione del patrimonio del Fondo.

L'operazione di fusione è effettuata a valori di mercato, attribuendo ai Contraenti un numero di quote del fondo incorporante il cui controvalore complessivo è pari al controvalore complessivo delle quote possedute dal Contraente del fondo incorporato, valorizzate all'ultima quotazione ante fusione.

La fusione non comporta alcun onere aggiuntivo a carico dei Contraenti. Il regolamento del Fondo Interno di destinazione sarà comunicato a tutti i Contraenti.

Gli effetti della fusione saranno sospesi per novanta giorni dalla data di comunicazione; entro tale termine il Contraente ha la possibilità di trasferire le disponibilità presso altro fondo interno, qualora disponibile, o altra forma di previdenza complementare senza applicazione di alcuna penalità.

Ai Contraenti sarà inviata una adeguata informativa che riguarderà gli aspetti connessi con la fusione che abbiano un rilievo per i Contraenti stessi.

ALLEGATO 3
REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO STRATEGIA DYNAMIC 0-100

Art. 1 – Istituzione e denominazione

La Società ha istituito il Fondo Interno denominato **Strategia Dynamic 0-100** al fine di adempiere agli obblighi assunti nei confronti dei Contraenti in base alle Condizioni di Assicurazione al quale collegare direttamente le prestazioni del contratto, ai sensi dell'Art. 41, comma I, del Decreto Legislativo 7 settembre 2005, n. 209.

Art. 2 – Obiettivi e descrizione del Fondo Interno

La finalità della gestione del Fondo Interno è di perseguire nel medio lungo periodo l'incremento del valore delle prestazioni collegate mediante una struttura di portafoglio con livello di rischio alto e cogliendo le opportunità dei mercati finanziari italiani ed esteri. Il Fondo Interno è esposto ai seguenti profili di rischio:

- **Rischio di prezzo**: il prezzo di ogni 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 dell'emittente e può essere tale da comportare la riduzione o la perdita del capitale investito; 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. Il rischio finanziario legato all'andamento di tali parametri ricade quindi sul Contraente. Si presti attenzione, all'interno di questa categoria di rischio, ai seguenti:
  - Rischio specifico: è il rischio, tipico dei titoli di capitale (es. Azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi, risentendo gli stessi delle aspettative di mercato sulle prospettive di andamento economico delle società loro emittenti;
  - Rischio generico o sistematico: è il rischio, tipico dei titoli di capitale (es. azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi, risentendo gli stessi delle fluttuazioni dei mercati sui quali tali titoli sono negoziati;
  - Rischio di interesse: è il rischio, tipico dei titoli di debito (es. obbligazioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato; queste ultime, infatti, si ripercuotono sui prezzi (e quindi sui rendimenti) di tali titoli in modo tanto più accentuato, soprattutto nel caso di titoli a reddito fisso, quanto più lunga è la loro vita residua: un aumento dei tassi di mercato comporterà una diminuzione del prezzo del titolo stesso e viceversa;
- **Rischio emittente**: è il 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 pagare l'interesse o di rimborsare il capitale; il valore dei titoli risente di tale rischio variando al modificarsi delle condizioni creditizie degli Enti Emittenti;

- **Rischio di 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 linea di massima, i titoli trattati sui 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 può rendere più complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali;
- **Rischio di cambio**: se presenti posizioni in valute diverse da quella in cui è denominato il Fondo Interno stesso, occorre considerare la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di denominazione dello stesso e la valuta estera in cui sono denominati i singoli componenti. Tale rischio è determinato dagli effetti che questa variabilità potrebbe portare sul valore dell'investimento;
- **Rischio di controparte**: è il rischio connesso all'eventualità che le controparti finanziarie non siano in grado di rispettare le obbligazioni contrattualmente pattuite, per effetto di un deterioramento della loro solidità patrimoniale. Il rischio legato alla solvibilità della controparte ricade sul Contraente.

In particolare, la politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Fondo rispetto a un parametro oggettivo di riferimento (benchmark).

Il benchmark del Fondo Strategia Dynamic 0-100 è un paniere di indici così composto:

- 50% MSCI WORLD
- 50% OIS ESTR

Nel rendiconto annuale del Fondo viene indicato il confronto tra le variazioni del valore della Quota e l'andamento del benchmark.

Art. 3 – Caratteristiche e criteri di investimento del Fondo Interno

Il Fondo Interno è di tipo flessibile e investe, per accrescere le opportunità di rendimento nel medio-lungo termine, nelle seguenti categorie di attività che presentino le caratteristiche previste dalla normativa tempo per tempo vigente:

- quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR inclusi Exchange Traded Funds - ETF) - sia di diritto italiano sia di diritto comunitario (che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220) - che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali;
- valori mobiliari ed altre attività finanziarie denominate in qualsiasi valuta e oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali;

- strumenti monetari, emessi o garantiti da soggetti residenti negli Stati Membri dell'Unione Europea, appartenenti all'OCSE o che abbiano concluso speciali accordi di prestito con il Fondo Monetario Internazionale e siano associati agli accordi generali di prestito del Fondo Monetario Internazionale o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più dei predetti Stati (con rating, rilasciato da almeno un'agenzia di rating creditizio registrata o certificata in conformità al regolamento (CE) n. 1060/2009 del Parlamento europeo e del Consiglio o una banca centrale che emette rating creditizi esenti dall'applicazione di tale regolamento (ciascuna un'"Agenzia Esterna di Valutazione del Merito di Credito") e a condizione che nessun'altra Agenzia Esterna di Valutazione del Merito di Credito abbia attribuito una valutazione inferiore, almeno pari a BBB- o equivalente), che abbiano una scadenza non superiore a sei mesi e appartengano alle seguenti tipologie:
  - depositi bancari in conto corrente;
  - certificati di deposito o altri strumenti del mercato monetario;
  - operazioni di pronti contro termine, con l'obbligo di riacquisto o di deposito di titoli presso una banca, che abbiano ad oggetto titoli obbligazionari emessi o garantiti da Stati Membri dell'Unione Europea ovvero emessi da enti sopranazionali cui aderiscono uno o più Stati Membri.

La Società si riserva la facoltà di investire gli attivi del Fondo Interno anche in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo Generali (c.d. OICR collegati) o in altri strumenti finanziari emessi da società del medesimo Gruppo.

Il patrimonio del Fondo Interno **Strategia Dynamic 0-100** viene investito in attivi, secondo quanto indicato nella seguente tabella:

Percentuale dei capitali investiti	Da	A
Monetario (*)	0%	100%
Azionaria	0%	100%
Obbligazionaria	0%	100%

(*) disponibilità liquide e OICR monetari

Resta ferma la facoltà di mantenere una parte degli attivi in disponibilità liquide.

Qualora tali limiti vengano superati a causa di movimenti di mercato, il Gestore sarà tenuto a riallineare il Portafoglio in un lasso di tempo ragionevole e nel miglior interesse dei Contraenti.

Gli investimenti ammissibili per il patrimonio del Fondo Interno, nonché la definizione dei limiti quantitativi e qualitativi al loro utilizzo sono definiti dalla normativa tempo per tempo vigente.

Gli investimenti saranno principalmente effettuati in strumenti finanziari negoziati nei mercati ufficiali o regolamentati, riconosciuti, regolarmente funzionanti.

Nel rispetto dei limiti previsti dalla normativa di riferimento, gli investimenti potranno essere effettuati anche in strumenti finanziari non quotati.

Gli investimenti possono essere effettuati sia in strumenti finanziari denominati in Euro, sia in valuta diversa dall'Euro. Nella gestione si terrà conto dell'andamento dei mercati valutari, eventualmente utilizzando operazioni di copertura del rischio di cambio.

La Società si riserva la facoltà di investire anche in strumenti finanziari di tipo derivato esclusivamente a fini di copertura.

La Società si riserva la facoltà di delegare il servizio di gestione del patrimonio del fondo a intermediari abilitati a prestare servizi di gestione di patrimoni, anche appartenenti al Gruppo Generali, nell'ambito del quadro dei criteri di allocazione del patrimonio predefiniti dalla Società e comunque conformi al presente Regolamento. Tali deleghe non implicano comunque alcun esonero e limitazione delle responsabilità della Società nei confronti dei Contraenti.

Art. 4 – Valutazione del patrimonio del Fondo Interno e calcolo del valore della quota

Il valore complessivo netto del Fondo Interno risulta dalla valorizzazione delle attività che vi sono conferite, al netto di eventuali passività, tenuto conto delle spese e degli oneri di cui all'Art. 5 del presente Regolamento.

Gli strumenti finanziari in cui sono investite le disponibilità del Fondo Interno sono valutati come segue:

- il valore dei contanti, dei depositi, dei titoli a vista, dei dividendi ed interessi scaduti e non incassati al valore nominale;
- la valorizzazione degli strumenti finanziari ammessi a quotazione e trattati su di un mercato regolamentato avviene sulla base della quotazione ufficiale del giorno di valorizzazione o, in sua mancanza, sulla base dell'ultima quotazione ufficiale precedente;
- la valorizzazione degli strumenti finanziari non trattati su mercati ufficiali avviene sulla base di una stima prudente del loro valore di realizzo al giorno di valorizzazione;
- le parti di OICR sono valutate al loro valore ufficiale riferito al giorno di valorizzazione o, in sua mancanza, sulla base dell'ultima quotazione ufficiale precedente;
- le attività denominate in valute diverse da quella di denominazione del Fondo Interno sono convertite in quest'ultima valuta sulla base dei tassi di cambio correnti alla data di riferimento della valutazione.

Gli eventuali crediti di imposta, maturati sui proventi finanziari realizzati nel corso dell'esercizio, sono riconosciuti al Fondo Interno con cadenza settimanale.

Il valore delle quote del Fondo Interno è determinato ogni giorno, eccetto il sabato, i giorni festivi ed i giorni di chiusura dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana.

Il valore unitario delle quote del Fondo Interno è determinato dalla Società dividendo il valore complessivo netto del Fondo Interno per il numero delle quote riferite allo stesso Fondo Interno.

Il valore unitario della quota del Fondo Interno, per le prime 2 settimane di operatività, viene stabilito in Euro 10,00.

La Società può sospendere la determinazione del valore unitario delle quote del Fondo Interno per cause di forza maggiore ed in particolare nel caso di interruzione temporanea dell'attività di una Borsa Valori o di un mercato regolamentato le cui quotazioni siano prese a riferimento per la valutazione di una parte rilevante del patrimonio del Fondo Interno.

Il Fondo Interno è suddiviso in quote il cui valore è pubblicato sul sito www.bgvita.it.

Art. 5 – Spese e oneri a carico del Fondo Interno

Sono a carico del Fondo Interno:

a. le commissioni di gestione annue pari al 2,30% del patrimonio del Fondo stesso, così come definito all'Art. 4, calcolate in base al rateo maturato a ogni valorizzazione. Le commissioni di Gestione sono prelevate per far fronte alle spese di attuazione delle politiche degli Investimenti (servizio di asset allocation) ed alle spese di amministrazione dei contratti;
   - In ragione dello svolgimento di tali attività, tale commissione sarà applicata anche alla parte del patrimonio del Fondo Interno rappresentata da OICR sia che si tratti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo Generali, sia che si tratti di OICR promossi o gestiti da imprese non appartenenti al Gruppo Generali.
   - Con riferimento alle parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo Generali non saranno applicati le spese e i diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione e al rimborso degli OICR medesimi.
b. le imposte e le tasse, le spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse del Fondo;
c. gli oneri di negoziazione derivanti dall'attività di impiego delle risorse;
d. le spese inerenti le attività di revisione e rendicontazione;
e. le commissioni di gestione gravanti sugli OICR applicate dalle società di gestione degli OICR stessi nei quali il Fondo Interno investe. Tali commissioni non dovranno eccedere la misura massima di 1,50%;
f. le commissioni di gestione gravanti sugli ETF applicate dalle società di gestione degli ETF stessi nei quali il Fondo Interno investe. Tali commissioni non dovranno eccedere la misura massima di 1,00%.

Sono escluse le eventuali spese derivanti dall'affidamento ad intermediari abilitati del servizio di gestione del patrimonio del fondo.

Sono a carico della Società tutte le altre spese.

Art. 6 – Rendiconto annuale del Fondo

La Società redige il rendiconto annuale della gestione del Fondo Interno, secondo quanto previsto dalla normativa di riferimento.

Il rendiconto deve essere sottoposto al giudizio di una società di Revisione iscritta all'Albo Speciale, di cui all'art.161 del D. Lgs 24/2/1998 n. 58, che accerta la concordanza e la

rispondenza della gestione al Regolamento del Fondo Interno e certifica l'adeguatezza delle attività gestite rispetto agli impegni assunti sulla base delle riserve matematiche, oltre che l'esatta valorizzazione delle quote.

Tale rendiconto, corredato dal giudizio espresso dalla società di revisione, viene inviato all'IVASS e pubblicato sul sito web della Società.

Art. 7 – Modifiche del Regolamento e fusione del Fondo Interno

Eventuali modifiche al presente Regolamento saranno possibili a seguito di adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria di settore oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per il Contraente.

Le modifiche saranno tempestivamente notificate all'Autorità di vigilanza competente.
La Società provvede anche a darne comunicazione a tutti i Contraenti. L'efficacia delle modifiche relative agli adeguamenti normativi decorrerà dalla data di entrata in vigore della normativa stessa; negli altri casi sarà sospesa per novanta giorni dalla data di comunicazione ed entro tale termine i Contraenti hanno la possibilità di trasferire le disponibilità presso altro Fondo Interno, qualora disponibile, senza applicazione di alcuna penalità.

Il Fondo Interno potrà essere oggetto di fusione o scissione con altri fondi interni, costituiti dalla Società aventi comunque le caratteristiche similari al presente Fondo e politiche di investimento omogene.

La fusione rappresenta evento di carattere straordinario che la Società potrà adottare per motivi particolari tra i quali accrescere l'efficienza dei servizi offerti, rispondere a mutate esigenze di tipo organizzativo, ridurre eventuali effetti negativi sui Contraenti dovuti ad una eccessiva riduzione del patrimonio del Fondo.

L'operazione di fusione è effettuata a valori di mercato, attribuendo ai Contraenti un numero di quote del fondo incorporante il cui controvalore complessivo è pari al controvalore complessivo delle quote possedute dal Contraente del fondo incorporato, valorizzate all'ultima quotazione ante fusione.

La fusione non comporta alcun onere aggiuntivo a carico dei Contraenti. Il regolamento del Fondo Interno di destinazione sarà comunicato a tutti i Contraenti.

Gli effetti della fusione saranno sospesi per novanta giorni dalla data di comunicazione; entro tale termine il Contraente ha la possibilità di trasferire le disponibilità presso altro fondo interno, qualora disponibile, o altra forma di previdenza complementare senza applicazione di alcuna penalità.

Ai Contraenti sarà inviata una adeguata informativa che riguarderà gli aspetti connessi con la fusione che abbiano un rilievo per i Contraenti stessi.

ALLEGATO 4
REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO STRATEGIA MODERATE GLOBAL

Art. 1 – Istituzione e denominazione

La Società ha istituito il Fondo Interno denominato Strategia Moderate Global al fine di adempiere agli obblighi assunti nei confronti dei Contraenti in base alle Condizioni di Assicurazione al quale collegare direttamente le prestazioni del contratto, ai sensi dell'Art. 41, comma I, del Decreto Legislativo 7 settembre 2005, n. 209.

