CORE UNIT

Scheda Sintetica
Informazioni Generali

La parte "Informazioni Generali", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le informazioni generali sull'offerta.

INFORMAZIONI GENERALI SUL CONTRATTO

Impresa di assicurazione	Old Mutual Wealth Italy S.p.A., è un'impresa di assicurazione italiana appartenente al Gruppo assicurativo Flavia	**Contratto**	Prodotto finanziario-assicurativo di tipo Unit Linked denominato Core Unit
Attività finanziarie sottostanti	Il contratto prevede l'investimento in quote di Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) armonizzati e non armonizzati, sia nazionali che esteri (c.d. fondi esterni) e in fondi interni in cui le attività sono investite prevalentemente in OICR.		

Proposte di investimento finanziario

Il contratto prevede il pagamento di un premio unico iniziale di importo pari o superiore a Euro 25.000.

L'investitore-contraente al momento della sottoscrizione della proposta di assicurazione sceglie una tra le tre Classi di Sottoscrizione (A o B o C) previste dal contratto; tali Classi si differenziano tra loro in base alla misura dei costi di caricamento e degli oneri di gestione applicati.
Nell'eventualità in cui l'investitore-contraente sia un dipendente o un promotore finanziario della società distributrice, l'Impresa assegnerà automaticamente al contratto la *Classe di Sottoscrizione "E"* che prevede condizioni economiche riservate e dedicate esclusivamente a detti soggetti.
Nell' eventualità in cui il premio unico iniziale ed eventuali premi aggiuntivi nella medesima data di decorrenza del contratto, siano versati dall'investitore-contraente con somme derivanti dal riscatto totale di un prodotto finanziario-assicurativo di tipo Unit Linked a premio unico emesso dall'Impresa stessa denominato "Xelion Personal Portfolio", "Fineco Personal Portfolio – *Serie II*", "Fineco Personal Portfolio - Plus" o "Fineco Personal Portfolio Open" (c.d. "vecchio contratto"), l'Impresa assegnerà automaticamente al contratto la *Classe di Sottoscrizione "T"*, che prevede specifiche condizioni di riscatto e economiche.
Le Classi di Sottoscrizione si differenziano inoltre in funzione delle classi di quote di fondi interni collegabili al contratto. Più specificatamente, il contratto è collegabile alla classe A, B, K o E dei fondi interni in funzione della Classe di sottoscrizione assegnata al contratto, come di seguito indicato:

Classe di sottoscrizione assegnata al contratto	Classe di quote dei fondi interni collegata al contratto
Classe di sottoscrizione A	classe K
Classe di sottoscrizione B	classe B
Classe di sottoscrizione C	classe A
Classe di sottoscrizione E	classe E
Classe di sottoscrizione T	classe A

E' inoltre facoltà dell'investitore-contraente effettuare dei versamenti di premi aggiuntivi di importo minimo pari a Euro 1.000.

Al momento della sottoscrizione del Modulo di proposta, l'Investitore-contraente sceglie:

- uno o più fondi esterni appartenenti a qualsiasi *Tipologia di investimento* (Bilanciato, Azionario, Flessibile -alternative, Obbligazionario, Monetario);
- uno o più fondi interni, nei limiti della Classe di sottoscrizione assegnata al contratto come sopra definito;
- uno o più *Building block selezione* o *Core block strategia* o *Core Block strategia risk focus*, ossia portafogli gestiti, composti da un'allocazione di fondi esterni definita dall'Impresa di assicurazione;
- di combinare liberamente diversi fondi esterni/fondi interni/portafogli;
- di attivare il servizio opzionale e aggiuntivo *Programma Stop Loss* che prevede, al registrarsi di particolari rendimenti del contratto, lo *switch* verso la Linea Liquidità, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla *Tipologia di investimento Monetario*, gestita dall'Impresa che ne determina, tempo per tempo, composizione e pesi;
- di attivare il servizio opzionale e aggiuntivo *Programma Periodico di Investimento* che prevede, il trasferimento, tramite operazioni di *switch periodiche*, dell'intero controvalore delle quote inizialmente investite nella Linea Liquidità verso una combinazione libera di fondi/portafogli scelta dallo stesso investitore-contraente (c.d. "asset di destinazione");
- di attivare il servizio opzionale e aggiuntivo *Programma di Ribilanciamento Automatico* che prevede il ripristino, tramite operazioni di ribilanciamento periodiche, dei pesi percentuali iniziali indicati nella combinazione dei fondi/portafogli (c.a. *asset di ribilanciamento*) definiti dall'investitore-contraente in sede di prima sottoscrizione ovvero, successivamente, in caso di versamento aggiuntivo o risultanti dall'esecuzione di una successiva operazione di *switch*;
- di attivare il servizio opzionale e aggiuntivo denominato *Programma Cedola Periodica* che prevede l'erogazione di una prestazione ricorrente (c.d. cedola), sempreché l'Assicurato sia ancora in vita, di un importo definito dall'investitore-contraente attraverso il disinvestimento delle quote possedute nel contratto.

L'investitore contraente può scegliere tra una combinazione di fondi e/o portafogli con un limite massimo di 40 tra fondi/portafogli per contratto (min. Euro 500 per fondo/portafoglio). Si avvisa l'investitore-contraente che la combinazione libera di più fondi/portafogli, può alterare il profilo di rischio e l'orizzonte temporale dell'investimento finanziario.

Si avvisa l'investitore-contraente che l'adesione al servizio opzionale Programma Stop Loss può alterare le caratteristiche di rischiosità di ogni singola proposta di investimento. A seconda delle caratteristiche di ognuna è possibile il verificarsi dei seguenti tre casi:
- **in caso di proposte con profilo di rischio Basso e Medio Basso i livelli di volatilità definiscono una bassissima probabilità di attivazione del servizio Programma Stop Loss;**
- **in caso di proposte con profilo di rischio Medio e Medio Alto si ha un'elevata probabilità che entro un arco di tempo di medio termine (maggiore di 2 anni) si realizzino le condizioni di attivazione del servizio Programma Stop Loss, tali per cui l'Impresa disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In questa casistica gli effetti dell'adesione al servizio vengono illustrati in apposite Schede Sintetiche Informazioni Specifiche;**
- **in caso di proposte con profilo di rischio Alto o Molto Alto gli elevati livelli di volatilità associati alle proposte di investimento determinano una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio Programma Stop Loss tali per cui l'Impresa disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità.**

Per maggiori informazioni si rinvia alle singole Schede Sintetiche Informazioni Specifiche delle quali si consiglia un'attenta visione.

Si avvisa l'investitore-contraente che l'adesione al servizi opzionali Programma Periodico di Investimento, Programma di Ribilanciamento Automatico e Programma Cedola Periodica non determina una modifica dei dati quantitativi di ogni singola proposta d'investimento riportati nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, in particolare con riferimento al grado di rischio e all'orizzonte temporale dell'investimento consigliato.
Il Programma Periodico di Investimento comporta un costo, applicato ad ogni operazione di switch periodica, come previsto dalle Condizioni di contratto.

Altresì il Programma di Ribilanciamento Automatico comporta un costo applicato ad ogni operazione di ribilanciamento, come previsto dalle Condizioni di contratto.
Il Programma Cedola Periodica comporta anch'esso un costo, applicato ad ogni operazione di erogazione della prestazione, come previsto dalle Condizioni di contratto.