Art. 2 – Obiettivi e descrizione del Fondo Interno

La finalità della gestione del Fondo Interno è di perseguire nel medio periodo l'incremento del valore delle prestazioni collegate mediante una struttura di portafoglio con livello di rischio medio e cogliendo le opportunità dei mercati finanziari italiani ed esteri. Il Fondo Interno è esposto ai seguenti profili di rischio:

- **Rischio di prezzo**: il prezzo di ogni 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 dell'emittente e può essere tale da comportare la riduzione o la perdita del capitale investito; 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. Il rischio finanziario legato all'andamento di tali parametri ricade quindi sul Contraente. Si presti attenzione, all'interno di questa categoria di rischio, ai seguenti:
  - Rischio specifico: è il rischio, tipico dei titoli di capitale (es. Azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi, risentendo gli stessi delle aspettative di mercato sulle prospettive di andamento economico delle società loro emittenti;
  - Rischio generico o sistematico: è il rischio, tipico dei titoli di capitale (es. azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi, risentendo gli stessi delle fluttuazioni dei mercati sui quali tali titoli sono negoziati;
  - Rischio di interesse: è il rischio, tipico dei titoli di debito (es. obbligazioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato; queste ultime, infatti, si ripercuotono sui prezzi (e quindi sui rendimenti) di tali titoli in modo tanto più accentuato, soprattutto nel caso di titoli a reddito fisso, quanto più lunga è la loro vita residua: un aumento dei tassi di mercato comporterà una diminuzione del prezzo del titolo stesso e viceversa;
- **Rischio emittente**: è il 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 pagare l'interesse o di rimborsare il capitale; il valore

dei titoli risente di tale rischio variando al modificarsi delle condizioni creditizie degli Enti Emittenti;

- **Rischio di 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 linea di massima, i titoli trattati sui 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 può rendere più complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali;
- **Rischio di cambio**: se presenti posizioni in valute diverse da quella in cui è denominato il Fondo Interno stesso, occorre considerare la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di denominazione dello stesso e la valuta estera in cui sono denominati i singoli componenti. Tale rischio è determinato dagli effetti che questa variabilità potrebbe portare sul valore dell'investimento;
- **Rischio di controparte**: è il rischio connesso all'eventualità che le controparti finanziarie non siano in grado di rispettare le obbligazioni contrattualmente pattuite, per effetto di un deterioramento della loro solidità patrimoniale. Il rischio legato alla solvibilità della controparte ricade sul Contraente.

In particolare, la politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Fondo rispetto a un parametro oggettivo di riferimento (benchmark).

Il benchmark del Fondo Strategia Moderate Global è un paniere di indici così composto:

- 25% - MSCI WORLD
- 18% - SECURED OVERNIGHT FINANCING RATE COMPOUNDED
- 17% - OIS ESTR
- 40% - JPMORGAN UNHEDGED ECU EBI GLOBAL

Nel rendiconto annuale del Fondo viene indicato il confronto tra le variazioni del valore della Quota e l'andamento del benchmark.

Art. 3 – Caratteristiche e criteri di investimento del Fondo Interno

Il Fondo Interno è di tipo flessibile e investe, per accrescere le opportunità di rendimento nel medio termine, nelle seguenti categorie di attività che presentino le caratteristiche previste dalla normativa tempo per tempo vigente:

- quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR inclusi Exchange Traded Funds - ETF) - sia di diritto italiano sia di diritto comunitario (che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220) - che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali;
- valori mobiliari ed altre attività finanziarie denominate in qualsiasi valuta e oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

- strumenti monetari, emessi o garantiti da soggetti residenti negli Stati Membri dell'Unione Europea, appartenenti all'OCSE o che abbiano concluso speciali accordi di prestito con il Fondo Monetario Internazionale e siano associati agli accordi generali di prestito del Fondo Monetario Internazionale o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più dei predetti Stati (con rating, rilasciato da almeno un'agenzia di rating creditizio registrata o certificata in conformità al regolamento (CE) n. 1060/2009 del Parlamento europeo e del Consiglio o una banca centrale che emette rating creditizi esenti dall'applicazione di tale regolamento (ciascuna un'"Agenzia Esterna di Valutazione del Merito di Credito") e a condizione che nessun'altra Agenzia Esterna di Valutazione del Merito di Credito abbia attribuito una valutazione inferiore, almeno pari a BBB- o equivalente), che abbiano una scadenza non superiore a sei mesi e appartengano alle seguenti tipologie:
  - depositi bancari in conto corrente;
  - certificati di deposito o altri strumenti del mercato monetario;
  - operazioni di pronti contro termine, con l'obbligo di riacquisto o di deposito di titoli presso una banca, che abbiano ad oggetto titoli obbligazionari emessi o garantiti da Stati Membri dell'Unione Europea ovvero emessi da enti sopranazionali cui aderiscono uno o più Stati Membri.

La Società si riserva la facoltà di investire gli attivi del Fondo Interno anche in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo Generali (c.d. OICR collegati) o in altri strumenti finanziari emessi da società del medesimo Gruppo.

Il patrimonio del Fondo Interno **Strategia Moderate Global** viene investito in attivi, secondo quanto indicato nella seguente tabella:

Percentuale dei capitali investiti	Da	A
Monetario (*)	0%	100%
Azionaria	10%	40%
Obbligazionaria	0%	100%

(*) disponibilità liquide e OICR monetari

Resta ferma la facoltà di mantenere una parte degli attivi in disponibilità liquide.

Qualora tali limiti vengano superati a causa di movimenti di mercato, il Gestore sarà tenuto a riallineare il Portafoglio in un lasso di tempo ragionevole e nel miglior interesse dei Contraenti.

Gli investimenti ammissibili per il patrimonio del Fondo Interno, nonché la definizione dei limiti quantitativi e qualitativi al loro utilizzo sono definiti dalla normativa tempo per tempo vigente.

Gli investimenti saranno principalmente effettuati in strumenti finanziari negoziati nei mercati ufficiali o regolamentati, riconosciuti, regolarmente funzionanti.

Nel rispetto dei limiti previsti dalla normativa di riferimento, gli investimenti potranno essere effettuati anche in strumenti finanziari non quotati.

Gli investimenti possono essere effettuati sia in strumenti finanziari denominati in Euro, sia in valuta diversa dall'Euro. Nella gestione si terrà conto dell'andamento dei mercati valutari, eventualmente utilizzando operazioni di copertura del rischio di cambio.

La Società si riserva la facoltà di investire anche in strumenti finanziari di tipo derivato esclusivamente a fini di copertura.

La Società si riserva la facoltà di delegare il servizio di gestione del patrimonio del fondo a intermediari abilitati a prestare servizi di gestione di patrimoni, anche appartenenti al Gruppo Generali, nell'ambito del quadro dei criteri di allocazione del patrimonio predefiniti dalla Società e comunque conformi al presente Regolamento. Tali deleghe non implicano comunque alcun esonero e limitazione delle responsabilità della Società nei confronti dei Contraenti.

Art. 4 – Valutazione del patrimonio del Fondo Interno e calcolo del valore della quota

Il valore complessivo netto del Fondo Interno risulta dalla valorizzazione delle attività che vi sono conferite, al netto di eventuali passività, tenuto conto delle spese e degli oneri di cui all'Art. 5 del presente Regolamento.

Gli strumenti finanziari in cui sono investite le disponibilità del Fondo Interno sono valutati come segue:

- il valore dei contanti, dei depositi, dei titoli a vista, dei dividendi ed interessi scaduti e non incassati al valore nominale;
- la valorizzazione degli strumenti finanziari ammessi a quotazione e trattati su di un mercato regolamentato avviene sulla base della quotazione ufficiale del giorno di valorizzazione o, in sua mancanza, sulla base dell'ultima quotazione ufficiale precedente;
- la valorizzazione degli strumenti finanziari non trattati su mercati ufficiali avviene sulla base di una stima prudente del loro valore di realizzo al giorno di valorizzazione;
- le parti di OICR sono valutate al loro valore ufficiale riferito al giorno di valorizzazione o, in sua mancanza, sulla base dell'ultima quotazione ufficiale precedente;
- le attività denominate in valute diverse da quella di denominazione del Fondo Interno sono convertite in quest'ultima valuta sulla base dei tassi di cambio correnti alla data di riferimento della valutazione.

Gli eventuali crediti di imposta, maturati sui proventi finanziari realizzati nel corso dell'esercizio, sono riconosciuti al Fondo Interno con cadenza settimanale.

Il valore delle quote del Fondo Interno è determinato ogni giorno, eccetto il sabato, i giorni festivi ed i giorni di chiusura dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana.

Il valore unitario delle quote del Fondo Interno è determinato dalla Società dividendo il valore complessivo netto del Fondo Interno per il numero delle quote riferite allo stesso Fondo Interno.

Il valore unitario della quota del Fondo Interno, per le prime 2 settimane di operatività, viene stabilito in Euro 10,00.

La Società può sospendere la determinazione del valore unitario delle quote del Fondo Interno per cause di forza maggiore ed in particolare nel caso di interruzione temporanea dell'attività di una Borsa Valori o di un mercato regolamentato le cui quotazioni siano prese a riferimento per la valutazione di una parte rilevante del patrimonio del Fondo Interno.

Il Fondo Interno è suddiviso in quote il cui valore è pubblicato sul sito www.bgvita.it.

Art. 5 – Spese e oneri a carico del Fondo Interno

Sono a carico del Fondo Interno:

a. le commissioni di gestione annue pari al 2,30% del patrimonio del Fondo stesso, così come definito all'Art. 4, calcolate in base al rateo maturato a ogni valorizzazione. Le commissioni di Gestione sono prelevate per far fronte alle spese di attuazione delle politiche degli Investimenti (servizio di asset allocation) ed alle spese di amministrazione dei contratti;
   - In ragione dello svolgimento di tali attività, tale commissione sarà applicata anche alla parte del patrimonio del Fondo Interno rappresentata da OICR sia che si tratti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo Generali, sia che si tratti di OICR promossi o gestiti da imprese non appartenenti al Gruppo Generali.
   - Con riferimento alle parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo Generali non saranno applicati le spese e i diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione e al rimborso degli OICR medesimi.
b. le imposte e le tasse, le spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse del Fondo;
c. gli oneri di negoziazione derivanti dall'attività di impiego delle risorse;
d. le spese inerenti le attività di revisione e rendicontazione;
e. le commissioni di gestione gravanti sugli OICR applicate dalle società di gestione degli OICR stessi nei quali il Fondo Interno investe. Tali commissioni non dovranno eccedere la misura massima di 1,50%;
f. le commissioni di gestione gravanti sugli ETF applicate dalle società di gestione degli ETF stessi nei quali il Fondo Interno investe. Tali commissioni non dovranno eccedere la misura massima di 1,00%.

Sono escluse le eventuali spese derivanti dall'affidamento ad intermediari abilitati del servizio di gestione del patrimonio del fondo.

Sono a carico della Società tutte le altre spese.

Art. 6 – Rendiconto annuale del Fondo

La Società redige il rendiconto annuale della gestione del Fondo Interno, secondo quanto previsto dalla normativa di riferimento.

Il rendiconto deve essere sottoposto al giudizio di una società di Revisione iscritta all'Albo Speciale, di cui all'art.161 del D. Lgs 24/2/1998 n. 58, che accerta la concordanza e la

rispondenza della gestione al Regolamento del Fondo Interno e certifica l'adeguatezza delle attività gestite rispetto agli impegni assunti sulla base delle riserve matematiche, oltre che l'esatta valorizzazione delle quote.

Tale rendiconto, corredato dal giudizio espresso dalla società di revisione, viene inviato all'IVASS e pubblicato sul sito web della Società.

Art. 7 – Modifiche del Regolamento e fusione del Fondo Interno

Eventuali modifiche al presente Regolamento saranno possibili a seguito di adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria di settore oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per il Contraente.

Le modifiche saranno tempestivamente notificate all'Autorità di vigilanza competente.
La Società provvede anche a darne comunicazione a tutti i Contraenti. L'efficacia delle modifiche relative agli adeguamenti normativi decorrerà dalla data di entrata in vigore della normativa stessa; negli altri casi sarà sospesa per novanta giorni dalla data di comunicazione ed entro tale termine i Contraenti hanno la possibilità di trasferire le disponibilità presso altro Fondo Interno, qualora disponibile, senza applicazione di alcuna penalità.

Il Fondo Interno potrà essere oggetto di fusione o scissione con altri fondi interni, costituiti dalla Società aventi comunque le caratteristiche similari al presente Fondo e politiche di investimento omogenee.

La fusione rappresenta evento di carattere straordinario che la Società potrà adottare per motivi particolari tra i quali accrescere l'efficienza dei servizi offerti, rispondere a mutate esigenze di tipo organizzativo, ridurre eventuali effetti negativi sui Contraenti dovuti ad una eccessiva riduzione del patrimonio del Fondo.

L'operazione di fusione è effettuata a valori di mercato, attribuendo ai Contraenti un numero di quote del fondo incorporante il cui controvalore complessivo è pari al controvalore complessivo delle quote possedute dal Contraente del fondo incorporato, valorizzate all'ultima quotazione ante fusione.

La fusione non comporta alcun onere aggiuntivo a carico dei Contraenti. Il regolamento del Fondo Interno di destinazione sarà comunicato a tutti i Contraenti.

Gli effetti della fusione saranno sospesi per novanta giorni dalla data di comunicazione; entro tale termine il Contraente ha la possibilità di trasferire le disponibilità presso altro fondo interno, qualora disponibile, o altra forma di previdenza complementare senza applicazione di alcuna penalità.

Ai Contraenti sarà inviata una adeguata informativa che riguarderà gli aspetti connessi con la fusione che abbiano un rilievo per i Contraenti stessi.

ALLEGATO 5
LINEE DI INVESTIMENTO E UNIVERSO INVESTIBILE

LINEE DI INVESTIMENTO

Di seguito si riportano le Linee di investimento disponibili alla presente data di aggiornamento e la relativa composizione:

Linea d'investimento 1

Nome Fondo	Serie	ISIN	Percentuale
LUX IM - GOLDMAN SACHS GLOBAL EQUITY OPPORTUNITIES E3X	SMART	LU3129489236	8,00%
LUX IM - WORLD EQUITIES E3X	SMART	LU3124369813	8,00%
Europe Strategic Value C ACC EUR	EXTRA	LU0129445192	4,00%
LUX IM - GLOBAL EMERGING EQUITIES E3X	SMART	LU3124359426	3,00%
LUX IM - FLEXIBLE GLOBAL EQUITIES E3X	SMART	LU3124379887	9,00%
LUX IM - SYCOMORE CORPORATE BOND E3X	SMART	LU3124367528	13,00%
LUX IM - MUZINICH SHORT TERM CREDIT E3HX	SMART	LU3124364772	5,00%
LUX IM - MAN DYNAMIC INCOME E3HX	SMART	LU3170249166	5,00%
LUX IM - ALGEBRIS FINANCIAL CREDIT BOND E3X	SMART	LU3124370076	15,00%
Euro Corporate Bond BX ACC EUR	EXTRA	LU0145482468	6,00%
LUX IM - GENERALI INVESTMENTS EURO GOVIES E3X	SMART	LU3124359269	5,00%
LUX IM - FIDELITY GLOBAL LOW DURATION E3X	SMART	LU3124379457	5,00%
BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund	EXTRA	LU0329592371	10,00%
LUX IM - EURO SHORT TERM BOND E3X	SMART	LU3124378640	4,00%

Linea d'investimento 2

Nome Fondo	Serie	ISIN	Percentuale
LUX IM - GOLDMAN SACHS GLOBAL EQUITY OPPORTUNITIES E3X	SMART	LU3129489236	1,00%
LUX IM - WORLD EQUITIES E3X	SMART	LU3124369813	6,00%
iShares Core MSCI World UCITS ETF USD	ETF	IE00B4L5Y983	12,00%
LUX IM - FIDELITY TECHNOLOGY OPPORTUNITIES FUND E3X	SMART	LU3124379614	5,00%
Europe Core Equity Portfolio I ACC EUR	EXTRA	LU0234682044	4,00%
LUX IM - GLOBAL EMERGING EQUITIES E3X	SMART	LU3124359426	4,00%
LUX IM - FLEXIBLE GLOBAL EQUITIES E3X	SMART	LU3124379887	12,00%
LUX IM - SYCOMORE CORPORATE BOND E3X	SMART	LU3124367528	11,00%

continua

Nome Fondo	Serie	ISIN	Percentuale
Euro Corporate Bond BX ACC EUR	EXTRA	LU0145482468	4,00%
LUX IM - MUZINICH SHORT TERM CREDIT E3HX	SMART	LU3124364772	4,00%
LUX IM - MAN DYNAMIC INCOME E3HX	SMART	LU3170249166	5,00%
LUX IM - JPM SHORT EMERGING DEBT E3HX	SMART	LU3124372361	3,00%
LUX IM - FIDELITY GLOBAL LOW DURATION E3X	SMART	LU3124379457	4,00%
LUX IM - ALGEBRIS FINANCIAL CREDIT BOND E3X	SMART	LU3124370076	15,00%
LUX IM - GENERALI INVESTMENTS EURO GOVIES E3X	SMART	LU3124359269	5,00%
LUX IM - EURO SHORT TERM BOND E3X	SMART	LU3124378640	5,00%

Linea d'investimento 3

Nome Fondo	Serie	ISIN	Percentuale
LUX IM - GOLDMAN SACHS GLOBAL EQUITY OPPORTUNITIES E3X	SMART	LU3129489236	10,00%
LUX IM - WORLD EQUITIES E3X	SMART	LU3124369813	16,00%
iShares Core MSCI World UCITS ETF USD	ETF	IE00B4L5Y983	11,00%
LUX IM - GLOBAL EMERGING EQUITIES E3X	SMART	LU3124359426	6,00%
ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF (USD) ACC	ETF	IE00B53SZB19	5,00%
Europe Core Equity Portfolio I ACC EUR	EXTRA	LU0234682044	4,00%
LUX IM - FLEXIBLE GLOBAL EQUITIES E3X	SMART	LU3124379887	14,00%
LUX IM - MUZINICH SHORT TERM CREDIT E3HX	SMART	LU3124364772	10,00%
LUX IM - SYCOMORE CORPORATE BOND E3X	SMART	LU3124367528	5,00%
LUX IM - ALGEBRIS FINANCIAL CREDIT BOND E3X	SMART	LU3124370076	8,00%
LUX IM - MAN DYNAMIC INCOME E3HX	SMART	LU3170249166	3,00%
LUX IM - GENERALI INVESTMENTS EURO GOVIES E3X	SMART	LU3124359269	5,00%
LUX IM - EURO SHORT TERM BOND E3X	SMART	LU3124378640	3,00%

Linea d'investimento 4

Nome Fondo	Serie	ISIN	Percentuale
LUX IM - GOLDMAN SACHS GLOBAL EQUITY OPPORTUNITIES E3X	SMART	LU3129489236	8,00%
LUX IM - WORLD EQUITIES E3X	SMART	LU3124369813	8,00%
Europe Strategic Value C ACC EUR	EXTRA	LU0129445192	4,00%
LUX IM - GLOBAL EMERGING EQUITIES E3X	SMART	LU3124359426	3,00%
LUX IM - FLEXIBLE GLOBAL EQUITIES E3X	SMART	LU3124379887	9,00%
LUX IM - SYCOMORE CORPORATE BOND E3X	SMART	LU3124367528	18,00%

continua

Nome Fondo	Serie	ISIN	Percentuale
LUX IM - MUZINICH SHORT TERM CREDIT E3HX	SMART	LU3124364772	5,00%
LUX IM - BLACKROCK EURO CORPORATE INVESTMENT GRADE BOND E3X	SMART	LU3124375620	2,00%
LUX IM - ALGEBRIS FINANCIAL CREDIT BOND E3X	SMART	LU3124370076	18,00%
LUX IM - MAN DYNAMIC INCOME E3HX	SMART	LU3170249166	5,00%
LUX IM - GENERALI INVESTMENTS EURO GOVIES E3X	SMART	LU3124359269	5,00%
Euro Bonds 1-3 Years BX ACC EUR	EXTRA	LU0396183112	5,00%
LUX IM - EURO SHORT TERM BOND E3X	SMART	LU3124378640	5,00%
LUX IM - FIDELITY GLOBAL LOW DURATION E3X	SMART	LU3124379457	5,00%

Linea d’investimento 5

Nome Fondo	Serie	ISIN	Percentuale
LUX IM - GOLDMAN SACHS GLOBAL EQUITY OPPORTUNITIES E3X	SMART	LU3129489236	1,00%
LUX IM - WORLD EQUITIES E3X	SMART	LU3124369813	7,00%
iShares Core MSCI World UCITS ETF USD	ETF	IE00B4L5Y983	11,00%
ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF ACC	ETF	IE00B53SZB19	5,00%
Europe Core Equity Portfolio I ACC EUR	EXTRA	LU0234682044	4,00%
LUX IM - GLOBAL EMERGING EQUITIES E3X	SMART	LU3124359426	4,00%
LUX IM - FLEXIBLE GLOBAL EQUITIES E3X	SMART	LU3124379887	12,00%
LUX IM - SYCOMORE CORPORATE BOND E3X	SMART	LU3124367528	15,00%
LUX IM - MUZINICH SHORT TERM CREDIT E3HX	SMART	LU3124364772	4,00%
LUX IM - FIDELITY GLOBAL LOW DURATION E3X	SMART	LU3124379457	4,00%
LUX IM - JPM SHORT EMERGING DEBT E3HX	SMART	LU3124372361	3,00%
LUX IM - MAN DYNAMIC INCOME E3HX	SMART	LU3170249166	5,00%
LUX IM - ALGEBRIS FINANCIAL CREDIT BOND E3X	SMART	LU3124370076	15,00%
LUX IM - GENERALI INVESTMENTS EURO GOVIES E3X	SMART	LU3124359269	5,00%
LUX IM - EURO SHORT TERM BOND E3X	SMART	LU3124378640	5,00%

Linea d’investimento 6

Nome Fondo	Serie	ISIN	Percentuale
LUX IM - GOLDMAN SACHS GLOBAL EQUITY OPPORTUNITIES E3X	SMART	LU3129489236	11,00%
LUX IM - WORLD EQUITIES E3X	SMART	LU3124369813	15,00%
iShares Core MSCI World UCITS ETF USD	ETF	IE00B4L5Y983	11,00%

continua

Nome Fondo	Serie	ISIN	Percentuale
LUX IM - GLOBAL EMERGING EQUITIES E3X	SMART	LU3124359426	6,00%
ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF (USD) ACC	ETF	IE00B53SZB19	5,00%
Europe Core Equity Portfolio I ACC EUR	EXTRA	LU0234682044	4,00%
LUX IM - FLEXIBLE GLOBAL EQUITIES E3X	SMART	LU3124379887	14,00%
LUX IM - MUZINICH SHORT TERM CREDIT E3HX	SMART	LU3124364772	10,00%
LUX IM - SYCOMORE CORPORATE BOND E3X	SMART	LU3124367528	5,00%
LUX IM - ALGEBRIS FINANCIAL CREDIT BOND E3X	SMART	LU3124370076	8,00%
LUX IM - MAN DYNAMIC INCOME E3HX	SMART	LU3170249166	3,00%
LUX IM - GENERALI INVESTMENTS EURO GOVIES E3X	SMART	LU3124359269	5,00%
LUX IM - EURO SHORT TERM BOND E3X	SMART	LU3124378640	3,00%

UNIVERSO INVESTIBILE

Di seguito si riporta il dettaglio degli OICR e Fondi Interni di ciascun **“Universo Investibile di Percorso”**.

Percorso 1 - Universo investibile

ISIN	Nome Fondo	SICAV	Serie	Asset Class
LU3124370076	LUX IM - ALGEBRIS FINANCIAL CREDIT BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124373500	LUX IM - ALLIANCEBERNSTEIN US GROWTH E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124370159	LUX IM - AMUNDI GLOBAL INCOME BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124375463	LUX IM - BANOR CATHOLIC VALUES E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124370233	LUX IM - BLACKROCK CREDIT DEFENSIVE STRATEGIES FUND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124375620	LUX IM - BLACKROCK EURO CORPORATE INVESTMENT GRADE BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124375976	LUX IM - BLACKROCK EUROPEAN EQUITIES E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124370316	LUX IM - BLACKROCK GLOBAL EQUITY DIVIDEND E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124370589	LUX IM - BLACKROCK MULTI ASSET E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124376271	LUX IM - CANDRIAM EURO CORPORATE HIGH YIELD BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124376511	LUX IM - CANDRIAM GLOBAL CORPORATE HIGH YIELD BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124376941	LUX IM - CARMIGNAC EMERGING FLEXIBLE BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124377675	LUX IM - EURIZON CHINA BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124378053	LUX IM - EURIZON CONTRARIAN APPROACH E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124378210	LUX IM - EURIZON GLOBAL GOVIES E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124378483	LUX IM - EURO AGGREGATE BOND E3X	BGFML	SMART	Obbligazionario
LU3124373419	LUX IM - EURO ENHANCED CASH E3X	BGFML	SMART	Obbligazionario
LU3124370746	LUX IM - EURO GOVIES SHORT TERM E3X	BGFML	SMART	Obbligazionario
LU3124378640	LUX IM - EURO SHORT TERM BOND E3X	BGFML	SMART	Obbligazionario
LU3124378996	LUX IM - EUROPEAN EQUITIES E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124373765	LUX IM - FIDELITY ABSOLUTE RETURN GLOBAL EQUITY E3X	LUX IM	SMART	Azionario

continua

ISIN	Nome Fondo	SICAV	Serie	Asset Class
LU3124379457	LUX IM - FIDELITY GLOBAL LOW DURATION E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124379887	LUX IM - FLEXIBLE GLOBAL EQUITIES E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124373849	LUX IM - FRANKLIN TEMPLETON CLEARBRIDGE INFRASTRUCTURE E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124359269	LUX IM - GENERALI INVESTMENTS EURO GOVIES E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124359426	LUX IM - GLOBAL EMERGING EQUITIES E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124360275	LUX IM - GLOBAL MEDTECH E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124360432	LUX IM - GOLDMAN SACHS COMMODITY STRATEGY E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3129489236	LUX IM - GOLDMAN SACHS GLOBAL EQUITY OPPORTUNITIES E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124361323	LUX IM - INTERMONTE ITALIA LARGE CAP E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124361083	LUX IM - INTERMONTE PIR ITALIA SMALL-MID CAP E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124371710	LUX IM - JPM EMERGING MARKET INCOME E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124372361	LUX IM - JPM SHORT EMERGING DEBT E3HX	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124372106	LUX IM - JPM SHORT EMERGING DEBT E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124362305	LUX IM - M&G TOTAL RETURN CREDIT E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124362560	LUX IM - MAN GLOBAL ARBITRAGE E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124374227	LUX IM - MORGAN STANLEY GLOBAL BRANDS E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124363964	LUX IM - MORGAN STANLEY GLOBAL MULTIASSET E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124364772	LUX IM - MUZINICH SHORT TERM CREDIT E3HX	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124372791	LUX IM - PICTET ASIAN EQUITIES E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124365407	LUX IM - PICTET FUTURE TRENDS E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124365829	LUX IM - PIMCO BREVE TERMINE E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124366553	LUX IM - PIMCO INCOME E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124367106	LUX IM - SMALL-MID CAP EURO EQUITIES E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124367361	LUX IM - SMART LARGE EQUITY E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124367528	LUX IM - SYCOMORE CORPORATE BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario

Percorso 1 - Universo investibile *continua*

ISIN	Nome Fondo	SICAV	Serie	Asset Class
LU3124367874	LUX IM - SYCOMORE EUROPEAN EQUITIES E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124373179	LUX IM - TWENTYFOUR GLOBAL STRATEGIC BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124368419	LUX IM - UBS ACTIVE DEFENDER E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124368682	LUX IM - UBS ASIA BALANCED INCOME E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124368849	LUX IM - UBS GLOBAL BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124369144	LUX IM - UBS SHORT TERM EURO CORPORATES E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124369227	LUX IM - VER CAPITAL SHORT TERM E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124369573	LUX IM - VONTOBEL EMERGING MARKETS DEBT E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124373336	LUX IM - VONTOBEL GLOBAL ACTIVE BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124369813	LUX IM - WORLD EQUITIES E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3112596799	BG COLLECTION INVESTMENTS – DIVERSIFIED FLEXIBLE D3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3112596013	BG COLLECTION INVESTMENTS - DYNAMIC ALLOCATION D3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3112596526	BG COLLECTION INVESTMENTS - LONG TERM BONDS D3X	BGFML	SMART	Obbligazionario
LU0251855366	International Health Care Portfolio	AllianceBernstein	EXTRA	Azionario
LU0568620305	Amundi Fds Cash EUR M2 EUR C	Amundi	EXTRA	Obbligazionario
IE0032464921	Anima Star High Potential Europe I ACC EUR	Anima	EXTRA	Azionario
IE00B3VTML14	iShares VII PLC - iShares € Govt Bond 3-7yr UCITS ETF EUR (Acc)	Blackrock - iShares	ETF	Obbligazionario
IE00B3VTMJ91	iShares VII PLC - iShares € Govt Bond 1-3yr UCITS ETF EUR (Acc)	Blackrock - iShares	ETF	Obbligazionario
IE000589MF42	iShares V PLC - iShares Italy Govt Bond UCITS ETF EUR (Dist)	Blackrock - iShares	ETF	Obbligazionario
LU0145482468	Euro Corporate Bond BX ACC EUR	Generali	EXTRA	Obbligazionario
LU0396183112	Euro Bonds 1-3 Years BX ACC EUR	Generali	EXTRA	Obbligazionario
LU0280437160	Pictet-Emerging Local Currency Debt	Pictet	EXTRA	Obbligazionario
LU0995119822	Euro Credit Conviction C ACC EUR	Schroders	EXTRA	Obbligazionario
IE00BD6FTQ80	INVESCO BLOOMBERG COMMODITY ETF	Invesco	ETF	Azionario
LU0243957668	Invesco Pan European High Income Fund C Accumulation EUR	Invesco	EXTRA	Obbligazionario