Le proposte di investimento finanziario di cui al presente Prospetto d'offerta sono:

1. le *Tipologie di investimento*, la cui finalità è fornire informazioni di sintesi relativamente a gruppi di fondi esterni e portafogli gestiti omogenei per investimento prevalente (Obbligazionario, Azionario, ecc.), tenuto conto dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che può modificare in ogni momento l'investimento dell'investitore-contraente, nei limiti dei fondi esterni/portafogli riconducibili alla medesima *Tipologia*.
   Le Tipologie identificate dall'Impresa sono le seguenti:

Codice	Denominazione
TIPO01	Tipologia di investimento Flessibile-alternative
TIPO02	Tipologia di investimento Azionario
TIPO03	Tipologia di investimento Bilanciato
TIPO04	Tipologia di investimento Obbligazionario
TIPO05	Tipologia di investimento Monetario

2. i *Building block selezione*, ossia portafogli gestiti costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima *Tipologia di investimento*, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono. L'obiettivo dei *Building block selezione* è la creazione di portafogli di fondi esterni qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori.
   I *Building block selezione* identificati dall'Impresa sono i seguenti:

Codice	Denominazione
BSEL01	Building block selezione - Allocation
BSEL03	Building block selezione - Bond Emerging HC Hedge
BSEL04	Building block selezione - Bond Emerging HC Usd
BSEL05	Building block selezione - Bond Emerging Local
BSEL06	Building block selezione - Euro Corporate IG
BSEL07	Building block selezione - Euro Diversified Bond
BSEL08	Building block selezione - Euro Diversified ST
BSEL09	Building block selezione - Euro Flexible Bond
BSEL10	Building block selezione - Euro HY
BSEL11	Building block selezione - Euro Money Market
BSEL12	Building block selezione - Europe Equity
BSEL13	Building block selezione - Global Bond Hedge
BSEL14	Building block selezione - Global Emerging Equity
BSEL15	Building block selezione - Global Equity
BSEL16	Building block selezione - Japan Equity
BSEL17	Building block selezione - US Diversified Bond
BSEL18	Building block selezione - US Equity
BSEL19	Building block selezione - Global Convertible HDG
BSEL20	Building block selezione - Asia ex Japan Equity
BSEL21	Building block selezione - Italian Equity

3. i *Core block strategia* e i *Core block strategia risk focus*, ossia portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti *Tipologie di investimento*. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.
   I *Core block strategia* e i *Core block strategia risk focus* identificati dall'Impresa sono i seguenti:

Codice	Denominazione
CSTR01	Core block strategia - Coupon
CSTR02	Core block strategia - All Europe
CSTR03	Core block strategia - Champions

CSTR04	Core block strategia - Dividend
CSTR05	Core block strategia - Balanced Opportunity
CSTR06	Core block strategia - Champions Emerging Markets
CSTR07	Core block strategia - Emerging Markets Bond
CSTR08	Core block strategia - Emerging Markets Equity
CSTR09	Core block strategia - Us Strategy
CSTR10	Core block strategia - Income Opportunity
CSTR11	Core block strategia - Balanced Conservative
CSTR12	Core block strategia - World Currencies
CSTR13	Core block strategia - Global Opportunity
CSTR15	Core Block strategia - Multiasset income
CSTR14	Core block strategia risk focus - Alternative
CSTR16	Core block strategia risk focus - Alternative eq.market neutral
CSTR17	Core block strategia risk focus - Alternative Long short variable
CSTR18	Core block strategia risk focus - Alternative Multi strategy
CSTR19	Core block strategia - Balanced Aggressive

4.i seguenti fondi interni, gestiti dall'Impresa e disponibili per l'investitore-contraente in funzione della Classe di sottoscrizione assegnata al contratto, le cui attività sono investite come da Regolamento dei fondi interni:

Codice	**Denominazione**
PLA25A	Linea Plan 25 - classe A, *di seguito "(A)"*
PLA25B	Linea Plan 25 - classe B, *di seguito "(B)"*
PLA25K	Linea Plan 25 - classe K, *di seguito "(K)"*
PLA25E	Linea Plan 25 - classe E, *di seguito "(E)"*
PLA50A	Linea Plan 50 - classe A, *di seguito "(A)"*
PLA50B	Linea Plan 50 - classe B, *di seguito "(B)"*
PLA50K	Linea Plan 50 - classe K, *di seguito "(K)"*
PLA50E	Linea Plan 50 - classe E, *di seguito "(E)"*
PL100A	Linea Plan 100 - classe A, *di seguito "(A)"*
PL100B	Linea Plan 100 - classe B, *di seguito "(B)"*
PL100K	Linea Plan 100 - classe K, *di seguito "(K)"*
PL100E	Linea Plan 100 - classe E, *di seguito "(E)"*

5.le precedenti proposte di investimento realizzate prevedendo l'adesione al servizio opzionale *Programma Stop Loss*, nei soli casi in cui i livelli di volatilità delle stesse determinano un'elevata probabilità di attivazione del servizio nel medio termine e una possibile alterazione dei livelli di rischio.

Codice	**Denominazione**
BSEL01_SL	Building block selezione - Allocation con Stop Loss
BSEL03_SL	Building block selezione - bond emerging HC Hedge con Stop Loss
BSEL06_SL	Building block selezione - Euro Corporate IG con Stop Loss
BSEL07_SL	Building block selezione - Euro Diversified Bond con Stop Loss
BSEL08_SL	Building block selezione - Euro Diversified ST con Stop Loss
BSEL09_SL	Building block selezione - Euro Flexible Bond con Stop Loss
BSEL13_SL	Building block selezione - Global Bond Hedge con Stop Loss
BSEL19_SL	Building block selezione - Global Convertible HDG con Stop Loss
CSTR01_SL	Core block strategia - Coupon con Stop Loss
CSTR03_SL	Core block strategia - Champions con Stop Loss
CSTR05_SL	Core block strategia - Balanced Opportunity con Stop Loss
CSTR07_SL	Core block strategia - Emerging Markets Bond con Stop Loss
CSTR10_SL	Core block strategia - Income Opportunity con Stop Loss
CSTR11_SL	Core block strategia - Balanced Conservative con Stop Loss
CSTR12_SL	Core block strategia - World Currencies con Stop Loss
CSTR13_SL	Core block strategia - Global Opportunity con Stop Loss
CSTR15_SL	Core Block strategia - Multiasset income con Stop Loss
CSTR16_SL	Core block strategia risk focus - Alternative eq.market neutral con Stop Loss
CSTR17_SL	Core block strategia risk focus - Alternative Long short variable con Stop Loss
CSTR18_SL	Core block strategia risk focus - Alternative Multi strategy con Stop Loss
PLA25A_SL	Linea Plan 25 (A) con Stop Loss
PLA25B_SL	Linea Plan 25 (B) con Stop Loss
PLA25K_SL	Linea Plan 25 (K) con Stop Loss
PLA25E_SL	Linea Plan 25 (E) con Stop Loss

Le caratteristiche di ciascuna proposta di investimento sono illustrate nelle

Schede Sintetiche Informazioni Specifiche.

Il presente contratto prevede un'*Attività di gestione* e un'*Attività di salvaguardia del contratto* effettuate dall'Impresa.

Attività di gestione realizzata dall'Impresa
L'Attività di gestione realizzata dall'Impresa si pone un duplice obiettivo:
- il mantenimento di una piattaforma ottimizzata di fondi esterni selezionati, appartenenti a tutte le *Tipologie di investimento*, scelti nel mercato attraverso un'analisi qualitativa e quantitativa, finalizzata a proporre all'investitore-contraente le migliori soluzioni disponibili nell'universo dei fondi esterni investibili in Europa;
- la creazione e il monitoraggio dei portafogli gestiti *Building block selezione*, *Core block strategia e Core block strategia risk focus*.

Al fine di perseguire il primo obiettivo di gestione, consistente in un'attività di selezione e ricerca tesa ad ottimizzare la piattaforma di offerta, l'Impresa analizzerà l'universo dei fondi esterni investibili in Europa in termini di:
- rapporto rischio/rendimento e persistenza nei primi quartili per categoria (Analisi quantitativa);
- valutazione del gestore, del processo gestionale, della qualità del servizio offerto e dell'efficienza operativa, analisi macroeconomica e trend evolutivi del mercato (Analisi qualitativa);
- solidità patrimoniale e reputazionale della Società di gestione/Sicav (Due diligence finanziaria).

L'Impresa ha individuato le seguenti cinque *Tipologie di investimento*: Bilanciato, Azionario, Flessibile-alternative, Obbligazionario e Monetario. Ogni fondo esterno selezionato per la piattaforma viene analizzato dall'impresa e, sulla base delle sue caratteristiche gestionali e della sua politica di investimento, viene associato ad una specifica *Tipologia di investimento*.

Al fine di perseguire il secondo obiettivo di gestione dichiarato, l'Impresa individua all'interno di ogni *Tipologia di investimento* i temi di investimento presenti (come i settori, le aree geografiche, i diversi emittenti dei titoli obbligazionari) e seleziona per ogni tema di investimento i fondi esterni migliori in termini di performance rapportate al rischio.
I migliori fondi esterni individuati verranno utilizzati dall'Impresa per costruire, per ogni tema di investimento, un portafoglio gestito (*Building block selezione*), che verrà gestito monitorando tempo per tempo i sottostanti e i relativi pesi ed effettuando operazioni di riallocazione.
L'Impresa istituirà e monitorerà nel tempo anche portafogli gestiti espressione di specifiche politiche di investimento individuate (*Core block strategia e Core block strategia risk focus*). Nel perseguimento della politica di investimento dei *Core block strategia e Core block strategia risk focus*, l'Impresa potrebbe utilizzare le selezioni rappresentate dai *Building block selezione*, combinando opportunamente diversi temi di investimento.