Percorso 1 - Universo investibile *continua*

ISIN	Nome Fondo	SICAV	Serie	Asset Class
LU1240775087	Global Infl ed USD Q ACC EUR	UBS	EXTRA	Obbligazionario
IE00BYZTVV78	iShares II PLC iShares Corp Bond SRI 0-3yr UCITS ETF EUR	Blackrock - iShares	ETF	Obbligazionario
LU0351545669	Global Stable Equity Fund BI EUR Hdg	Nordea	EXTRA	Azionario
IE00BP3QZB59	iShares IV PLC MSCI World Value Factor UCITS ETF ACC USD	Blackrock - iShares	ETF	Azionario
IE00B6SPMN59	iShares VI PLC Edge S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF ACC USD	Blackrock - iShares	ETF	Azionario
LU1670722674	Global Floating Rate High Yield C ACC EUR Hdg	M&G	EXTRA	Obbligazionario
LU0852478915	Pictet - Global Emerging Debt	Pictet	EXTRA	Obbligazionario
LU1731833056	Fidelity Funds - Global Dividend Fund	Fidelity	EXTRA	Azionario
LU0727124470	Franklin US Low Duration Fund I H1 ACC EUR Hdg	Franklin Templeton	EXTRA	Obbligazionario
IE00B3VWN179	iShares VII PLC $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF B ACC USD	Blackrock - iShares	ETF	Obbligazionario
LU0406674407	Global Government Bond C ACC EUR	JPMorgan	EXTRA	Obbligazionario
IE00B0M62X26	iShares PLC € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF ACC EUR	Blackrock - iShares	ETF	Obbligazionario
LU0329592371	BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund	Blackrock	EXTRA	Obbligazionario
IE00BD34DK07	UBS Core S&P 500 UCITS ETF hEUR acc	UBS	ETF	Azionario
IE00B2R34Y72	Global High Yield Bond Fund Inst ACC EUR Hdg	Pimco	EXTRA	Obbligazionario
IE00B3DKXQ41	iShares III PLC Euro Aggregate Bond ESG UCITS ETF INC EUR	Blackrock - iShares	ETF	Obbligazionario
LU0815114979	Emerging Markets Local Currency Debt Z ACC EUR	Capital Group	EXTRA	Obbligazionario
LU0234682044	Europe Core Equity Portfolio I ACC EUR	Goldman Sachs	EXTRA	Azionario
IE00B66F4759	iShares PLC € High Yield Corp Bond UCITS ETF EUR	Blackrock - iShares	ETF	Obbligazionario
LU1041600690	JPM Income C (acc) EURH	JPMorgan	EXTRA	Obbligazionario
LU0129445192	Europe Strategic Value C ACC EUR	JPMorgan	EXTRA	Azionario
LU1437016204	Amundi Index J.P. Morgan GBI Global Government Bonds UCITS ETF DR	Amundi	ETF	Obbligazionario
LU0726357444	Eur Short Term High Yield I ACC EUR	Pictet	EXTRA	Obbligazionario
IE00BCZNWT08	Algebris Financial Income Fund I ACC EUR	Algebris	EXTRA	Azionario
LU1001748398	JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	JPMorgan	EXTRA	Azionario

Percorso 1 - Universo investibile *continua*

ISIN	Nome Fondo	SICAV	Serie	Asset Class
LU1998907270	AB Low Volatility Eq I EUR	AllianceBernstein	EXTRA	Azionario
LU0360476583	Global Bond Fund Z ACC EUR	Morgan Stanley	EXTRA	Obbligazionario
IE0032875985	Global Bond Fund Inst ACC EUR Hdg	Pimco	EXTRA	Obbligazionario
LU0733672124	European Cross Credit Fund BI EUR	Nordea	EXTRA	Obbligazionario
IE00B3V8Y234	Euro Income Bond Fund Inst ACC EUR	Pimco	EXTRA	Obbligazionario
LU1670713509	Global Credit Investment C H ACC EUR Hdg	M&G	EXTRA	Obbligazionario
IE00B9M6SJ31	iShares VI PLC Global Corp Bond UCITS ETF EUR Hdg	Blackrock - iShares	ETF	Obbligazionario
IE000VA5W9H0	Man Global Investment Grade Opportunities I H ACC EUR hdg	Man	EXTRA	Obbligazionario
LU0249549782	European Income Portfolio I2 ACC EUR	AllianceBernstein	EXTRA	Obbligazionario
LU3153024800	LUX IM - J.P. MORGAN WORLD EQUITY SYSTEMATIC HEDGE E3X	JPMorgan	SMART	Azionario
LU3153026763	LUX IM - GOLDMAN SACHS GLOBAL SMALL CAP EQUITY E3X	Goldman Sachs	SMART	Azionario
LU3153028462	LUX IM - SIENNA CORPORATE VALUE ITALIA E3X	Sienna	SMART	Obbligazionario
LU3153030286	LUX IM - CAPITAL GROUP NEW PERSPECTIVE E3X	Capital Group	SMART	Azionario
LU3153033892	LUX IM - EURIZON EURO EQUITIES E3X	Eurizon	SMART	Azionario
LU3170246659	LUX IM - PLENISFER DESTINATION VALUE TOTAL RETURN E3X	Generali	SMART	Azionario
LU3170246733	LUX IM - PLENISFER DESTINATION VALUE TOTAL RETURN E3HX	Generali	SMART	Azionario
LU3170249166	LUX IM - MAN DYNAMIC INCOME E3HX	Man	SMART	Obbligazionario
LU3170250503	LUX IM - UBS GLOBAL CONVERTIBLE E3X	UBS	SMART	Obbligazionario
LU3199040182	LUX IM - MORGAN STANLEY GLOBAL BRANDS E3HX	Morgan Stanley	SMART	Azionario
LU3170244878	LUX IM - NORDEA EUROPEAN COVERED BOND OPPORTUNITIES E3X	Nordea	SMART	Obbligazionario
LU0992631217	Carmignac Portfolio Flexible Bond - F EUR ACC	Carmignac	EXTRA	Obbligazionario
-	Strategia Beta Defensive Equity	Alleanza	Interno	Azionario
-	Strategia Dynamic 0-100	Alleanza	Interno	Azionario
-	Strategia Moderate Global	Alleanza	Interno	Obbligazionario

Percorso 1 - Universo investibile

Percorso 2 - Universo investibile

ISIN	Nome Fondo	SICAV	Serie	Asset Class
LU3124374656	LUX IM - AI & DATA E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124370076	LUX IM - ALGEBRIS FINANCIAL CREDIT BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124373682	LUX IM - ALLIANCEBERNSTEIN US GROWTH E3HX	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124373500	LUX IM - ALLIANCEBERNSTEIN US GROWTH E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124370159	LUX IM - AMUNDI GLOBAL INCOME BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124370233	LUX IM - BLACKROCK CREDIT DEFENSIVE STRATEGIES FUND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124375620	LUX IM - BLACKROCK EURO CORPORATE INVESTMENT GRADE BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124375976	LUX IM - BLACKROCK EUROPEAN EQUITIES E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124370316	LUX IM - BLACKROCK GLOBAL EQUITY DIVIDEND E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124376271	LUX IM - CANDRIAM EURO CORPORATE HIGH YIELD BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124376511	LUX IM - CANDRIAM GLOBAL CORPORATE HIGH YIELD BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124376941	LUX IM - CARMIGNAC EMERGING FLEXIBLE BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124377162	LUX IM - CONSUMER TECH E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124377675	LUX IM - EURIZON CHINA BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124378210	LUX IM - EURIZON GLOBAL GOVIES E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124378483	LUX IM - EURO AGGREGATE BOND E3X	BGFML	SMART	Obbligazionario
LU3124373419	LUX IM - EURO ENHANCED CASH E3X	BGFML	SMART	Obbligazionario
LU3124378640	LUX IM - EURO SHORT TERM BOND E3X	BGFML	SMART	Obbligazionario
LU3124378996	LUX IM - EUROPEAN EQUITIES E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124373765	LUX IM - FIDELITY ABSOLUTE RETURN GLOBAL EQUITY E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124379457	LUX IM - FIDELITY GLOBAL LOW DURATION E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124379614	LUX IM - FIDELITY TECHNOLOGY OPPORTUNITIES FUND E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124379887	LUX IM - FLEXIBLE GLOBAL EQUITIES E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124373849	LUX IM - FRANKLIN TEMPLETON CLEARBRIDGE INFRASTRUCTURE E3X	LUX IM	SMART	Azionario

Percorso 2 - Universo investibile *continua*

ISIN	Nome Fondo	SICAV	Serie	Asset Class
LU3124373922	LUX IM - FUTURE ROBOTICS E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124359269	LUX IM - GENERALI INVESTMENTS EURO GOVIES E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124359426	LUX IM - GLOBAL EMERGING EQUITIES E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124360275	LUX IM - GLOBAL MEDTECH E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124360432	LUX IM - GOLDMAN SACHS COMMODITY STRATEGY E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3129489236	LUX IM - GOLDMAN SACHS GLOBAL EQUITY OPPORTUNITIES E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124371041	LUX IM - INNOVATION STRATEGY E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124361323	LUX IM - INTERMONTE ITALIA LARGE CAP E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124361083	LUX IM - INTERMONTE PIR ITALIA SMALL-MID CAP E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124374144	LUX IM - JAPAN EQUITIES E3HX	BGFML	SMART	Azionario
LU3124374060	LUX IM - JAPAN EQUITIES E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124361752	LUX IM - JP MORGAN CHINA EQUITIES E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124371710	LUX IM - JPM EMERGING MARKET INCOME E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124372361	LUX IM - JPM SHORT EMERGING DEBT E3HX	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124362305	LUX IM - M&G TOTAL RETURN CREDIT E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124362560	LUX IM - MAN GLOBAL ARBITRAGE E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124374227	LUX IM - MORGAN STANLEY GLOBAL BRANDS E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124372528	LUX IM - MORGAN STANLEY US EQUITIES E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124364772	LUX IM - MUZINICH SHORT TERM CREDIT E3HX	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124372791	LUX IM - PICTET ASIAN EQUITIES E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124365407	LUX IM - PICTET FUTURE TRENDS E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124365829	LUX IM - PIMCO BREVE TERMINE E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124366553	LUX IM - PIMCO INCOME E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124367106	LUX IM - SMALL-MID CAP EURO EQUITIES E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124367361	LUX IM - SMART LARGE EQUITY E3X	BGFML	SMART	Azionario

Percorso 2 - Universo investibile *continua*

ISIN	Nome Fondo	SICAV	Serie	Asset Class
LU3124367528	LUX IM - SYCOMORE CORPORATE BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124367874	LUX IM - SYCOMORE EUROPEAN EQUITIES E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124373179	LUX IM - TWENTYFOUR GLOBAL STRATEGIC BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124368419	LUX IM - UBS ACTIVE DEFENDER E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124368849	LUX IM - UBS GLOBAL BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124373252	LUX IM - USD GOVIES SHORT TERM E3X	BGFML	SMART	Obbligazionario
LU3124369227	LUX IM - VER CAPITAL SHORT TERM E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124369573	LUX IM - VONTOBEL EMERGING MARKETS DEBT E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124373336	LUX IM - VONTOBEL GLOBAL ACTIVE BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124369656	LUX IM - VONTOBEL GLOBAL EQUITY E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124369813	LUX IM - WORLD EQUITIES E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3112596799	BG COLLECTION INVESTMENTS – DIVERSIFIED FLEXIBLE D3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3112596013	BG COLLECTION INVESTMENTS - DYNAMIC ALLOCATION D3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3112596526	BG COLLECTION INVESTMENTS - LONG TERM BONDS D3X	BGFML	SMART	Obbligazionario
LU0568620305	Amundi Fds Cash EUR M2 EUR C	Amundi	EXTRA	Obbligazionario
IE0032464921	Anima Star High Potential Europe I ACC EUR	Anima	EXTRA	Azionario
IE00B6R52036	iShares V PLC Gold Producers UCITS ETF ACC USD	Blackrock - iShares	ETF	Azionario
IE00B3VTML14	iShares VII PLC - iShares € Govt Bond 3-7yr UCITS ETF EUR (Acc)	Blackrock - iShares	ETF	Obbligazionario
LU0966156712	Fidelity Active Strategy - FAST - Global Fund	Fidelity	EXTRA	Azionario
LU0145482468	Euro Corporate Bond BX ACC EUR	Generali	EXTRA	Obbligazionario
LU0280437160	Pictet-Emerging Local Currency Debt	Pictet	EXTRA	Obbligazionario
LU0248183658	Asian Opportunities C ACC EUR	Schroders	EXTRA	Azionario
IE00BD6FTQ80	INVESCO BLOOMBERG COMMODITY ETF	Invesco	ETF	Azionario
LU1731866494	Goldman Sachs Emerging Markets CORE® Equity Portfolio	Goldman Sachs	EXTRA	Azionario
IE00BF4G6Y48	JPMORGAN ETFS - GLOBAL RESEARCH ENHANCED INDEX EQ	JPMorgan	ETF	Azionario

Percorso 2 - Universo investibile *continua*

ISIN	Nome Fondo	SICAV	Serie	Asset Class
LU0827889485	World Healthscience Fund D2 EUR	Blackrock	EXTRA	Azionario
LU0351545669	Global Stable Equity Fund BI EUR Hdg	Nordea	EXTRA	Azionario
LU0552385535	Global Opportunity Fund Z ACC EUR	Morgan Stanley	EXTRA	Azionario
IE00BP3QZB59	iShares IV PLC MSCI World Value Factor UCITS ETF ACC USD	Blackrock - iShares	ETF	Azionario
LU1670722674	Global Floating Rate High Yield C ACC EUR Hdg	M&G	EXTRA	Obbligazionario
LU0852478915	Pictet - Global Emerging Debt	Pictet	EXTRA	Obbligazionario
LU1731833056	Fidelity Funds - Global Dividend Fund	Fidelity	EXTRA	Azionario
LU0727124470	Franklin US Low Duration Fund I H1 ACC EUR Hdg	Franklin Templeton	EXTRA	Obbligazionario
LU0406674407	Global Government Bond C ACC EUR	JPMorgan	EXTRA	Obbligazionario
IE00B0M62X26	iShares PLC € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF ACC EUR	Blackrock - iShares	ETF	Obbligazionario
IE00B4L5Y983	iShares Core MSCI World UCITS ETF USD	Blackrock - iShares	ETF	Azionario
LU0396184359	Euro Aggregate Bond B ACC EUR	Generali	EXTRA	Obbligazionario
LU0329203144	Global Dividend C ACC EUR	JPMorgan	EXTRA	Azionario
IE0033666466	Global Real Return Fund Inst ACC EUR Hdg	Pimco	EXTRA	Obbligazionario
LU0234682044	Europe Core Equity Portfolio I ACC EUR	Goldman Sachs	EXTRA	Azionario
IE00B66F4759	iShares PLC € High Yield Corp Bond UCITS ETF EUR	Blackrock - iShares	ETF	Obbligazionario
LU1041600690	JPM Income C (acc) EURH	JPMorgan	EXTRA	Obbligazionario
LU1437016204	Amundi Index J.P. Morgan GBI Global Government Bonds UCITS ETF DR	Amundi	ETF	Obbligazionario
LU1001748398	JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	JPMorgan	EXTRA	Azionario
LU1046235906	Schroder ISF Strat Crdt C Acc EUR Hdg	Schroders	EXTRA	Obbligazionario
LU1998907270	AB Low Volatility Eq I EUR	AllianceBernstein	EXTRA	Azionario
LU0772943501	Nordea 1 - European Fincl Dbt BI EUR	Nordea	EXTRA	Obbligazionario
IE000MLMNYS0	iShares S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD (Acc)	Blackrock - iShares	ETF	Azionario
IE00B53QG562	iShares Core MSCI EMU UCITS ETF EUR Acc	Blackrock - iShares	ETF	Azionario
LU0360476583	Global Bond Fund Z ACC EUR	Morgan Stanley	EXTRA	Obbligazionario