L'impresa gestisce i portafogli gestiti attraverso operazioni di riallocazione, con l'obiettivo di sovraperformare un parametro di riferimento considerato rappresentativo dello stesso (gestione attiva, a benchmark), oppure di conservare un grado di rischio iniziale per esso stabilito (gestione flessibile, a obiettivo di rischio).

L'Impresa effettuerà nel tempo un monitoraggio costante:
- del valore offerto dai fondi esterni appartenenti a tutte le *Tipologie di investimento* presenti nella piattaforma di offerta rispetto all'universo investibile di Fondi comuni e Sicav;
- del valore fornito da un singolo fondo esterno alla *Tipologia di investimento* a cui appartiene, prendendo anche come termine di confronto l'andamento dei portafogli gestiti;
- del valore fornito alla piattaforma dai *Building block selezione* e del perseguimento dell'obiettivo di investimento definito per ogni *Core block strategia e Core block strategia risk focus*.

Il monitoraggio sarà effettuato dall'Impresa costantemente e almeno due volte l'anno; tale attività potrà dar luogo a successive operazioni di revisione della piattaforma in termini di inserimento, eliminazione, sospensione alla vendita di fondi

	esterni e creazione, eliminazione o riallocazione dei portafogli creati. In caso di scelta di eliminazione di un fondo esterno o di un portafoglio, l'Impresa disinvestirà le posizioni dell'investitore-contraente presenti sullo stesso e contestualmente le investirà in un altro fondo esterno/portafoglio presente in piattaforma. L'operazione di *switch* verrà effettuata con i seguenti limiti: - il fondo esterno/portafoglio in via di eliminazione e il fondo esterno/portafoglio di destinazione dovranno essere della medesima *Tipologia di investimento*; - il fondo esterno/portafoglio di destinazione presenterà lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto al fondo esterno/portafoglio in via di eliminazione ovvero rispetto al fondo esterno/portafoglio inizialmente scelto dall'investitore-contraente. Laddove l'Impresa decidesse di eliminare un fondo esterno o un portafoglio, lo stesso non sarà più sottoscrivibile dalla data di disinvestimento dello stesso. In caso di sospensione alla vendita di un fondo esterno o di un portafoglio gestito l'Impresa effettuerà le eventuali operazioni di investimento - richieste dall'investitore-contraente o previste nell'ambito dei servizi opzionali e aggiuntivi a cui l'investitore-contrente abbia eventualmente aderito - su un altro fondo esterno/portafoglio gestito, nel rispetto dei medesimi limiti sopra riportati. **Attività di salvaguardia del contratto** L'Attività di salvaguardia del contratto è finalizzata a tutelare le scelte e l'interesse dell'investitore-contraente a fronte di eventi esogeni inerenti i fondi esterni selezionati dallo stesso. L'Attività di salvaguardia del contratto è effettuata dall'Impresa senza una temporalità predefinita, in particolare nei casi in cui l'investitore-contraente: - richieda di effettuare operazioni di versamento di premio o operazioni di *switch* su un fondo esterno che sia momentaneamente sospeso alla vendita per motivi esogeni all'Impresa e non ad essa imputabili (ad es. connessi a decisioni delle singole Società di Gestione/Sicav o delle competenti autorità di vigilanza) o non rispetti le caratteristiche previste dalla normativa di riferimento in vigore; - abbia investito o richieda di effettuare operazioni di versamento di premio o operazioni di *switch* in un fondo esterno che sia coinvolto in operazioni di fusione o di liquidazione decise dalle Società di Gestione/Sicav; - abbia investito in un fondo esterno che ha variato la propria politica d'investimento o il proprio stile di gestione o sia intervenuta qualsiasi altra variazione che abbia alterato significativamente le caratteristiche gestionali e operative del fondo. In questi casi l'Impresa può decidere discrezionalmente di investire il premio versato o di effettuare l'operazione di *switch* automaticamente in un altro fondo esterno o in un portafoglio gestito. L'operazione di *switch* verrà effettuata con i seguenti limiti: - il fondo esterno oggetto di Attività di salvaguardia del contratto e il fondo esterno/portafoglio di destinazione dovranno essere della medesima *Tipologia di investimento*; - il fondo esterno/portafoglio di destinazione presenterà lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto al fondo oggetto di *Attività di salvaguardia del contratto* ovvero rispetto al fondo esterno inizialmente scelto dall'investitore-contraente. *** Il portafoglio o il fondo esterno di destinazione definito ai sensi dell'*Attività di gestione* o dell'*Attività di salvaguardia del contratto* resterà attribuito al contratto fino a successiva richiesta di operazione di *switch* da parte dell'investitore-contraente ovvero fino a nuove operazioni di *switch* effettuate dall'Impresa nell'ambito delle medesime attività o dei servizi aggiuntivi e opzionali offerti dal contratto.
Finalità	Il presente contratto intende soddisfare tre differenti finalità: - finalità di investimento finanziario del risparmio, allo scopo di una tendenziale rivalutazione del *capitale investito* nel medio lungo periodo tramite l'acquisto di quote di fondi esterni e/o fondi interni, al cui valore risulta costantemente collegato il valore del contratto; - finalità di copertura assicurativa, tramite il pagamento ai Beneficiari designati di un capitale assicurato in caso di decesso dell'Assicurato; - finalità di qualificazione dell'offerta e di tutela dell'investitore-contraente attra-

	verso la selezione, il monitoraggio della piattaforma e la gestione dei portafogli (Attività di gestione) e l'attività compiuta a fronte di eventi esogeni inerenti i fondi esterni che potrebbero alterare significativamente le scelte compiute dall'investitore-contraente (Attività di salvaguardia del contratto).
Opzioni contrattuali	L'investitore-contraente ha la facoltà di richiedere la conversione del valore di riscatto in rendita con finalità previdenziale, a condizione che l'Assicurato abbia compiuto 50 anni di età e che siano trascorsi almeno 5 anni dalla data di decorrenza del contratto. La rendita è pagabile, a scelta dell'investitore-contraente nelle seguenti modalità: - *rendita vitalizia:* pagabile fino a che l'Assicurato è in vita; - *rendita reversibile:* rendita vitalizia pagabile fino al decesso dell'Assicurato e successivamente reversibile, a favore di una persona/più persone fino a che questa/e è/sono in vita; - *rendita certa e poi vitalizia:* pagabile in modo certo per i primi 5 o 10 anni e successivamente fino a che l'Assicurato è in vita; nel caso in cui si verifichi il decesso dell'Assicurato nel periodo di corresponsione della rendita certa, la rendita sarà corrisposta alle persone designate dall'investitore-contraente per il periodo rimanente.
Durata	Il contratto è a vita intera, pertanto la sua durata coincide con la vita dell'investitore-contraente o dell'Assicurato, se diverso.
LE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI	
Caso morte	In caso di decesso dell'Assicurato è prevista la corresponsione ai Beneficiari designati o, in mancanza, agli eredi di un capitale assicurato. L'importo del capitale assicurato è pari al controvalore delle quote attribuite al contratto nel *giorno di riferimento* successivo alla data in cui perviene la notifica del decesso all'Impresa, maggiorato di una percentuale variabile in base all'età dell'Assicurato al momento del decesso, come riportato nella seguente tabella:

Età di riferimento dell'evento	Maggiorazione (% del controvalore delle quote)
Da 18 a 34 anni	5%
Da 35 a 44 anni	3%
Da 45 a 54 anni	1%
Da 55 a 64 anni	0,50%
Da 65 a 74 anni	0,10%
Da 75 anni e oltre	0,05%

L'importo della maggiorazione complessivamente riconosciuta sul contratto dall'Impresa in caso di decesso dell'Assicurato non potrà comunque essere superiore a Euro 50.000.

Il controvalore delle quote attribuite al contratto si determina moltiplicando il numero delle quote detenute per il valore unitario delle stesse assegnato all'operazione di liquidazione dalla stessa Società di Gestione/Sicav per ciascun fondo esterno e assegnato dall'Impresa per ciascun fondo interno, al netto dell'eventuale pro-quota della commissione di gestione non ancora prelevato dal contratto.

Altri eventi assicurati	Non previsti.
Altre opzioni contrattuali	L'investitore-contraente ha la facoltà di sottoscrivere una copertura assicurativa "caso morte" aggiuntiva e opzionale denominata *Programma Protezione*. La copertura *Programma Protezione* prevede una maggiorazione della copertura caso morte principale (descritta alla precedente sezione "Caso morte") di un importo aggiuntivo pari a Euro 50.000 o Euro 100.000, a scelta dell'investitore-contraente al momento della sottoscrizione della copertura opzionale. La maggiorazione sarà corrisposta dall'Impresa ai Beneficiari designati nel Contratto, o in mancanza, agli eredi, in caso di decesso dell'Assicurato - che deve essere il medesimo soggetto della copertura assicurativa principale come indicato sul Modulo di proposta - per qualunque causa esso avvenga, fatti salvi il

periodo di carenza e le ipotesi di esclusione di cui all'art. 2 delle Condizioni di contratto.

La copertura aggiuntiva e opzionale *Programma Protezione* può essere richiesta al momento della sottoscrizione del Modulo di proposta o in un momento successivo, in corso di contratto, purché l'Assicurato abbia un'età inferiore ai 66 anni compiuti alla data di entrata in vigore, definita e calcolata come indicato nelle Condizioni di contratto, e sottoscriva un'apposita Dichiarazione di Buono Stato di Salute e purché la copertura assicurativa principale sia ancora in essere.
In mancanza della Dichiarazione di Buono Stato di Salute, l'Impresa non accetterà la richiesta di sottoscrizione della copertura opzionale e aggiuntiva.

Nel caso in cui la copertura *Programma Protezione* venga richiesta mediante il Modulo di proposta, contestualmente alla copertura assicurativa principale, essa entra in vigore il giorno 1 del mese seguente la data di decorrenza del contratto, sempreché questa sia fissata entro il giorno 15 del mese; nel caso in cui la data di decorrenza sia fissata dopo il giorno 15 del mese, la copertura entrerà in vigore il giorno 1 del secondo mese seguente la data di decorrenza del contratto.

Nel caso invece in cui la copertura aggiuntiva venga richiesta in un momento successivo, essa entrerà in vigore il giorno 1 del mese seguente la ricezione della richiesta da parte dell'Impresa sempreché questa pervenga entro il giorno 15 del mese; nel caso in cui la richiesta pervenga dopo il giorno 15, la copertura entra in vigore il giorno 1 del secondo mese seguente la ricezione della richiesta da parte dell'Impresa.
Quale che sia il momento della richiesta, la data, calcolata come sopra indicato, in cui la copertura aggiuntiva *Programma Protezione* entra in vigore è detta data di entrata in vigore.
La durata della copertura *Programma Protezione* è pari ad un anno dalla data di entrata in vigore, con rinnovo automatico di anno in anno, a condizione che al momento del rinnovo l'Assicurato abbia un'età inferiore ai 70 anni compiuti e la copertura assicurativa principale sia ancora in essere.

L'investitore-contraente può decidere in qualsiasi momento di non rinnovare la copertura aggiuntiva opzionale per l'anno successivo, inviandone comunicazione all'Impresa nei tempi e nelle modalità previste dalle Condizioni di contratto.
L'investitore-contraente conserva inoltre la facoltà di riattivare successivamente la copertura più volte in corso di contratto, nonché di modificarne l'importo nelle modalità e nei limiti previsti dalle Condizioni di contratto.

L'Impresa accetta la sottoscrizione di una sola copertura *Programma Protezione* per ciascun Assicurato.

La copertura *Programma Protezione* comporta un costo annuale, variabile in base all'importo scelto e all'età dell'Assicurato al momento della data di entrata in vigore/data di rinnovo della copertura, come previsto dalle Condizioni di contratto.

Per maggiori informazioni circa il funzionamento ed il costo della copertura aggiuntiva e opzionale, si rimanda, alla Parte I, sezione B.3), paragrafo 18 e agli artt. 2 e 11 delle Condizioni di contratto.

INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

Informazioni sulle modalità di sottoscrizione

La sottoscrizione del contratto può essere effettuata presso uno dei soggetti incaricati alla distribuzione e può avvenire esclusivamente mediante l'apposito Modulo di proposta.

Il contratto si considera concluso nel momento in cui l'investitore-contraente riceve comunicazione, per iscritto, dell'accettazione della proposta da parte dell'Impresa, mediante l'invio del Documento di Polizza.
In ogni caso il contratto decorre e produce gli effetti il primo giorno lavorativo per l'Impresa successivo al giorno di disponibilità del premio da parte della stessa (c.d. data di decorrenza), sempreché, entro il suddetto termine, l'Impresa non abbia comunicato per iscritto all'investitore-contraente, tramite lettera raccomandata A.R., la non accettazione della proposta.

	In caso di assegnazione al contratto della *Classe di Sottoscrizione "T"*, il pagamento del premio unico iniziale può avvenire esclusivamente attraverso l'utilizzo dell'importo derivante dalla liquidazione totale di un contratto emesso da Old Mutual Wealth Italy S.p.A. denominato "Xelion Personal Portfolio", "Fineco Personal Portfolio - *Serie II*", "Fineco Personal Portfolio - Plus" o "Fineco Personal Portfolio Open" (c.d. "vecchio contratto"). In questo caso, il contratto decorre e produce gli effetti (c.d. data di decorrenza) nel medesimo *giorno di riferimento* dell'operazione di riscatto del "vecchio contratto", sempreché, entro il suddetto termine, l'Impresa non abbia comunicato per iscritto all'investitore-contraente, tramite lettera raccomandata A.R., la non accettazione della proposta. La data di decorrenza del contratto coincide con il giorno in cui vengono effettuate sia l'operazione di disinvestimento relativa al riscatto del "vecchio contratto" sia l'operazione di reinvestimento dell'importo netto riscattato nel nuovo contratto. Il giorno di disponibilità del premio unico iniziale coincide con il giorno in cui viene effettuata l'operazione di disinvestimento relativa al riscatto del "vecchio contratto". L'Impresa deve avere la disponibilità del premio unico iniziale nel *giorno di riferimento*. Il *giorno di riferimento* per le operazioni di investimento derivanti da versamento del premio unico iniziale coincide con il giorno in cui viene effettuata l'operazione di disinvestimento relativa al riscatto del "vecchio contratto". La copertura assicurativa principale prevista dal contratto di cui alla Sezione "Caso morte" decorre dalla data in cui il contratto produce gli effetti (c.d. "data di decorrenza"). **Si rinvia alla sezione D) della Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio circa le modalità di sottoscrizione.**
Switch e versamenti successivi	L'investitore-contraente ha la facoltà di effettuare, in qualsiasi momento in corso di contratto, operazioni di *switch* scegliendo: - uno o più fondi esterni/fondi interni/portafogli gestiti, tra quelli presenti in polizza, da disinvestire, indicando per ciascuno di essi la relativa percentuale di disinvestimento (fino al 100% per ogni singolo fondo/portafoglio gestito); - uno o più fondi esterni/fondi interni/portafogli gestiti, tra quelli sottoscrivibili attraverso il presente contratto, da investire, indicando la percentuale del controvalore disinvestito totale da allocare in ciascuno di essi. E' inoltre facoltà dell'investitore-contraente effettuare dei versamenti di premi aggiuntivi o *switch* verso fondi esterni/fondi interni/portafogli resi sottoscrivibili con il presente contratto successivamente alla sottoscrizione dello stesso, previa consegna della relativa informativa tratta dal Prospetto d'offerta aggiornato. L'Impresa non procede alla vendita diretta dei propri prodotti, neppure tramite Internet, ma si avvale di collocatori che possono anche utilizzare tecniche di comunicazione a distanza per le operazioni di versamento aggiuntivo e di passaggio tra fondi esterni/fondi interni/portafogli gestiti (c.d. *switch*).
Rimborso del capitale a scadenza (caso vita)	Non previsto.
Rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. riscatto) e riduzione	Il riscatto totale può essere richiesto dall'investitore-contraente, sempreché l'Assicurato sia in vita: • in caso di assegnazione al contratto della *Classe di sottoscrizione "A","B", "C"* o *"E"*: decorso il dodicesimo mese dalla data di decorrenza/investimento dell'ultimo premio versato; • in caso di assegnazione allo stesso della *Classe di Sottoscrizione "T"*: in un qualsiasi momento in corso di contratto. L'investitore-contraente ha anche la facoltà di esercitare un riscatto parziale con le seguenti limitazioni temporali: • in caso di assegnazione al contratto della *Classe di sottoscrizione "A","B", "C"* o *"E"*: - le quote acquisite con il versamento del premio unico iniziale possono essere riscattate decorso il dodicesimo mese dalla data di decorrenza del contratto;