Percorso 2 - Universo investibile *continua*

ISIN	Nome Fondo	SICAV	Serie	Asset Class
IE0032875985	Global Bond Fund Inst ACC EUR Hdg	Pimco	EXTRA	Obbligazionario
LU0733672124	European Cross Credit Fund BI EUR	Nordea	EXTRA	Obbligazionario
IE00B3V8Y234	Euro Income Bond Fund Inst ACC EUR	Pimco	EXTRA	Obbligazionario
IE00B9M6SJ31	iShares VI PLC Global Corp Bond UCITS ETF EUR Hdg	Blackrock - iShares	ETF	Obbligazionario
LU0335991534	Eurizon Bond High Yield Z EUR Acc	Eurizon	EXTRA	Obbligazionario
IE000RHYOR04	iShares EUR Ultrashort Bond UCITS ETF EUR (Acc)	Blackrock - iShares	ETF	Obbligazionario
LU3149169214	LUX IM - SPACE & DEFENSE E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3153024800	LUX IM - J.P. MORGAN WORLD EQUITY SYSTEMATIC HEDGE E3X	JPMorgan	SMART	Azionario
LU3153026763	LUX IM - GOLDMAN SACHS GLOBAL SMALL CAP EQUITY E3X	Goldman Sachs	SMART	Azionario
LU3153028462	LUX IM - SIENNA CORPORATE VALUE ITALIA E3X	Sienna	SMART	Obbligazionario
LU3153030286	LUX IM - CAPITAL GROUP NEW PERSPECTIVE E3X	Capital Group	SMART	Azionario
LU3153033892	LUX IM - EURIZON EURO EQUITIES E3X	Eurizon	SMART	Azionario
LU3170246659	LUX IM - PLENISFER DESTINATION VALUE TOTAL RETURN E3X	Generali	SMART	Azionario
LU3170246733	LUX IM - PLENISFER DESTINATION VALUE TOTAL RETURN E3HX	Generali	SMART	Azionario
LU3170249166	LUX IM - MAN DYNAMIC INCOME E3HX	Man	SMART	Obbligazionario
LU3170250503	LUX IM - UBS GLOBAL CONVERTIBLE E3X	UBS	SMART	Obbligazionario
LU3199040182	LUX IM - MORGAN STANLEY GLOBAL BRANDS E3HX	Morgan Stanley	SMART	Azionario
LU3140105316	LUX IM - PICTET FUTURE ENERGY E3X	Pictet	SMART	Azionario
LU3170244878	LUX IM - NORDEA EUROPEAN COVERED BOND OPPORTUNITIES E3X	Nordea	SMART	Obbligazionario
-	Strategia Beta Defensive Equity	Alleanza	Interno	Azionario
-	Strategia Dynamic 0-100	Alleanza	Interno	Azionario
-	Strategia Moderate Global	Alleanza	Interno	Obbligazionario

Percorso 3 - Universo investibile

ISIN	Nome Fondo	SICAV	Serie	Asset Class
LU3124374656	LUX IM - AI & DATA E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124370076	LUX IM - ALGEBRIS FINANCIAL CREDIT BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124373682	LUX IM - ALLIANCEBERNSTEIN US GROWTH E3HX	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124373500	LUX IM - ALLIANCEBERNSTEIN US GROWTH E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124370159	LUX IM - AMUNDI GLOBAL INCOME BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124370233	LUX IM - BLACKROCK CREDIT DEFENSIVE STRATEGIES FUND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124375620	LUX IM - BLACKROCK EURO CORPORATE INVESTMENT GRADE BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124375976	LUX IM - BLACKROCK EUROPEAN EQUITIES E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124370316	LUX IM - BLACKROCK GLOBAL EQUITY DIVIDEND E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124376271	LUX IM - CANDRIAM EURO CORPORATE HIGH YIELD BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124376511	LUX IM - CANDRIAM GLOBAL CORPORATE HIGH YIELD BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124376784	LUX IM - CANDRIAM ONCOLOGY SCIENCE E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124376941	LUX IM - CARMIGNAC EMERGING FLEXIBLE BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124377162	LUX IM - CONSUMER TECH E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124378210	LUX IM - EURIZON GLOBAL GOVIES E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124378483	LUX IM - EURO AGGREGATE BOND E3X	BGFML	SMART	Obbligazionario
LU3124373419	LUX IM - EURO ENHANCED CASH E3X	BGFML	SMART	Obbligazionario
LU3124378640	LUX IM - EURO SHORT TERM BOND E3X	BGFML	SMART	Obbligazionario
LU3124378996	LUX IM - EUROPEAN EQUITIES E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124373765	LUX IM - FIDELITY ABSOLUTE RETURN GLOBAL EQUITY E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124379614	LUX IM - FIDELITY TECHNOLOGY OPPORTUNITIES FUND E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124379887	LUX IM - FLEXIBLE GLOBAL EQUITIES E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124373849	LUX IM - FRANKLIN TEMPLETON CLEARBRIDGE INFRASTRUCTURE E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124373922	LUX IM - FUTURE ROBOTICS E3X	BGFML	SMART	Azionario

Percorso 3 - Universo investibile *continua*

ISIN	Nome Fondo	SICAV	Serie	Asset Class
LU3124359269	LUX IM - GENERALI INVESTMENTS EURO GOVIES E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124359426	LUX IM - GLOBAL EMERGING EQUITIES E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124360275	LUX IM - GLOBAL MEDTECH E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124360432	LUX IM - GOLDMAN SACHS COMMODITY STRATEGY E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3129489236	LUX IM - GOLDMAN SACHS GLOBAL EQUITY OPPORTUNITIES E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124371041	LUX IM - INNOVATION STRATEGY E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124361323	LUX IM - INTERMONTE ITALIA LARGE CAP E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124361083	LUX IM - INTERMONTE PIR ITALIA SMALL-MID CAP E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124374144	LUX IM - JAPAN EQUITIES E3HX	BGFML	SMART	Azionario
LU3124374060	LUX IM - JAPAN EQUITIES E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124361752	LUX IM - JP MORGAN CHINA EQUITIES E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124371710	LUX IM - JPM EMERGING MARKET INCOME E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124362305	LUX IM - M&G TOTAL RETURN CREDIT E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124362560	LUX IM - MAN GLOBAL ARBITRAGE E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124374227	LUX IM - MORGAN STANLEY GLOBAL BRANDS E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124372528	LUX IM - MORGAN STANLEY US EQUITIES E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124364772	LUX IM - MUZINICH SHORT TERM CREDIT E3HX	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124372791	LUX IM - PICTET ASIAN EQUITIES E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124365407	LUX IM - PICTET FUTURE TRENDS E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124366553	LUX IM - PIMCO INCOME E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124367106	LUX IM - SMALL-MID CAP EURO EQUITIES E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124367361	LUX IM - SMART LARGE EQUITY E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124367528	LUX IM - SYCOMORE CORPORATE BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124367874	LUX IM - SYCOMORE EUROPEAN EQUITIES E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124373179	LUX IM - TWENTYFOUR GLOBAL STRATEGIC BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario

Percorso 3 - Universo investibile *continua*

ISIN	Nome Fondo	SICAV	Serie	Asset Class
LU3124368419	LUX IM - UBS ACTIVE DEFENDER E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124368849	LUX IM - UBS GLOBAL BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124369573	LUX IM - VONTOBEL EMERGING MARKETS DEBT E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124369656	LUX IM - VONTOBEL GLOBAL EQUITY E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124369813	LUX IM - WORLD EQUITIES E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3112596799	BG COLLECTION INVESTMENTS – DIVERSIFIED FLEXIBLE D3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3112596013	BG COLLECTION INVESTMENTS - DYNAMIC ALLOCATION D3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3112596526	BG COLLECTION INVESTMENTS - LONG TERM BONDS D3X	BGFML	SMART	Obbligazionario
LU0251855366	International Health Care Portfolio	AllianceBernstein	EXTRA	Azionario
LU0568620305	Amundi Fds Cash EUR M2 EUR C	Amundi	EXTRA	Obbligazionario
IE00B6R52036	iShares V PLC Gold Producers UCITS ETF ACC USD	Blackrock - iShares	ETF	Azionario
IE0032523478	iShares PLC € Corp Bond Large Cap UCITS ETF EUR	Blackrock - iShares	ETF	Obbligazionario
LU0966156712	Fidelity Active Strategy - FAST - Global Fund	Fidelity	EXTRA	Azionario
LU0294032106	US Select Equity C ACC EUR Hdg	JPMorgan	EXTRA	Azionario
LU0280437160	Pictet-Emerging Local Currency Debt	Pictet	EXTRA	Obbligazionario
IE00BD6FTQ80	INVESCO BLOOMBERG COMMODITY ETF	Invesco	ETF	Azionario
LU1240775087	Global Infl ed USD Q ACC EUR	UBS	EXTRA	Obbligazionario
LU1731866494	Goldman Sachs Emerging Markets CORE® Equity Portfolio	Goldman Sachs	EXTRA	Azionario
LU0129441100	JPM EUROPE EQUITY C (ACC) - EUR	JPMorgan	EXTRA	Azionario
IE00BF4G6Y48	JPMORGAN ETFS - GLOBAL RESEARCH ENHANCED INDEX EQ	JPMorgan	ETF	Azionario
IE00B53SZB19	ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF (USD) ACC	Blackrock - iShares	ETF	Azionario
LU0168343191	JPM GLOBAL FOCUS FUND C (ACC) - EUR	JPMorgan	EXTRA	Azionario
LU0351545669	Global Stable Equity Fund BI EUR Hdg	Nordea	EXTRA	Azionario
LU0552385535	Global Opportunity Fund Z ACC EUR	Morgan Stanley	EXTRA	Azionario
LU1670722674	Global Floating Rate High Yield C ACC EUR Hdg	M&G	EXTRA	Obbligazionario

Percorso 3 - Universo investibile *continua*

ISIN	Nome Fondo	SICAV	Serie	Asset Class
LU0852478915	Pictet - Global Emerging Debt	Pictet	EXTRA	Obbligazionario
IE00B3VWN179	iShares VII PLC $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF B ACC USD	Blackrock - iShares	ETF	Obbligazionario
IE00BF4RFH31	iShares MSCI World Small Cap	Blackrock - iShares	ETF	Azionario
LU0406674407	Global Government Bond C ACC EUR	JPMorgan	EXTRA	Obbligazionario
IE00B0M62X26	iShares PLC € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF ACC EUR	Blackrock - iShares	ETF	Obbligazionario
IE00B4L5Y983	iShares Core MSCI World UCITS ETF USD	Blackrock - iShares	ETF	Azionario
LU0097890064	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	Nordea	EXTRA	Azionario
IE00BWY56Y06	Algebris UCITS Funds plc - Algebris Financial Equity Fund	Algebris	EXTRA	Azionario
LU0736560011	Select Absolute Alpha Portfolio I H ACC EUR	AllianceBernstein	EXTRA	Azionario
LU0234682044	Europe Core Equity Portfolio I ACC EUR	Goldman Sachs	EXTRA	Azionario
IE00B66F4759	iShares PLC € High Yield Corp Bond UCITS ETF EUR	Blackrock - iShares	ETF	Obbligazionario
LU1681038672	Amundi Russell 2000 UCITS ETF EUR ©	Amundi	ETF	Azionario
LU1041600690	JPM Income C (acc) EURH	JPMorgan	EXTRA	Obbligazionario
LU1001748398	JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	JPMorgan	EXTRA	Azionario
LU1670710232	M&G (Lux) Glb Dividend C EUR Acc	M&G	EXTRA	Azionario
LU1998907270	AB Low Volatility Eq I EUR	AllianceBernstein	EXTRA	Azionario
IE00BP3QZ825	iShares Edge MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (Acc)	Blackrock - iShares	ETF	Azionario
LU0772943501	Nordea 1 - European Fincl Dbt BI EUR	Nordea	EXTRA	Obbligazionario
IE000MLMNYS0	iShares S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD (Acc)	Blackrock - iShares	ETF	Azionario
LU0348927095	Global Climate and Environment Fund BI EUR	Nordea	EXTRA	Azionario
LU0252966485	BGF Euro-Markets D2	Blackrock	EXTRA	Azionario
LU0360476583	Global Bond Fund Z ACC EUR	Morgan Stanley	EXTRA	Obbligazionario
IE00B3V8Y234	Euro Income Bond Fund Inst ACC EUR	Pimco	EXTRA	Obbligazionario
LU0827889055	BGF World Financials D2	Blackrock	EXTRA	Azionario
IE00B6R51Z18	iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF	Blackrock - iShares	ETF	Azionario

Percorso 3 - Universo investibile *continua*

ISIN	Nome Fondo	SICAV	Serie	Asset Class
LU0300742383	Franklin Natural Resources I(acc)EUR	Franklin Templeton	EXTRA	Azionario
FR0014002CG3	Amundi MSCI New Energy UCITS ETF Acc	Amundi	ETF	Azionario
LU1989765984	CPR Invest – Global Gold Mines	Amundi	EXTRA	Azionario
LU0231205427	Franklin India I(acc)EUR	Franklin Templeton	EXTRA	Azionario
LU2337807072	MS INVF Asia Opportunity Z EUR	Morgan Stanley	EXTRA	Azionario
LU0384405949	Vontobel Global Envir Change I EUR	Vontobel	EXTRA	Azionario
LU0335991534	Eurizon Bond High Yield Z EUR Acc	Eurizon	EXTRA	Obbligazionario
LU3149169214	LUX IM - SPACE & DEFENSE E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3153024800	LUX IM - J.P. MORGAN WORLD EQUITY SYSTEMATIC HEDGE E3X	JPMorgan	SMART	Azionario
LU3153026763	LUX IM - GOLDMAN SACHS GLOBAL SMALL CAP EQUITY E3X	Goldman Sachs	SMART	Azionario
LU3153030286	LUX IM - CAPITAL GROUP NEW PERSPECTIVE E3X	Capital Group	SMART	Azionario
LU3153033892	LUX IM - EURIZON EURO EQUITIES E3X	Eurizon	SMART	Azionario
LU3155655536	LUX IM - DIGITAL ASSETS E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3170246659	LUX IM - PLENISFER DESTINATION VALUE TOTAL RETURN E3X	Generali	SMART	Azionario
LU3170246733	LUX IM - PLENISFER DESTINATION VALUE TOTAL RETURN E3HX	Generali	SMART	Azionario
LU3170249166	LUX IM - MAN DYNAMIC INCOME E3HX	Man	SMART	Obbligazionario
LU3170250503	LUX IM - UBS GLOBAL CONVERTIBLE E3X	UBS	SMART	Obbligazionario
LU3140105316	LUX IM - PICTET FUTURE ENERGY E3X	Pictet	SMART	Azionario
LU3170244878	LUX IM - NORDEA EUROPEAN COVERED BOND OPPORTUNITIES E3X	Nordea	SMART	Obbligazionario
-	Strategia Beta Defensive Equity	Alleanza	Interno	Azionario
-	Strategia Dynamic 0-100	Alleanza	Interno	Azionario
-	Strategia Moderate Global	Alleanza	Interno	Obbligazionario