	- le quote acquisite con gli eventuali versamenti di premi aggiuntivi possono essere riscattate - decorso il dodicesimo mese dalla data di investimento di ogni singolo premio aggiuntivo. • in caso di assegnazione al contratto della *Classe di sottoscrizione "T"*: in un qualsiasi momento in corso di contratto. Il valore di riscatto totale, al lordo delle imposte di legge, è pari al prodotto tra il numero delle quote attribuite al contratto nel *giorno di riferimento* dell'operazione ed il valore unitario delle stesse assegnato all'operazione dalla stessa Società di Gestione/Sicav, per ciascun fondo esterno e dall'Impresa per ciascun fondo interno, diminuito sia dei costi di riscatto previsti dalle Condizioni di contratto sia dell'eventuale pro-quota della commissione di gestione non ancora prelevato dal contratto. In caso di riscatto parziale, l'Impresa rimborserà all'investitore-contraente l'importo richiesto ed il contratto rimarrà in vigore per la quota non riscattata, ridotta dei costi per il riscatto previsti dalle Condizioni di contratto e di eventuali imposte di legge. In caso di riscatto nei primi anni di durata del contratto, i costi direttamente e indirettamente sopportati dall'investitore-contraente possono essere tali da non consentire la restituzione di un ammontare pari al *capitale investito*. Il valore di riscatto, considerati la variabilità del valore delle quote ed i costi applicati nei primi anni di vita del contratto, non è predeterminato e l'investitore-contraente sopporta il rischio di ottenere un ammontare inferiore all'investimento finanziario. **Si rinvia alla Sezione B.2) della Parte I del Prospetto d'offerta per ulteriori dettagli circa la modalità di riscatto.**
Revoca della proposta	Ai sensi del D.Lgs. n. 209 del 7 settembre 2005, l'investitore-contraente può revocare la proposta finché il contratto non è concluso. La volontà di revoca deve essere comunicata all'Impresa mediante lettera raccomandata A.R. L'Impresa è tenuta al rimborso delle somme eventualmente pagate dall'investitore-contraente entro trenta giorni dalla data di ricevimento della comunicazione.
Diritto di recesso	Ai sensi del D.Lgs. n. 209 del 7 settembre 2005, l'investitore-contraente può recedere dal contratto entro trenta giorni dalla data in cui ha ricevuto comunicazione che il contratto è concluso. La volontà di recesso deve essere comunicata all'Impresa mediante lettera raccomandata A.R.. Si pone l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che limitatamente ai contratti con *Classe di Sottoscrizione "T"*, non è prevista la facoltà per l'investitore-contraente di recedere dal presente contratto. L'Impresa è tenuta al rimborso entro trenta giorni dalla data di ricevimento della comunicazione. Per la determinazione del valore rimborsabile all'investitore-contraente, l'Impresa terrà conto dell'andamento del valore delle quote attribuite, sia in caso di incremento che di decremento del loro valore. L'Impresa rimborserà all'investitore-contraente un importo pari al controvalore delle quote dei fondi al netto dell'eventuale pro-quota della commissione di gestione non ancora prelevato dal contratto e maggiorato dell'eventuale costo di caricamento applicato ai premi; nel caso in cui l'investitore-contraente abbia sottoscritto la copertura *Programma Protezione* e la medesima sia in vigore al momento del recesso, tale importo sarà inoltre maggiorato dei costi relativi alla stessa eventualmente già prelevati dall'Impresa. Si precisa che su tale controvalore l'Impresa ha già trattenuto la parte di premio a copertura del rischio connesso alla copertura principale relativa al periodo per il quale il contratto ha avuto effetto nonché le spese sostenute per l'emissione del contratto di cui alla Sezione C), paragrafo 19.1.1 della Parte I.
Ulteriore informativa disponibile	L'Impresa mette a disposizione sul proprio sito www.oldmutualwealth.it, consentendone l'acquisizione su supporto duraturo, il Prospetto d'offerta aggiornato, il rendiconto periodico della gestione dei singoli fondi, nonché il Regolamento di ciascun fondo o lo Statuto di ciascuna Sicav. L'Impresa è tenuta a comunicare tempestivamente agli investitori-contraenti le variazioni del Prospetto d'offerta concernenti le caratteristiche essenziali del prodotto, tra le quali la tipologia di gestione, il regime dei costi ed il profilo di rischio.
Legge applicabile al contratto	Al contratto si applica la legge italiana, ferma restando la facoltà delle parti di scegliere una legge diversa, ai sensi del D.Lgs. 7 settembre 2005, n. 209. In questo

	caso l'Impresa proporrà la legislazione inglese. Si avverte tuttavia che in caso di scelta di una legislazione diversa da quella italiana, prevalgono comunque le norme imperative del diritto italiano.
Regime linguistico del contratto	Il contratto e ogni documento ad esso allegato sono redatti in lingua italiana. Le parti possono tuttavia pattuire una diversa lingua di redazione; in tale caso l'Impresa propone la lingua inglese.
Reclami	Per questioni attinenti il contratto, eventuali reclami devono essere inoltrati per iscritto al seguente indirizzo: Old Mutual Wealth Italy S.p.A. Ufficio Reclami Via Fatebenefratelli, 3 20121 Milano oppure all'indirizzo di posta elettronica reclami@omwealth.it. L'Ufficio Reclami di Old Mutual Wealth è competente sia per i reclami inerenti tematiche strettamente connesse all'attività svolta dall' Impresa, sia per quelli aventi ad oggetto il comportamento degli agenti, o dei loro dipendenti o collaboratori, di cui l' Impresa si avvale per lo svolgimento dell'attività di intermediazione assicurativa. Restano esclusi, pertanto, i reclami relativi all'attività degli intermediari iscritti nelle sezioni B e D del Registro Unico degli Intermediari (Broker e Banche/Sim), che sono gestiti direttamente da questi ultimi. L'ufficio Reclami fornirà un riscontro entro 45 giorni dal ricevimento del reclamo. Tale termine potrà essere sospeso per un massimo di 15 giorni per i reclami aventi ad oggetto il comportamento dell'agente, o dei suoi dipendenti o collaboratori; ciò al fine di consentire, nella fase istruttoria, l'espletamento del c.d. contraddittorio con l'agente, necessario per il reperimento delle informazioni utili a fornire un'adeguata risposta. Nel riscontro al reclamo, l'Ufficio Reclami darà anche conto della posizione assunta dall'agente o della sua mancata risposta. Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo indicato, potrà rivolgersi, per iscritto, all'IVASS, Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni, quale organo istituzionale competente ad esaminare tali tipi di reclami, o ai sistemi alternativi di risoluzione delle controversie previsti a livello normativo o convenzionale (ad esempio la Mediazione a fini conciliativi), attraverso le seguenti modalità. Per rivolgersi ad IVASS, l'esponente potrà indirizzare la missiva in Via del Quirinale 21 - 00187 Roma o inviare un fax ai nn. 06.42.133.745 o 06.42.133.353 o scrivere tramite posta elettronica certificata all'indirizzo tutela.consumatore@pec.ivass.it, in tal caso, gli eventuali allegati al messaggio PEC dovranno essere in formato PDF, corredando, in ogni caso, l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dall' Impresa. I reclami rivolti all'IVASS devono essere inviati per iscritto, attraverso apposito modello (scaricabile anche dal sito Internet dell'Impresa alla sezione "Reclami") o con missiva contenente le seguenti informazioni: - nome, cognome e domicilio del reclamante, con eventuale recapito telefonico; - individuazione del soggetto o dei soggetti di cui si lamenta l'operato; - breve ed esaustiva descrizione del motivo di lamentela; - copia del reclamo presentato all'Impresa di assicurazione e dell'eventuale riscontro fornito dalla stessa; - ogni documento utile per descrivere più compiutamente le relative circostanze. *Per questioni attinenti alla trasparenza informativa, gli eventuali reclami devono essere inoltrati per iscritto al seguente indirizzo:* CONSOB Via G. B. Martini 3 - 00198 Roma telefono 06 8477.1 oppure CONSOB Via Broletto 7 - 20123 Milano, telefono 02 72420.1

	Sistemi alternativi di risoluzione Per avviare il procedimento di Mediazione, che si pone come condizione di procedibilità per l'avvio del processo, l'esponente potrà procedere, con l'assistenza di un avvocato, con apposita istanza-domanda, presso gli Organismi, pubblici e privati, iscritti in un apposito registro tenuto dal Ministero della Giustizia. Per avviare il procedimento dinanzi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie (ACF), il quale decide la controversia anticipando - seppur sulla base di un contraddittorio attenuato e di una istruttoria in cui non intervengono prove costituende - quella che potrebbe essere la decisione del giudice, l'esponente potrà proporre ricorso, personalmente o per il tramite di un'associazione rappresentativa degli interessi dei consumatori ovvero di un procuratore, secondo le modalità definite sul sito www.acf.consob.it. Possono essere devolute all'Arbitro le controversie relative alla violazione, da parte dell'Impresa nei Suoi confronti, degli obblighi di diligenza, correttezza, informazione e trasparenza; liti transfrontaliere e controversie oggetto del Regolamento UE n. 524/2013, purché la richiesta non riguardi somme di denaro superiori a 500.000,00 Euro e i danni siano conseguenza immediata e diretta dell'inadempimento o della violazione dell' Impresa dei suddetti obblighi. Il ricorso può essere proposto quando, sui medesimi fatti oggetto dello stesso: a) non sono pendenti altre procedure di risoluzione extragiudiziale delle controversie, avviate anche su iniziativa dell' Impresa e alle quali Lei abbia aderito; b) è stato preventivamente presentato reclamo all' Impresa al quale è stata fornita espressa risposta, ovvero sono decorsi più di sessanta giorni dalla sua presentazione, senza che l' Impresa Le abbia comunicato le proprie determinazioni. Il diritto di ricorrere all'Arbitro medesimo non può formare oggetto di rinuncia da parte Sua ed è sempre esercitabile, anche in presenza di clausole di devoluzione delle controversie ad altri organismi di risoluzione extragiudiziale contenute nei contratti. *Per ulteriori questioni,* l'esponente potrà rivolgersi alle altre Autorità amministrative competenti. In relazione alle controversie inerenti la quantificazione delle prestazioni si ricorda che permane la competenza esclusiva dell'Autorità Giudiziaria. **Si rinvia alla Sez. A), Parte I del Prospetto d'offerta per ulteriori dettagli.**

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Generali": 30 marzo 2017
Data di validità della parte "Informazioni Generali": dall'1 aprile 2017

Old Mutual Wealth Italy S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - PEC: 11591250151ri@legalmail.it - Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130. Società appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della Tipologia di investimento Flessibile-alternative

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	***Tipologia di investimento Flessibile-alternative***
Gestore	La *Tipologia di investimento Flessibile-alternative* e' gestita da Old Mutual Wealth Italy S.p.A. Per l'indicazione dei gestori dei Fondi esterni appartenenti alla Tipologia si rinvia alla tabella 1 riportata in calce al documento.
Altre informazioni	**Le Tipologie di investimento sono proposte di offerta che forniscono informazioni di sintesi relativamente a gruppi di fondi esterni e portafogli modello omogenei per investimento prevalente (Obbligazionario, Azionario, ecc.), tenuto conto dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che può modificare in ogni momento l'investimento dell'investitore-contraente, nei limiti dei fondi/portafogli riconducibili alla medesima Tipologia.** La Tipologia di investimento Flessibile - Alternative di seguito descritta, è costituita da un insieme di fondi esterni e di portafogli modello che investono sia in titoli azionari che obbligazionari. L'investitore-contraente può decidere di investire il suo capitale combinando liberamente i fondi esterni e i portafogli gestiti riconducibili alla *Tipologia di investimento Flessibile-alternative*, nei limiti previsti nella Scheda sintetica informazioni generali. I fondi esterni e i portafogli gestiti riconducibili alla*Tipologia di investimento Flessibile-alternative* sono elencati in calce al documento. Con riferimento al dettaglio del domicilio e della direttiva di armonizzazione di ogni singolo fondo esterno si rinvia alla tabella 1 riportata in calce al documento, mentre per le informazioni relative ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche ad essi dedicate. **LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO** **Codice della proposta:** TIPO01 **Valuta di denominazione:** Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione è indicata, per singolo fondo, nella tabella 1 riportata in calce al documento. Per le informazioni di dettaglio sui portafogli si rinivia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate. **Data di inizio operatività:** 08/07/2013 **Politica di distribuzione dei proventi:** per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei singoli fondi esterni si rinvia alla tabella 1 riportata in calce al documento. Per informazioni di dettaglio sui portafogli si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate. In caso di Fondi esterni a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa. La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto), che l'investitore-contraente decide di investire in uno o più Fondi esterni/portafogli riconducibili alla *Tipologia di investimento Flessibile-alternative*

Finalità: graduale incremento del capitale investito attraverso la ricerca e la selezione delle migliori soluzioni di investimento legate alla Tipologia Flessibile, disponibili nell'universo dei fondi investibili in Europa.

ATTIVITA' DI GESTIONE E ATTIVITA' DI SALVAGUARDIA DEL CONTRATTO EFFETTUATE DALL'IMPRESA

Nel corso della durata del contratto, indipendentemente dai fondi esterni/portafogli scelti dall'investitore-contraente, l'Impresa prevede un'**Attività di gestione** e un' **Attività di salvaguardia del contratto** che possono modificare la composizione dell'investimento iniziale, con le modalità e nei limiti qui di seguito riportati.

L'Attività di gestione *realizzata dall'Impresa persegue l'obiettivo di offrire tempo per tempo all'investitore-contraente le migliori soluzioni disponibili nell'universo dei fondi investibili in europa, attraverso una costante attività di ricerca e selezione. L'Attività di gestione viene realizzata almeno due volte l'anno mediante introduzione, eliminazione o sospensione alla vendita di fondi esterni.*
Le attività di eliminazione fondi vengono realizzate attraverso operazioni di switch, effettuate disinvestendo le quote dell'investitore-contraente dai fondi in eliminazione ed investendo il controvalore delle stesse in altri fondi o portafogli modello. Le operazioni di switch verranno effettuate con i seguenti limiti:

- *il fondo in via di eliminazione e il fondo/portafoglio di destinazione dovranno essere della medesima Tipologia di investimento;*
- *il fondo/portafoglio di destinazione presenterà lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto al fondo in via di eliminazione ovvero rispetto al fondo inizialmente scelto dall'investitore-contraente.*

L'Attività di salvaguardia del contratto *avviene senza una temporalità predefinita, ogni qualvolta eventi esogeni (es: liquidazioni, fusioni, ecc) rendano i fondi esterni in piattaforma non più sottoscrivibili o alterino significativamente le scelte compiute dall'investitore-contraente.*
L'attività di salvaguardia del contratto viene realizzata tramite operazioni di versamento di premio o di switch verso un altro fondo esterno o un portafoglio gestito della medesima Tipologia di investimento e con lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto al fondo oggetto di attività di salvaguardia del contratto, ritenuto idoneo e coerente con le scelte iniziali dell'investitore-contraente.

L'investitore contraente quindi, indipendentemente dalla sua scelta iniziale, a seguito dell'Attività di gestione e dell'Attività di salvaguardia,potrebbe in corso di contratto, detenere quote di uno o più fondi/portafogli comunque appartenenti alla medesima Tipologia di investimento, ma diversi da quelli inizialmente selezionati e caratterizzati da un grado di rischio, un orizzonte temporale e costi potenzialmente differenti da quelli inizialmente previsti.

PROGRAMMA STOPLOSS

Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.

Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio Programma Stop Loss tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale Programma stop loss, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi

	della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità. La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi: - è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla *Tipologia di investimento monetario* ; - l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo; - Grado di rischio: Basso; - Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni; - Codice: LLIQUI; - Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute; - data di inizio operatività della linea: 30/04/2008; - I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** Flessibile **Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Nessun benchmark di riferimento. In luogo del benchmark è stata individuata la seguente misura di rischio: Misura di rischio ex post: Volatilità a 3 anni annualizzata: dato non disponibile Il dato indicato rappresenta la misura di rischio ex post relatva al Fondo esterno/portafoglio con grado di rischio (volatilità ex post) più elevato, appartenente alla Tipologia
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni L'orizzonte temporale di investimento minimo consigliato per il recupero dei costi associato alla presente proposta di investimento corrisponde al Fondo esterno/portafoglio che all'interno della *Tipologia di investimento* presenta grado di rischio (volatilità) più alto. In caso di Fondi esterni/portafogli con medesima volatilità è stato indicato il dato relativo al fondo/portafoglio con costo di gestione più elevato.
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Alto Il dato fa riferimento al profilo di rischio più alto tra i fondi/portafogli appartenenti alla *Tipologia di investimento.* I dati relativi all'orizzonte temporale e al grado di rischio sono espressi in termini conservativi in considerazione dell' *Attività di gestione* e dell'*Attività di salvaguardia del contratto*, che potrebbero modificare la composizione dell'investimento finanziario rispetto alla selezione iniziale fatta dall'investitore-contraente. Per l'informazione di dettaglio relativa ai singoli fondi, si rinvia alla tabella 2 riportata in calce al documento. Per l'informazione relativa ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.
Politica di investimento	**Categoria:** per la categoria dei singoli fondi esterni appartenenti alla Tipologia, si rinvia alla tabella 1 riportata in calce al documento. Per l'informazione relativa ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate. **Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:** La Tipologia di investimento Flessibile - Alternative di seguito descritta, è costituita da un

insieme di fondi esterni e di portafogli modello che investono sia in titoli azionari che obbligazionari.