Percorso 4 - Universo investibile

ISIN	Nome Fondo	SICAV	Serie	Asset Class
LU3124370076	LUX IM - ALGEBRIS FINANCIAL CREDIT BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124373500	LUX IM - ALLIANCEBERNSTEIN US GROWTH E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124370159	LUX IM - AMUNDI GLOBAL INCOME BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124375463	LUX IM - BANOR CATHOLIC VALUES E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124370233	LUX IM - BLACKROCK CREDIT DEFENSIVE STRATEGIES FUND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124375620	LUX IM - BLACKROCK EURO CORPORATE INVESTMENT GRADE BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124375976	LUX IM - BLACKROCK EUROPEAN EQUITIES E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124370316	LUX IM - BLACKROCK GLOBAL EQUITY DIVIDEND E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124370589	LUX IM - BLACKROCK MULTI ASSET E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124376271	LUX IM - CANDRIAM EURO CORPORATE HIGH YIELD BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124376511	LUX IM - CANDRIAM GLOBAL CORPORATE HIGH YIELD BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124376941	LUX IM - CARMIGNAC EMERGING FLEXIBLE BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124377675	LUX IM - EURIZON CHINA BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124378053	LUX IM - EURIZON CONTRARIAN APPROACH E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124378210	LUX IM - EURIZON GLOBAL GOVIES E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124378483	LUX IM - EURO AGGREGATE BOND E3X	BGFML	SMART	Obbligazionario
LU3124373419	LUX IM - EURO ENHANCED CASH E3X	BGFML	SMART	Obbligazionario
LU3124370746	LUX IM - EURO GOVIES SHORT TERM E3X	BGFML	SMART	Obbligazionario
LU3124378640	LUX IM - EURO SHORT TERM BOND E3X	BGFML	SMART	Obbligazionario
LU3124378996	LUX IM - EUROPEAN EQUITIES E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124373765	LUX IM - FIDELITY ABSOLUTE RETURN GLOBAL EQUITY E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124379457	LUX IM - FIDELITY GLOBAL LOW DURATION E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124379887	LUX IM - FLEXIBLE GLOBAL EQUITIES E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124373849	LUX IM - FRANKLIN TEMPLETON CLEARBRIDGE INFRASTRUCTURE E3X	LUX IM	SMART	Azionario

Percorso 4 - Universo investibile *continua*

ISIN	Nome Fondo	SICAV	Serie	Asset Class
LU3124359269	LUX IM - GENERALI INVESTMENTS EURO GOVIES E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124359426	LUX IM - GLOBAL EMERGING EQUITIES E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124360275	LUX IM - GLOBAL MEDTECH E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124360432	LUX IM - GOLDMAN SACHS COMMODITY STRATEGY E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3129489236	LUX IM - GOLDMAN SACHS GLOBAL EQUITY OPPORTUNITIES E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124361323	LUX IM - INTERMONTE ITALIA LARGE CAP E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124361083	LUX IM - INTERMONTE PIR ITALIA SMALL-MID CAP E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124371710	LUX IM - JPM EMERGING MARKET INCOME E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124372361	LUX IM - JPM SHORT EMERGING DEBT E3HX	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124372106	LUX IM - JPM SHORT EMERGING DEBT E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124362305	LUX IM - M&G TOTAL RETURN CREDIT E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124362560	LUX IM - MAN GLOBAL ARBITRAGE E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124374227	LUX IM - MORGAN STANLEY GLOBAL BRANDS E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124363964	LUX IM - MORGAN STANLEY GLOBAL MULTIASSET E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124364772	LUX IM - MUZINICH SHORT TERM CREDIT E3HX	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124372791	LUX IM - PICTET ASIAN EQUITIES E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124365407	LUX IM - PICTET FUTURE TRENDS E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124365829	LUX IM - PIMCO BREVE TERMINE E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124366553	LUX IM - PIMCO INCOME E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124367106	LUX IM - SMALL-MID CAP EURO EQUITIES E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124367361	LUX IM - SMART LARGE EQUITY E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124367528	LUX IM - SYCOMORE CORPORATE BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124367874	LUX IM - SYCOMORE EUROPEAN EQUITIES E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124373179	LUX IM - TWENTYFOUR GLOBAL STRATEGIC BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124368419	LUX IM - UBS ACTIVE DEFENDER E3X	LUX IM	SMART	Azionario

Percorso 4 - Universo investibile *continua*

ISIN	Nome Fondo	SICAV	Serie	Asset Class
LU3124368682	LUX IM - UBS ASIA BALANCED INCOME E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124368849	LUX IM - UBS GLOBAL BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124369144	LUX IM - UBS SHORT TERM EURO CORPORATES E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124369227	LUX IM - VER CAPITAL SHORT TERM E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124369573	LUX IM - VONTOBEL EMERGING MARKETS DEBT E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124373336	LUX IM - VONTOBEL GLOBAL ACTIVE BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124369813	LUX IM - WORLD EQUITIES E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3112596799	BG COLLECTION INVESTMENTS – DIVERSIFIED FLEXIBLE D3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3112596013	BG COLLECTION INVESTMENTS - DYNAMIC ALLOCATION D3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3112596526	BG COLLECTION INVESTMENTS - LONG TERM BONDS D3X	BGFML	SMART	Obbligazionario
LU0251855366	International Health Care Portfolio	AllianceBernstein	EXTRA	Azionario
LU0568620305	Amundi Fds Cash EUR M2 EUR C	Amundi	EXTRA	Obbligazionario
IE0032464921	Anima Star High Potential Europe I ACC EUR	Anima	EXTRA	Azionario
IE00B3VTML14	iShares VII PLC - iShares € Govt Bond 3-7yr UCITS ETF EUR (Acc)	Blackrock - iShares	ETF	Obbligazionario
IE00B3VTMJ91	iShares VII PLC - iShares € Govt Bond 1-3yr UCITS ETF EUR (Acc)	Blackrock - iShares	ETF	Obbligazionario
IE000589MF42	iShares V PLC - iShares Italy Govt Bond UCITS ETF EUR (Dist)	Blackrock - iShares	ETF	Obbligazionario
IE0032523478	iShares PLC € Corp Bond Large Cap UCITS ETF EUR	Blackrock - iShares	ETF	Obbligazionario
LU0396183112	Euro Bonds 1-3 Years BX ACC EUR	Generali	EXTRA	Obbligazionario
LU0280437160	Pictet-Emerging Local Currency Debt	Pictet	EXTRA	Obbligazionario
LU0995119822	Euro Credit Conviction C ACC EUR	Schroders	EXTRA	Obbligazionario
IE00BD6FTQ80	INVESCO BLOOMBERG COMMODITY ETF	Invesco	ETF	Azionario
LU0243957668	Invesco Pan European High Income Fund C Accumulation EUR	Invesco	EXTRA	Obbligazionario
LU1240775087	Global Infl ed USD Q ACC EUR	UBS	EXTRA	Obbligazionario
IE00BYZTVV78	iShares II PLC iShares Corp Bond SRI 0-3yr UCITS ETF EUR	Blackrock - iShares	ETF	Obbligazionario
LU0351545669	Global Stable Equity Fund BI EUR Hdg	Nordea	EXTRA	Azionario

Percorso 4 - Universo investibile *continua*

ISIN	Nome Fondo	SICAV	Serie	Asset Class
IE00BP3QZB59	iShares IV PLC MSCI World Value Factor UCITS ETF ACC USD	Blackrock - iShares	ETF	Azionario
IE00B6SPMN59	iShares VI PLC Edge S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF ACC USD	Blackrock - iShares	ETF	Azionario
LU1670722674	Global Floating Rate High Yield C ACC EUR Hdg	M&G	EXTRA	Obbligazionario
LU0852478915	Pictet - Global Emerging Debt	Pictet	EXTRA	Obbligazionario
LU1731833056	Fidelity Funds - Global Dividend Fund	Fidelity	EXTRA	Azionario
LU0727124470	Franklin US Low Duration Fund I H1 ACC EUR Hdg	Franklin Templeton	EXTRA	Obbligazionario
IE00B3VWN179	iShares VII PLC $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF B ACC USD	Blackrock - iShares	ETF	Obbligazionario
LU0406674407	Global Government Bond C ACC EUR	JPMorgan	EXTRA	Obbligazionario
IE00B0M62X26	iShares PLC € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF ACC EUR	Blackrock - iShares	ETF	Obbligazionario
IE00BD34DK07	UBS Core S&P 500 UCITS ETF hEUR acc	UBS	ETF	Azionario
IE00B2R34Y72	Global High Yield Bond Fund Inst ACC EUR Hdg	Pimco	EXTRA	Obbligazionario
LU0396184359	Euro Aggregate Bond B ACC EUR	Generali	EXTRA	Obbligazionario
LU0815114979	Emerging Markets Local Currency Debt Z ACC EUR	Capital Group	EXTRA	Obbligazionario
LU0234682044	Europe Core Equity Portfolio I ACC EUR	Goldman Sachs	EXTRA	Azionario
IE00B66F4759	iShares PLC € High Yield Corp Bond UCITS ETF EUR	Blackrock - iShares	ETF	Obbligazionario
LU1041600690	JPM Income C (acc) EURH	JPMorgan	EXTRA	Obbligazionario
LU0129445192	Europe Strategic Value C ACC EUR	JPMorgan	EXTRA	Azionario
LU1437016204	Amundi Index J.P. Morgan GBI Global Government Bonds UCITS ETF DR	Amundi	ETF	Obbligazionario
LU0726357444	Eur Short Term High Yield I ACC EUR	Pictet	EXTRA	Obbligazionario
IE00BCZNWT08	Algebris Financial Income Fund I ACC EUR	Algebris	EXTRA	Azionario
LU1001748398	JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	JPMorgan	EXTRA	Azionario
LU1046235906	Schroder ISF Strat Crdt C Acc EUR Hdg	Schroders	EXTRA	Obbligazionario
LU1998907270	AB Low Volatility Eq I EUR	AllianceBernstein	EXTRA	Azionario
LU0772943501	Nordea 1 - European Fincl Dbt BI EUR	Nordea	EXTRA	Obbligazionario
LU0360476583	Global Bond Fund Z ACC EUR	Morgan Stanley	EXTRA	Obbligazionario

Percorso 4 - Universo investibile *continua*

ISIN	Nome Fondo	SICAV	Serie	Asset Class
IE0032875985	Global Bond Fund Inst ACC EUR Hdg	Pimco	EXTRA	Obbligazionario
LU0733672124	European Cross Credit Fund BI EUR	Nordea	EXTRA	Obbligazionario
IE00B3V8Y234	Euro Income Bond Fund Inst ACC EUR	Pimco	EXTRA	Obbligazionario
LU1670713509	Global Credit Investment C H ACC EUR Hdg	M&G	EXTRA	Obbligazionario
IE00B9M6SJ31	iShares VI PLC Global Corp Bond UCITS ETF EUR Hdg	Blackrock - iShares	ETF	Obbligazionario
IE000VA5W9H0	Man Global Investment Grade Opportunities I H ACC EUR hdg	Man	EXTRA	Obbligazionario
LU0249549782	European Income Portfolio I2 ACC EUR	AllianceBernstein	EXTRA	Obbligazionario
LU3153024800	LUX IM - J.P. MORGAN WORLD EQUITY SYSTEMATIC HEDGE E3X	JPMorgan	SMART	Azionario
LU3153026763	LUX IM - GOLDMAN SACHS GLOBAL SMALL CAP EQUITY E3X	Goldman Sachs	SMART	Azionario
LU3153028462	LUX IM - SIENNA CORPORATE VALUE ITALIA E3X	Sienna	SMART	Obbligazionario
LU3153030286	LUX IM - CAPITAL GROUP NEW PERSPECTIVE E3X	Capital Group	SMART	Azionario
LU3153033892	LUX IM - EURIZON EURO EQUITIES E3X	Eurizon	SMART	Azionario
LU3170246659	LUX IM - PLENISFER DESTINATION VALUE TOTAL RETURN E3X	Generali	SMART	Azionario
LU3170246733	LUX IM - PLENISFER DESTINATION VALUE TOTAL RETURN E3HX	Generali	SMART	Azionario
LU3170249166	LUX IM - MAN DYNAMIC INCOME E3HX	Man	SMART	Obbligazionario
LU3170250503	LUX IM - UBS GLOBAL CONVERTIBLE E3X	UBS	SMART	Obbligazionario
LU3199040182	LUX IM - MORGAN STANLEY GLOBAL BRANDS E3HX	Morgan Stanley	SMART	Azionario
LU3170244878	LUX IM - NORDEA EUROPEAN COVERED BOND OPPORTUNITIES E3X	Nordea	SMART	Obbligazionario
LU0992631217	Carmignac Portfolio Flexible Bond - F EUR ACC	Carmignac	EXTRA	Obbligazionario
-	Strategia Beta Defensive Equity	Alleanza	Interno	Azionario
-	Strategia Dynamic 0-100	Alleanza	Interno	Azionario
-	Strategia Moderate Global	Alleanza	Interno	Obbligazionario

Percorso 5 - Universo investibile

ISIN	Nome Fondo	SICAV	Serie	Asset Class
LU3124374656	LUX IM - AI & DATA E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124370076	LUX IM - ALGEBRIS FINANCIAL CREDIT BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124373682	LUX IM - ALLIANCEBERNSTEIN US GROWTH E3HX	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124373500	LUX IM - ALLIANCEBERNSTEIN US GROWTH E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124370159	LUX IM - AMUNDI GLOBAL INCOME BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124370233	LUX IM - BLACKROCK CREDIT DEFENSIVE STRATEGIES FUND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124375620	LUX IM - BLACKROCK EURO CORPORATE INVESTMENT GRADE BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124375976	LUX IM - BLACKROCK EUROPEAN EQUITIES E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124370316	LUX IM - BLACKROCK GLOBAL EQUITY DIVIDEND E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124376271	LUX IM - CANDRIAM EURO CORPORATE HIGH YIELD BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124376511	LUX IM - CANDRIAM GLOBAL CORPORATE HIGH YIELD BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124376941	LUX IM - CARMIGNAC EMERGING FLEXIBLE BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124377162	LUX IM - CONSUMER TECH E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124377675	LUX IM - EURIZON CHINA BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124378210	LUX IM - EURIZON GLOBAL GOVIES E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124378483	LUX IM - EURO AGGREGATE BOND E3X	BGFML	SMART	Obbligazionario
LU3124373419	LUX IM - EURO ENHANCED CASH E3X	BGFML	SMART	Obbligazionario
LU3124378640	LUX IM - EURO SHORT TERM BOND E3X	BGFML	SMART	Obbligazionario
LU3124378996	LUX IM - EUROPEAN EQUITIES E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124373765	LUX IM - FIDELITY ABSOLUTE RETURN GLOBAL EQUITY E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124379457	LUX IM - FIDELITY GLOBAL LOW DURATION E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124379614	LUX IM - FIDELITY TECHNOLOGY OPPORTUNITIES FUND E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124379887	LUX IM - FLEXIBLE GLOBAL EQUITIES E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124373849	LUX IM - FRANKLIN TEMPLETON CLEARBRIDGE INFRASTRUCTURE E3X	LUX IM	SMART	Azionario

Percorso 5 - Universo investibile *continua*

ISIN	Nome Fondo	SICAV	Serie	Asset Class
LU3124373922	LUX IM - FUTURE ROBOTICS E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124359269	LUX IM - GENERALI INVESTMENTS EURO GOVIES E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124359426	LUX IM - GLOBAL EMERGING EQUITIES E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124360275	LUX IM - GLOBAL MEDTECH E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124360432	LUX IM - GOLDMAN SACHS COMMODITY STRATEGY E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3129489236	LUX IM - GOLDMAN SACHS GLOBAL EQUITY OPPORTUNITIES E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124371041	LUX IM - INNOVATION STRATEGY E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124361323	LUX IM - INTERMONTE ITALIA LARGE CAP E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124361083	LUX IM - INTERMONTE PIR ITALIA SMALL-MID CAP E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124374144	LUX IM - JAPAN EQUITIES E3HX	BGFML	SMART	Azionario
LU3124374060	LUX IM - JAPAN EQUITIES E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124361752	LUX IM - JP MORGAN CHINA EQUITIES E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124371710	LUX IM - JPM EMERGING MARKET INCOME E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124372361	LUX IM - JPM SHORT EMERGING DEBT E3HX	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124362305	LUX IM - M&G TOTAL RETURN CREDIT E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124362560	LUX IM - MAN GLOBAL ARBITRAGE E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124374227	LUX IM - MORGAN STANLEY GLOBAL BRANDS E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124372528	LUX IM - MORGAN STANLEY US EQUITIES E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124364772	LUX IM - MUZINICH SHORT TERM CREDIT E3HX	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124372791	LUX IM - PICTET ASIAN EQUITIES E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124365407	LUX IM - PICTET FUTURE TRENDS E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124366553	LUX IM - PIMCO INCOME E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124367106	LUX IM - SMALL-MID CAP EURO EQUITIES E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124367361	LUX IM - SMART LARGE EQUITY E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124367528	LUX IM - SYCOMORE CORPORATE BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario

Percorso 5 - Universo investibile *continua*

ISIN	Nome Fondo	SICAV	Serie	Asset Class
LU3124367874	LUX IM - SYCOMORE EUROPEAN EQUITIES E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124373179	LUX IM - TWENTYFOUR GLOBAL STRATEGIC BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124368419	LUX IM - UBS ACTIVE DEFENDER E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124368849	LUX IM - UBS GLOBAL BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124373252	LUX IM - USD GOVIES SHORT TERM E3X	BGFML	SMART	Obbligazionario
LU3124369227	LUX IM - VER CAPITAL SHORT TERM E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124369573	LUX IM - VONTOBEL EMERGING MARKETS DEBT E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124373336	LUX IM - VONTOBEL GLOBAL ACTIVE BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124369656	LUX IM - VONTOBEL GLOBAL EQUITY E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124369813	LUX IM - WORLD EQUITIES E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3112596799	BG COLLECTION INVESTMENTS – DIVERSIFIED FLEXIBLE D3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3112596013	BG COLLECTION INVESTMENTS - DYNAMIC ALLOCATION D3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3112596526	BG COLLECTION INVESTMENTS - LONG TERM BONDS D3X	BGFML	SMART	Obbligazionario
LU0251855366	International Health Care Portfolio	AllianceBernstein	EXTRA	Azionario
LU0568620305	Amundi Fds Cash EUR M2 EUR C	Amundi	EXTRA	Obbligazionario
IE00B6R52036	iShares V PLC Gold Producers UCITS ETF ACC USD	Blackrock - iShares	ETF	Azionario
IE00B3VTML14	iShares VII PLC - iShares € Govt Bond 3-7yr UCITS ETF EUR (Acc)	Blackrock - iShares	ETF	Obbligazionario
IE000589MF42	iShares V PLC - iShares Italy Govt Bond UCITS ETF EUR (Dist)	Blackrock - iShares	ETF	Obbligazionario
LU0966156712	Fidelity Active Strategy - FAST - Global Fund	Fidelity	EXTRA	Azionario
LU0280437160	Pictet-Emerging Local Currency Debt	Pictet	EXTRA	Obbligazionario
LU0995119822	Euro Credit Conviction C ACC EUR	Schroders	EXTRA	Obbligazionario
LU0248183658	Asian Opportunities C ACC EUR	Schroders	EXTRA	Azionario
IE00BD6FTQ80	INVESCO BLOOMBERG COMMODITY ETF	Invesco	ETF	Azionario
LU0243957668	Invesco Pan European High Income Fund C Accumulation EUR	Invesco	EXTRA	Obbligazionario
LU1731866494	Goldman Sachs Emerging Markets CORE® Equity Portfolio	Goldman Sachs	EXTRA	Azionario

Percorso 5 - Universo investibile *continua*

ISIN	Nome Fondo	SICAV	Serie	Asset Class
IE00BF4G6Y48	JPMORGAN ETFS - GLOBAL RESEARCH ENHANCED INDEX EQ	JPMorgan	ETF	Azionario
IE00B53SZB19	ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF (USD) ACC	Blackrock - iShares	ETF	Azionario
LU0351545669	Global Stable Equity Fund BI EUR Hdg	Nordea	EXTRA	Azionario
LU0552385535	Global Opportunity Fund Z ACC EUR	Morgan Stanley	EXTRA	Azionario
IE00BP3QZB59	iShares IV PLC MSCI World Value Factor UCITS ETF ACC USD	Blackrock - iShares	ETF	Azionario
LU1670722674	Global Floating Rate High Yield C ACC EUR Hdg	M&G	EXTRA	Obbligazionario
LU0852478915	Pictet - Global Emerging Debt	Pictet	EXTRA	Obbligazionario
LU1731833056	Fidelity Funds - Global Dividend Fund	Fidelity	EXTRA	Azionario
LU0727124470	Franklin US Low Duration Fund I H1 ACC EUR Hdg	Franklin Templeton	EXTRA	Obbligazionario
LU0406674407	Global Government Bond C ACC EUR	JPMorgan	EXTRA	Obbligazionario
IE00B0M62X26	iShares PLC € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF ACC EUR	Blackrock - iShares	ETF	Obbligazionario
IE00B4L5Y983	iShares Core MSCI World UCITS ETF USD	Blackrock - iShares	ETF	Azionario
IE00BD34DK07	UBS Core S&P 500 UCITS ETF hEUR acc	UBS	ETF	Azionario
IE0033666466	Global Real Return Fund Inst ACC EUR Hdg	Pimco	EXTRA	Obbligazionario
LU0234682044	Europe Core Equity Portfolio I ACC EUR	Goldman Sachs	EXTRA	Azionario
LU0358408267	UBS (Lux) BF Euro Hi Yld € Q	UBS	EXTRA	Obbligazionario
LU1041600690	JPM Income C (acc) EURH	JPMorgan	EXTRA	Obbligazionario
LU1670707873	European Strategic Value Fund C ACC EUR	M&G	EXTRA	Azionario
LU1001748398	JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	JPMorgan	EXTRA	Azionario
LU1670710232	M&G (Lux) Glb Dividend C EUR Acc	M&G	EXTRA	Azionario
LU1998907270	AB Low Volatility Eq I EUR	AllianceBernstein	EXTRA	Azionario
IE000MLMNYS0	iShares S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD (Acc)	Blackrock - iShares	ETF	Azionario
LU0348927095	Global Climate and Environment Fund BI EUR	Nordea	EXTRA	Azionario
IE00B53QG562	iShares Core MSCI EMU UCITS ETF EUR Acc	Blackrock - iShares	ETF	Azionario
LU0360476583	Global Bond Fund Z ACC EUR	Morgan Stanley	EXTRA	Obbligazionario

Percorso 5 - Universo investibile *continua*

ISIN	Nome Fondo	SICAV	Serie	Asset Class
IE0032875985	Global Bond Fund Inst ACC EUR Hdg	Pimco	EXTRA	Obbligazionario
LU0733672124	European Cross Credit Fund BI EUR	Nordea	EXTRA	Obbligazionario
IE00B3V8Y234	Euro Income Bond Fund Inst ACC EUR	Pimco	EXTRA	Obbligazionario
IE00B9M6SJ31	iShares VI PLC Global Corp Bond UCITS ETF EUR Hdg	Blackrock - iShares	ETF	Obbligazionario
IE00BJ5JPG56	iShares MSCI China UCITS ETF	Blackrock - iShares	ETF	Azionario
LU0353648032	Fidelity Funds - European Dividend Fund Y	Fidelity	EXTRA	Azionario
IE000RHYOR04	iShares EUR Ultrashort Bond UCITS ETF EUR (Acc)	Blackrock - iShares	ETF	Obbligazionario
LU3149169214	LUX IM - SPACE & DEFENSE E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3153024800	LUX IM - J.P. MORGAN WORLD EQUITY SYSTEMATIC HEDGE E3X	JPMorgan	SMART	Azionario
LU3153026763	LUX IM - GOLDMAN SACHS GLOBAL SMALL CAP EQUITY E3X	Goldman Sachs	SMART	Azionario
LU3153028462	LUX IM - SIENNA CORPORATE VALUE ITALIA E3X	Sienna	SMART	Obbligazionario
LU3153030286	LUX IM - CAPITAL GROUP NEW PERSPECTIVE E3X	Capital Group	SMART	Azionario
LU3153033892	LUX IM - EURIZON EURO EQUITIES E3X	Eurizon	SMART	Azionario
LU3170246659	LUX IM - PLENISFER DESTINATION VALUE TOTAL RETURN E3X	Generali	SMART	Azionario
LU3170249166	LUX IM - MAN DYNAMIC INCOME E3HX	Man	SMART	Obbligazionario
LU3170250503	LUX IM - UBS GLOBAL CONVERTIBLE E3X	UBS	SMART	Obbligazionario
LU3199040182	LUX IM - MORGAN STANLEY GLOBAL BRANDS E3HX	Morgan Stanley	SMART	Azionario
LU3140105316	LUX IM - PICTET FUTURE ENERGY E3X	Pictet	SMART	Azionario
LU3170244878	LUX IM - NORDEA EUROPEAN COVERED BOND OPPORTUNITIES E3X	Nordea	SMART	Obbligazionario
-	Strategia Beta Defensive Equity	Alleanza	Interno	Azionario
-	Strategia Dynamic 0-100	Alleanza	Interno	Azionario
-	Strategia Moderate Global	Alleanza	Interno	Obbligazionario

Percorso 6 - Universo investibile

ISIN	Nome Fondo	SICAV	Serie	Asset Class
LU3124374656	LUX IM - AI & DATA E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124370076	LUX IM - ALGEBRIS FINANCIAL CREDIT BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124373682	LUX IM - ALLIANCEBERNSTEIN US GROWTH E3HX	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124373500	LUX IM - ALLIANCEBERNSTEIN US GROWTH E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124370159	LUX IM - AMUNDI GLOBAL INCOME BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124370233	LUX IM - BLACKROCK CREDIT DEFENSIVE STRATEGIES FUND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124375620	LUX IM - BLACKROCK EURO CORPORATE INVESTMENT GRADE BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124375976	LUX IM - BLACKROCK EUROPEAN EQUITIES E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124370316	LUX IM - BLACKROCK GLOBAL EQUITY DIVIDEND E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124376271	LUX IM - CANDRIAM EURO CORPORATE HIGH YIELD BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124376511	LUX IM - CANDRIAM GLOBAL CORPORATE HIGH YIELD BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124376784	LUX IM - CANDRIAM ONCOLOGY SCIENCE E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124376941	LUX IM - CARMIGNAC EMERGING FLEXIBLE BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124377162	LUX IM - CONSUMER TECH E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124378210	LUX IM - EURIZON GLOBAL GOVIES E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124378483	LUX IM - EURO AGGREGATE BOND E3X	BGFML	SMART	Obbligazionario
LU3124373419	LUX IM - EURO ENHANCED CASH E3X	BGFML	SMART	Obbligazionario
LU3124378640	LUX IM - EURO SHORT TERM BOND E3X	BGFML	SMART	Obbligazionario
LU3124378996	LUX IM - EUROPEAN EQUITIES E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124373765	LUX IM - FIDELITY ABSOLUTE RETURN GLOBAL EQUITY E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124379614	LUX IM - FIDELITY TECHNOLOGY OPPORTUNITIES FUND E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124379887	LUX IM - FLEXIBLE GLOBAL EQUITIES E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124373849	LUX IM - FRANKLIN TEMPLETON CLEARBRIDGE INFRASTRUCTURE E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124373922	LUX IM - FUTURE ROBOTICS E3X	BGFML	SMART	Azionario

Percorso 6 - Universo investibile *continua*

ISIN	Nome Fondo	SICAV	Serie	Asset Class
LU3124359269	LUX IM - GENERALI INVESTMENTS EURO GOVIES E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124359426	LUX IM - GLOBAL EMERGING EQUITIES E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124360275	LUX IM - GLOBAL MEDTECH E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124360432	LUX IM - GOLDMAN SACHS COMMODITY STRATEGY E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3129489236	LUX IM - GOLDMAN SACHS GLOBAL EQUITY OPPORTUNITIES E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124371041	LUX IM - INNOVATION STRATEGY E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124361323	LUX IM - INTERMONTE ITALIA LARGE CAP E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124361083	LUX IM - INTERMONTE PIR ITALIA SMALL-MID CAP E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124374144	LUX IM - JAPAN EQUITIES E3HX	BGFML	SMART	Azionario
LU3124374060	LUX IM - JAPAN EQUITIES E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124361752	LUX IM - JP MORGAN CHINA EQUITIES E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124371710	LUX IM - JPM EMERGING MARKET INCOME E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124362305	LUX IM - M&G TOTAL RETURN CREDIT E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124362560	LUX IM - MAN GLOBAL ARBITRAGE E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124374227	LUX IM - MORGAN STANLEY GLOBAL BRANDS E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124372528	LUX IM - MORGAN STANLEY US EQUITIES E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124364772	LUX IM - MUZINICH SHORT TERM CREDIT E3HX	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124372791	LUX IM - PICTET ASIAN EQUITIES E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124365407	LUX IM - PICTET FUTURE TRENDS E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124366553	LUX IM - PIMCO INCOME E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124367106	LUX IM - SMALL-MID CAP EURO EQUITIES E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124367361	LUX IM - SMART LARGE EQUITY E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3124367528	LUX IM - SYCOMORE CORPORATE BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124367874	LUX IM - SYCOMORE EUROPEAN EQUITIES E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124373179	LUX IM - TWENTYFOUR GLOBAL STRATEGIC BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario

Percorso 6 - Universo investibile *continua*

ISIN	Nome Fondo	SICAV	Serie	Asset Class
LU3124368419	LUX IM - UBS ACTIVE DEFENDER E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124368849	LUX IM - UBS GLOBAL BOND E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124369573	LUX IM - VONTOBEL EMERGING MARKETS DEBT E3X	LUX IM	SMART	Obbligazionario
LU3124369656	LUX IM - VONTOBEL GLOBAL EQUITY E3X	LUX IM	SMART	Azionario
LU3124369813	LUX IM - WORLD EQUITIES E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3112596799	BG COLLECTION INVESTMENTS – DIVERSIFIED FLEXIBLE D3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3112596013	BG COLLECTION INVESTMENTS - DYNAMIC ALLOCATION D3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3112596526	BG COLLECTION INVESTMENTS - LONG TERM BONDS D3X	BGFML	SMART	Obbligazionario
LU0251855366	International Health Care Portfolio	AllianceBernstein	EXTRA	Azionario
LU0568620305	Amundi Fds Cash EUR M2 EUR C	Amundi	EXTRA	Obbligazionario
IE00B6R52036	iShares V PLC Gold Producers UCITS ETF ACC USD	Blackrock - iShares	ETF	Azionario
IE0032523478	iShares PLC € Corp Bond Large Cap UCITS ETF EUR	Blackrock - iShares	ETF	Obbligazionario
LU0966156712	Fidelity Active Strategy - FAST - Global Fund	Fidelity	EXTRA	Azionario
LU0294032106	US Select Equity C ACC EUR Hdg	JPMorgan	EXTRA	Azionario
LU0280437160	Pictet-Emerging Local Currency Debt	Pictet	EXTRA	Obbligazionario
IE00BD6FTQ80	INVESCO BLOOMBERG COMMODITY ETF	Invesco	ETF	Azionario
LU0243957668	Invesco Pan European High Income Fund C Accumulation EUR	Invesco	EXTRA	Obbligazionario
LU1240775087	Global Infl ed USD Q ACC EUR	UBS	EXTRA	Obbligazionario
LU1731866494	Goldman Sachs Emerging Markets CORE® Equity Portfolio	Goldman Sachs	EXTRA	Azionario
IE00BF4G6Y48	JPMORGAN ETFS - GLOBAL RESEARCH ENHANCED INDEX EQ	JPMorgan	ETF	Azionario
IE00B53SZB19	ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF (USD) ACC	Blackrock - iShares	ETF	Azionario
LU0168343191	JPM GLOBAL FOCUS FUND C (ACC) - EUR	JPMorgan	EXTRA	Azionario
LU0351545669	Global Stable Equity Fund BI EUR Hdg	Nordea	EXTRA	Azionario
LU0552385535	Global Opportunity Fund Z ACC EUR	Morgan Stanley	EXTRA	Azionario
LU1670722674	Global Floating Rate High Yield C ACC EUR Hdg	M&G	EXTRA	Obbligazionario