Aree geografiche/mercati di riferimento:
I fondi esterni investono sia in titoli emessi da emittenti dell'area euro che internazionali.

Categorie di emittenti: I fondi esterni possono investire sia in titoli governativi che corporate.

Derivati: Alcuni fondi esterni appartenenti alla *Tipologia*, rappresentata possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di un efficiente gestione del portafoglio. Per maggiori dettagli si rinvia alla Parte I del prospetto d'offerta.

I fondi esterni riconducibili alla proposta di investimento potrebbero essere OICR, o prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.

Per maggiori informazioni sui singoli fondi, si rinvia all'Allegato alla Parte I del Prospetto d'Offerta. Per le informazioni relative alla politica di investimento di ogni portafoglio, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.

Garanzie

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.600%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	2.190%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.012%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

E – Altri costi successivi al versamento: il dato indicato rappresenta il costo di gestione applicato dalla Società di Gestione/Sicav corrispondente al Fondo/portafoglio con grado

	di rischio (volatilità) più alto presente nella Tipologia. In caso di Fondi/portafogli con medesima volatilità è stato indicato il dato relativo al fondo/portafoglio con costo di gestione più elevato. Il costo di gestione indicato si intende al netto della componente delle commissioni di gestione, definite "utilità attese", corrispondenti all'importo che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere (sulla base di quanto realmente ricevuto) all'investitore-contraente (Commissione di gestione - utilità attesa). Per l'evidenza della commissione di gestione, dell'utilità attesa e della Commissione di gestione - utilità attesa dei singoli fondi esterni, si rinvia alla tabella 2 riportata in calce al documento. Per l'evidenza dei dati relativi ai portafogli si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate. *G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.* I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto), che l'investitore-contraente decide di investire in uno o più Fondi/portafogli appartenenti alla Tipologia di investimento Flessibile ***Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.***
Descrizione dei costi	**Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente** **Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.** *Spese di emissione del contratto* l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso. *Costi di caricamento* Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in

polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati ai fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Flessibile-alternative

Costi relativi all'Attività di gestione e all'Attività di salvaguardia del contratto effettuate dall'Impresa
La commissione per l'*Attività di gestione* e per l'*Attività di salvaguardia del contratto* effettuate dall'Impresa è pari a 2.60% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.
La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute.

Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti la Tipologia di investimento Flessibile-alternative
Per la quantificazione della commissione di gestione applicata ai singoli Fondi esterni appartenenti alla *Tipologia* si rinvia alla tabella allegata alla presente scheda sintetica.
Altre eventuali tipologie di costo (come le commissioni di performance applicate dalle Società di Gestione/Sicav) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Per il dettaglio dei costi di gestione dei singoli portafogli gestiti, si rinvia alle Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

Rendimento storico

Con riferimento ai grafici a barre che illustrano il rendimento annuo dei fondi esterni e dei benchmark nel corso degli ultimi dieci anni solari, si rinvia alla tabella 3 riportata in calce al documento. Per le informazioni relative ai rendimenti storici dei portafogli, si rinvia alle Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.
Il rendimento dei fondi viene rappresentato al netto dei costi prelevati dall'Impresa mediante annullamento di un determinato numero di quote.
I dati di rendimento dei fondi non includono i costi di sottoscrizione ne i costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Le performance dei fondi riflettono oneri gravanti sugli stessi e non contabilizzati nell'andamento dei benchmark.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
8.82%	5.71%	5.03%

** I dati si riferiscono ai ter calcolati dalla Società di Gestione/Sicav (sommati delle commissioni di gestione applicate dall'Impresa e al netto delle percentuali attese di utilità) più elevati riscontrati nella Tipologia.*

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori
79%

**Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli Fondi esterni è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella

	Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017

La proposta Tipologia di investimento Flessibile-alternative è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

ELENCO DEI FONDI ESTERNI E DEI PORTAFOGLI APPARTENENTI ALLA TIPOLOGIA DI INVESTIMENTO FLESSIBILE-ALTERNATIVE

Elenco dei portafogli appartenenti alla Tipologia

1) Core block strategia risk focus - Alternative eq.market neutral 2) Core block strategia risk focus - Alternative Long short variable 3) Core block strategia risk focus - Alternative Multi strategy 4) Core block strategia risk focus – Alternative. Si avvisa l'investitore - contraente che i fondi di seguito elencati non sono sottoscrivibili in combinazione libera, ma riservati alla gestione dei portafogli: AK1001 Alken Absolute Return Europe A - AM1001 Artemis US Absolute Return R EUR Hdg Acc - CF1001 LFIS Vision UCITS - Premia Class M – CT1002 Aspect Diversified Trends Fund - Class L EURO - DP1001 DB Platinum IV Systematic Alpha R1C-E - DP1002 DB Platinum Chilton Divers R1C-E - DP1003 DB Platinum Ivory Optimal R1C-E - DP1004 DB Platinum Chilton European Eq R1CE Acc - GA1001 GAM Star Global Rates A EUR Acc - GG1001 Man GLG European Alpha Alt IN EUR - KC1001 Kames Equity Market Netrl Plus A EUR Acc - LA1001 Laffitte Risk Arbitrage UCITS A - LD1001 Lazard European Alt € Inst Acc LP - LY1001 Lyxor Tiedemann Arbitrage Strat I EUR - ML1004 BSF European Credit Strats H2 EUR - ML1005 MLIS CCI HlthC L/S Ucits EUR B Acc - ML1006 MLIS York Event Driven UCITS E EUR - ML1009 MLIS AQR Glb Relatv Val Ucits A EUR Acc - MY1001 MLIS Beach Point Divs Cr UCITS B EUR Acc - RW1001 RWC Europe Absolute Alpha Fund A EUR - RW1002 RWC US Absolute Alpha A EUR - SL1002 SLI Glb Absl Ret Glb Bd Strats A Acc H€ - SH1003 Schroder GAIA Sirios US Equity A EUR Hdg - SH1005 Schroder GAIA Paulson Merger Arbtrg A€HC - UB1004 UBS (Irl) Inv Sel Glb Eq L/S Q PF - VE1002 Verrazzano European Long-Short R EUR

Per ulteriori informazioni relative ai portafogli, si rinvia alla Scheda sintetica informazioni specifiche dedicata a ciascuno di essi.

Elenco dei fondi appartenenti alla Tipologia

Per "Commissione di gestione" si intende la commissione di gestione applicata ai singoli fondi esterni dalle Società di gestione/Sicav di appartenenza.

Per Utilità attesa (in %) si intende una quota parte indicativa delle commissioni di gestione che l'impresa riceve dalle singole Società di Gestione/Sicav in base ad accordi di retrocessione. L'impresa si impegna in ogni caso a retrocedere all'investitore-contraente quanto realmente ricevuto dalle singole Società di Gestione/Sicav , secondo le modalità definite nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Si avvisa che sia le Commissioni di gestione che le Utilità attese possono subire variazioni nel tempo.

Gli orizzonti temporali vengono espressi in anni interi.

Tabella 1

Denominazione	Codice	ISIN	Gestore	Domicilio	Valuta	Direttiva armonizzazione	Proventi
Amundi Fds Absolute Vol Euro Eqs SE-C	AG3001	LU0272942433	Amundi Luxembourg S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Alken Absolute Return Europe A	AK1001	LU0572586591	Alken Luxembourg S.à.r.l.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Artemis US Absolute Return R EUR Hdg Acc	AM1001	GB00BMMV5J80	Artemis Fund Manager Limited	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Anima Star High Potential Europe Silver	AN3001	IE00B07Q3W33	ANIMA Asset Management Limited,	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Allianz Flexible Bond Strategy AT EUR	AZ1002	LU0639172575	Allianz Global Investors Europe GMbH	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione
LFIS Vision UCITS Premia M EUR	CF1001	LU1495486885	La Française Investment Solutions	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Aspect Diversified Trends L EUR Platform	CT1002	IE00B5BF6770	ASPECT CAPITAL LIMITED	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Oddo Proactif Europe CI-EUR	DD1001	FR0010234351	Oddo Asset Management	Francia	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Candriam Index Arbitrage Classique EUR	DE1001	FR0010016477	Candriam Luxembourg	Francia	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Candriam Long Short Credit Classique	DE1002	FR0010760694	Candriam Luxembourg	Francia	Eur	Armonizzato	Accumulazione
DB Platinum IV Systematic Alpha R1C-E	DP1001	LU0462954800	Deutsche Asset Management S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
DB Platinum Chilton Divers R1C-E	DP1002	LU0983855411	Deutsche Asset Management S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
DB Platinum Ivory Optimal R1C-E	DP1003	LU1012131964	Deutsche Asset Management S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
DB Platinum	DP100	LU1113608044	Deutsche Asset	Lussembu	Eur	Armonizzat	Accumulazi