Percorso 6 - Universo investibile *continua*

ISIN	Nome Fondo	SICAV	Serie	Asset Class
LU0852478915	Pictet - Global Emerging Debt	Pictet	EXTRA	Obbligazionario
LU1731833056	Fidelity Funds - Global Dividend Fund	Fidelity	EXTRA	Azionario
IE00B3VWN179	iShares VII PLC $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF B ACC USD	Blackrock - iShares	ETF	Obbligazionario
IE00BF4RFH31	iShares MSCI World Small Cap	Blackrock - iShares	ETF	Azionario
LU0406674407	Global Government Bond C ACC EUR	JPMorgan	EXTRA	Obbligazionario
IE00B0M62X26	iShares PLC € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF ACC EUR	Blackrock - iShares	ETF	Obbligazionario
IE00B4L5Y983	iShares Core MSCI World UCITS ETF USD	Blackrock - iShares	ETF	Azionario
IE00BWY56Y06	Algebris UCITS Funds plc - Algebris Financial Equity Fund	Algebris	EXTRA	Azionario
LU0736560011	Select Absolute Alpha Portfolio I H ACC EUR	AllianceBernstein	EXTRA	Azionario
LU0234682044	Europe Core Equity Portfolio I ACC EUR	Goldman Sachs	EXTRA	Azionario
LU0358408267	UBS (Lux) BF Euro Hi Yld € Q	UBS	EXTRA	Obbligazionario
LU1681038672	Amundi Russell 2000 UCITS ETF EUR ©	Amundi	ETF	Azionario
LU1670707873	European Strategic Value Fund C ACC EUR	M&G	EXTRA	Azionario
LU1001748398	JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	JPMorgan	EXTRA	Azionario
LU1670710232	M&G (Lux) Glb Dividend C EUR Acc	M&G	EXTRA	Azionario
LU1998907270	AB Low Volatility Eq I EUR	AllianceBernstein	EXTRA	Azionario
IE00BP3QZ825	iShares Edge MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (Acc)	Blackrock - iShares	ETF	Azionario
IE000MLMNYS0	iShares S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD (Acc)	Blackrock - iShares	ETF	Azionario
LU0252964944	BGF Sustainable Energy D2	Blackrock	EXTRA	Azionario
LU0348927095	Global Climate and Environment Fund BI EUR	Nordea	EXTRA	Azionario
LU0104884605	Water I ACC EUR	Pictet	EXTRA	Azionario
LU0252966485	BGF Euro-Markets D2	Blackrock	EXTRA	Azionario
LU0360476583	Global Bond Fund Z ACC EUR	Morgan Stanley	EXTRA	Obbligazionario
IE00B3V8Y234	Euro Income Bond Fund Inst ACC EUR	Pimco	EXTRA	Obbligazionario
IE00B6R51Z18	iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF	Blackrock - iShares	ETF	Azionario

Percorso 6 - Universo investibile *continua*

ISIN	Nome Fondo	SICAV	Serie	Asset Class
LU0300742383	Franklin Natural Resources I(acc)EUR	Franklin Templeton	EXTRA	Azionario
LU0231205427	Franklin India I(acc)EUR	Franklin Templeton	EXTRA	Azionario
LU2337807072	MS INVF Asia Opportunity Z EUR	Morgan Stanley	EXTRA	Azionario
IE00BJ5JPG56	iShares MSCI China UCITS ETF	Blackrock - iShares	ETF	Azionario
LU0353648032	Fidelity Funds - European Dividend Fund Y	Fidelity	EXTRA	Azionario
LU0270904351	Security I ACC EUR	Pictet	EXTRA	Azionario
LU3149169214	LUX IM - SPACE & DEFENSE E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3153024800	LUX IM - J.P. MORGAN WORLD EQUITY SYSTEMATIC HEDGE E3X	JPMorgan	SMART	Azionario
LU3153026763	LUX IM - GOLDMAN SACHS GLOBAL SMALL CAP EQUITY E3X	Goldman Sachs	SMART	Azionario
LU3153028462	LUX IM - SIENNA CORPORATE VALUE ITALIA E3X	Sienna	SMART	Obbligazionario
LU3153030286	LUX IM - CAPITAL GROUP NEW PERSPECTIVE E3X	Capital Group	SMART	Azionario
LU3153033892	LUX IM - EURIZON EURO EQUITIES E3X	Eurizon	SMART	Azionario
LU3155655536	LUX IM - DIGITAL ASSETS E3X	BGFML	SMART	Azionario
LU3170246659	LUX IM - PLENISFER DESTINATION VALUE TOTAL RETURN E3X	Generali	SMART	Azionario
LU3170249166	LUX IM - MAN DYNAMIC INCOME E3HX	Man	SMART	Obbligazionario
LU3170250503	LUX IM - UBS GLOBAL CONVERTIBLE E3X	UBS	SMART	Obbligazionario
LU3199040182	LUX IM - MORGAN STANLEY GLOBAL BRANDS E3HX	Morgan Stanley	SMART	Azionario
LU3140105316	LUX IM - PICTET FUTURE ENERGY E3X	Pictet	SMART	Azionario
LU3170244878	LUX IM - NORDEA EUROPEAN COVERED BOND OPPORTUNITIES E3X	Nordea	SMART	Obbligazionario
-	Strategia Beta Defensive Equity	Alleanza	Interno	Azionario
-	Strategia Dynamic 0-100	Alleanza	Interno	Azionario
-	Strategia Moderate Global	Alleanza	Interno	Obbligazionario

ALLEGATO 6
TABELLA LESIONI

Le lesioni indennizzabili a norma dell'Art. 18 delle Condizioni di Assicurazione sono state suddivise in 7 classi, ciascuna delle quali prevede un indennizzo pari alla percentuale del capitale assicurato relativo all'assicurazione complementare così come indicato nella tabella seguente:

Classe	% del capitale assicurato indicato in Polizza
0	0,5%
1	1%
2	5%
3	15%
4	30%
5	60%
6	100%

Di seguito vengono indicate le lesioni indennizzabili e la relativa classe di appartenenza.

LESIONI APPARATO SCHELETRICO

CRANIO	Classe
Frattura mandibolare	1
Frattura composta del massiccio facciale	1
Frattura scomposta del massiccio facciale	2
Frattura della teca cranica senza postumi neurologici	1
Asportazione chirurgica di parte di teca cranica	2
Trauma cranico commotivo con lesione cerebrale	2

COLONNA VERTEBRALE	Classe
Frattura del corpo III-IV-V-VI-VII vertebra cervicale (per ogni vertebra)	2
Frattura del corpo I - II vertebra cervicale	3
Frattura del corpo dalla I alla XI vertebra dorsale (per ogni vertebra)	2
Frattura del corpo XII vertebra dorsale	3
Frattura del corpo vertebra lombare	3
Frattura dell'osso sacro	1
Frattura del coccige	1

GABBIA TORACICA	Classe
Frattura di una costa	0
Frattura di due o più coste	1
Frattura dello sterno	0

BACINO	Classe
Fratture dell’anca (non cumulabili)	1
Frattura dell’acetabolare scomposta	2
Frattura delle ali iliache, della branca ileo-ischio-pubica e delle ossa pubiche	0

ARTO SUPERIORE (destro o sinistro)	Classe
Frattura della clavicola	1
Frattura della scapola	1
Frattura della testa dell’omero	2
Frattura dell’omero	1
Frattura del gomito composta (con rottura di almeno due delle tre ossa: radio, ulna e omero)	1
Frattura del gomito scomposta (con rottura di almeno due delle tre ossa: radio, ulna e omero)	2
Frattura del trochite omerale	0
Frattura del radio	1
Frattura dell’ulna	1
Frattura biossea di radio e ulna composta	1
Frattura biossea di radio e ulna scomposta	2

POLSO E MANO	Classe
Frattura delle ossa carpali (non cumulabili tra di loro)	1
Frattura di un solo osso metacarpale	0
Frattura di due o più ossa metacarpali	1
Frattura del pollice	1
Frattura di una sola falange di dita della mano diverse dal pollice	0
Frattura di due o più falangi di dita della mano diverse del pollice	1

ARTO INFERIORE (destro o sinistro)	Classe
Frattura del femore	2
Frattura del femore con protesi d’anca	3
Frattura della rotula senza intervento chirurgico	1
Frattura della rotula con intervento chirurgico	2
Frattura della rotula con patellectomia	3
Frattura del grande trocantere	0
Frattura della tibia	1
Frattura del perone	1
Frattura biossea di tibia e perone composta	1
Frattura biossea di tibia e perone scomposta	2

CAVIGLIA E PIEDE	Classe
Frattura dell'astragalo	2
Frattura del calcagno	3
Frattura di ogni altro osso tarsale	0
Frattura di un osso metatarsale	0
Frattura di due o più ossa metatarsali	1
Frattura dell'alluce	1
Frattura di una qualsiasi falange di ogni altro dito del piede escluso l'alluce	0
Frattura di due o più falangi di dita del piede	1

LESIONI PARTICOLARI

VISCERALI	Classe
Rottura della milza con splenectomia	2
Rottura del rene con nefrectomia	3
Epatectomia oltre un terzo del parenchima	3
Gastroresezione estesa oltre la metà	3
Gastrectomia totale	4
Resezione parziale del tenue	2
Resezione del tenue inclusa valvola ileo-ciecale	3
Resezione parziale del colon con integrità del retto	3
Colectomia totale	4
Amputazione addomino-perineale e ano praeternaturale	5
Pancreatectomia subtotale	6
Lobectomia polmonare (per singolo lobo)	2
Pneumectomia	4
Protesi su aorta addominale	2
Protesi su aorta toracica	3

APPARATO SENSITIVO E FISIOGNOMICO	Classe
Perdita anatomica di un globo oculare	4
Perdita monolaterale del visus oltre nove decimi con correzione	3
Cecità completa	6
Sordità completa unilaterale non protesizzabile	3
Sordità completa bilaterale protesizzabile	2
Sordità completa bilaterale non protesizzabile	5
Perdita completa di entrambi i padiglioni auricolari	3
Perdita completa di un padiglione auricolare	2
Perdita della lingua oltre i due terzi	5

continua

APPARATO SENSITIVO E FISIOGNOMICO	Classe
Perdita del naso oltre i due terzi	4
Perdita anatomica di un testicolo	2
Perdita anatomica dei due testicoli	3
Perdita anatomica del pene	4
Perdita anatomica dell'utero	2
Perdita anatomica di entrambe le ovaie	2
Perdita anatomica di una mammella per patologie tumorali	1
Perdita anatomica di entrambe le mammelle per patologie tumorali	2

LESIONI MUSCOLO-TENDINEE-LEGAMENTOSE

ARTO SUPERIORE (destro o sinistro)	Classe
Lesione del tendine sovraspinato trattata chirurgicamente	0
Rottura del tendine del bicipite brachiale trattata chirurgicamente	2
Rottura dei tendini e/o dei legamenti delle singole dita trattata chirurgicamente (non cumulabili tra loro)	1

ARTO INFERIORE (destro o sinistro)	Classe
Rottura dei tendini del quadricipite femorale trattata chirurgicamente	2
Rottura del tendine rotuleo trattata chirurgicamente	2
Rottura del legamento crociato anteriore o posteriore trattata chirurgicamente	2
Rottura dei legamenti collaterali del ginocchio trattata chirurgicamente	1
Lesioni meniscali trattate chirurgicamente	1
Rottura del tendine di Achille trattata chirurgicamente	2
Rottura dei legamenti della caviglia trattata chirurgicamente (non cumulabili tra loro)	1

LUSSAZIONI

COLONNA VERTEBRALE	Classe
Lussazione atlo/occipitale tra occipite II e seconda vertebra cervicale evidenziata radiologicamente	1

ARTO SUPERIORE (destro o sinistro)	Classe
Lussazione dell'articolazione sterno-claveare trattata chirurgicamente	1
Lussazione della spalla evidenziata radiologicamente	2
Lussazione del gomito evidenziata radiologicamente	2
Lussazione del polso evidenziata radiologicamente	2
Lussazione del pollice evidenziata radiologicamente	1
Lussazione dell'articolazione acromion-claveare evidenziata radiologicamente	0

ARTO INFERIORE (destro o sinistro)	Classe
Lussazione dell'anca evidenziata radiologicamente	2
Lussazione della caviglia evidenziata radiologicamente	2
Lussazione dell'articolazione metatarso-falangea dell'alluce evidenziata radiologicamente	1

AMPUTAZIONI

ARTO SUPERIORE	Classe
Amputazione della falange ungueale altre dita della mano escluso pollice	1
Amputazione di due o più falangi di dita della mano escluso pollice	2
Amputazione totale di un altro dito della mano diverso dal pollice	2
Amputazione della falange ungueale del pollice	2
Amputazione totale del pollice	3
Amputazione totale del pollice e di due o più dita della mano	4
Amputazione di una mano o di tutte le dita di una mano	5
Amputazione dell'arto superiore all'avambraccio	5
Amputazione dell'arto superiore al terzo prossimale	6

ARTO INFERIORE	Classe
Amputazione della falange ungueale dell'alluce	1
Amputazione di dita del piede escluso l'alluce	1
Amputazione dell'alluce	2
Amputazione di un piede dalla linea metatarsale	4
Amputazione dell'arto inferiore sotto il ginocchio	4
Amputazione dell'arto inferiore sopra il ginocchio	5
Amputazione dell'arto inferiore al terzo prossimale	6
Amputazione di entrambi i piedi	6

LESIONI SISTEMA NERVOSO (permanenti - stabilizzate)

SISTEMA NERVOSO PERIFERICO	Classe
Paralisi del III nervo cranico	4
Paralisi completa nervo cranico diverso dal III (non cumulabili tra loro)	3
Lesione totale plesso brachiale	5
Paralisi del nervo ascellare	3
Paralisi del nervo radiale (non cumulabile)	4
Paralisi del nervo mediano (non cumulabile)	4
Paralisi del nervo ulnare (non cumulabile)	3

continua

SISTEMA NERVOSO PERIFERICO	Classe
Paralisi del nervo femorale	4
Paralisi completa del nervo sciatico	5
Paralisi completa del nervo sciatico popliteo esterno	3
Paralisi completa del nervo sciatico popliteo interno	2

SISTEMA NERVOSO CENTRALE	Classe
Afasia	5

MIDOLLO SPINALE	Classe
Monoparesi dell'arto superiore	5
Monoparesi dell'arto inferiore	5
Paraparesi degli arti inferiori senza perdita della capacità deambulatoria	4
Paraparesi degli arti inferiori con perdita della capacità deambulatoria	6
Tetraparesi	6

USTIONI

USTIONI DAL 2º GRADO (Certificate e quantificate dalla Cartella Clinica rilasciata dall'Istituto di Cura)	Classe
Ustioni di 2º grado o superiore al corpo dal 9% al 25% della superficie corporea	2
Ustioni di 2º grado o superiore al corpo estese a più del 25% della superficie corporea	4
Ustioni di 2º grado o superiore dal 5% al 25% del volto	3
Ustioni di 2º grado o superiore al volto oltre il 25%	4