Chilton European Eq R1CE Acc	4	3	Management S.A.	rgo		o	one
Finlabo Inv Dynamic Equity R	FN1001	LU0507282696	Casa4Funds Luxembourg European Asset Management SA	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
GAM Star Global Rates A EUR Acc	GA1001	IE00B59GC072	GAM Fund Management Limited	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Man GLG European Alpha Alt IN EUR	GG1001	IE00B3VHWQ03	GLG Partners Asset Management Limited	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Man GLG Eurp Mid-Cap Eq Alt DN EUR	GG1007	IE00BWBSF561	GLG Partners Asset Management Limited	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Henderson Gartmore UK Abs Ret R£ Acc	HE1001	LU0200083342	Henderson Fund Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Gbp	Armonizzato	Accumulazione
Henderson Horizon Pan Eurp Alpha A2	HE1002	LU0264597617	Henderson Fund Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Henderson Credit Alpha EUR Y Hdg Gross	HE1003	GB00B62ZD611	Henderson Investment Funds Limited	Regno Unito	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Henderson Gartmore UK Abs RetR€ Acc H	HE1004	LU0490786174	Henderson Fund Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Invesco Global Targeted Returns A € Acc	IV1002	LU1004132566	Invesco Management S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
JB EF Absolute Ret Europe-EUR B	JB1001	LU0529497694	GAM (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
JB BF Absolute Return-EUR B	JB4016	LU0186678784	GAM (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Kames Equity Market Netrl A EUR Acc	KC1001	IE00BQQFCM61	Kames Capital plc	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Laffitte Risk Arbitrage UCITS A	LA1001	FR0010762187	Laffitte Capital Management	Francia	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Lazard European Alt € Inst Acc LP	LD1001	IE00BYQCRW81	Lazard Fund Managers (Ireland) Limited	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Lyxor	LY100	IE00B8BS622	Lyxor Asset	Irlanda	Eur	Armonizzat	Accumulazi

Tiedemann Arbitrage Strat I EUR	1	8	Management S.A.S.			o	one
Melchior European Enh Abs Ret I1 EUR	MC1001	LU1001509212	EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT(LUXEMBOURG)	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
BNY Mellon Absolute Return Eq EUR R Hdg	ME1004	IE00B3T5WH77	Insight Investment Management (Global) Limited	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione
M&G Dynamic Allocation A EUR Acc	MG1001	GB00B56H1S45	M&G Securities Limited	Inghilterra	Eur	Armonizzato	Accumulazione
BSF European Absolute Return D2 EUR	ML1002	LU0414666189	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
BSF Fixed Income Strategies D2 EUR	ML1003	LU0438336421	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
BSF European Credit Strats H2 EUR	ML1004	LU0573587697	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
MLIS CCI HlthC L/S Ucits EUR B Acc	ML1005	LU0475778022	CM Investment Solutions Limited	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
MLIS York Event Driven UCITS E EUR	ML1006	LU0508546123	CM Investment Solutions Limited	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
MLIS AQR Glb Relatv Val Ucits A EUR Acc	ML1009	LU0562189042	CM Investment Solutions Limited	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
MLIS Beach Point Divs Cr UCITS B EUR Acc	MY1001	LU0879472206	CM Investment Solutions Limited	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Old Mutual Global Eq AR A € Hgd Acc	OM1002	IE00BLP5S460	Old Mutual Global Investors (UK) limited	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione
RWC Europe Absolute Alpha Fund A EUR	RW1001	LU0523287307	RWC Asset Management LLP	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
RWC US Absolute Alpha A EUR	RW1002	LU0453474784	RWC Asset Management LLP	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Schroder GAIA Sirios US Equity A EUR Hdg	SH1003	LU0885728310	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione

Schroder GAIA Paulson Merger Arbtrg A€HC	SH1005	LU1062023038	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Schroder ISF Eurp Alpha Abs Ret A€Acc	SH1007	LU1046234768	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
SLI Global Absol Ret Strat A Acc	SL1001	LU0548153104	Standard Life Investments (Mutual Funds) Limited	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
SLI Glb Absl Ret Glb Bd Strats A Acc H€	SL1002	LU0548158160	Standard Life Investments (Mutual Funds) Limited	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
UBS (Irl) Inv Sel Glb Eq L/S Q PF	UB1004	IE00BBL4V372	UBS Global Asset Management (UK) Ltd	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Verrazzano European Long-Short R EUR	VE1002	LU1019496998	VERRAZZANO CAPITAL	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione

Tabella 2.

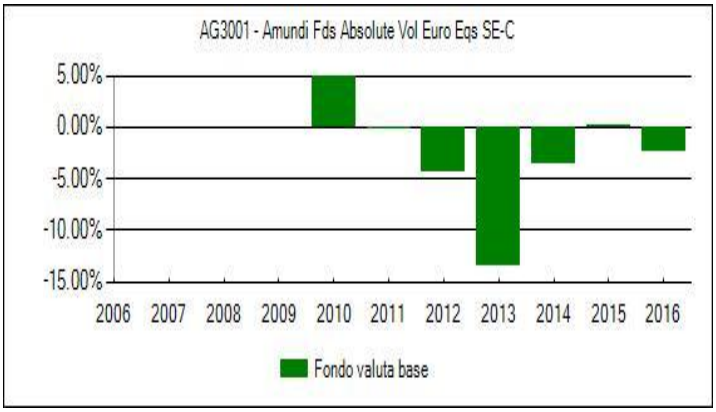
Denominazione	Tipologia di gestione	Scostamento dal benchmark	Benchmark	Orizzonte	Grado Rischio	Commissione di gestione	Utilità attesa (in %)	Commissione di gestione - utilità attesa
Amundi Fds Absolute Vol Euro Eqs SE-C	Flessibile	-	-	20 anni	Medio alto	1.300%	0.36	0.940%
Alken Absolute Return Europe A	Flessibile	-	-	20 anni	Alto	2.250%	0.56	1.690%
Artemis US Absolute Return R EUR Hdg Acc	Flessibile	-	-	20 anni	Medio	1.500%	0.38	1.120%
Anima Star High Potential Europe Silver	Flessibile	-	-	20 anni	Medio alto	1.800%	0.60	1.200%
Allianz Flexible Bond Strategy AT EUR	Flessibile	-	-	20 anni	Medio basso	0.940%	0.17	0.770%
LFIS Vision UCITS Premia M EUR	Flessibile	-	-	20 anni	Medio	1.250%	0.00	1.250%
Aspect Diversified Trends L EUR Platform	Flessibile	-	-	20 anni	Alto	1.500%	0.00	1.500%
Oddo Proactif Europe CI-EUR	Flessibile	-	-	20 anni	Medio alto	0.800%	0.00	0.800%
Candriam Index Arbitrage Classique EUR	Flessibile	-	-	20 anni	Medio basso	0.600%	0.12	0.480%
Candriam	Flessibile	-	-	20 anni	Basso	0.600%	0.16	0.440%

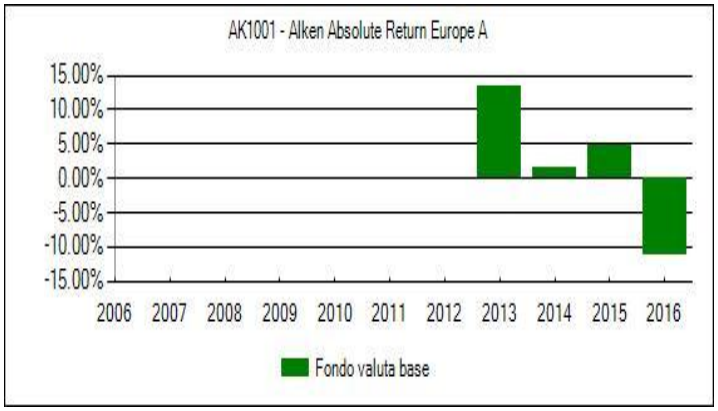
Long Short Credit Classique								
DB Platinum IV Systematic Alpha R1C-E	Flessibile	-	-	20 anni	Medio alto	2.340%	0.38	1.960%
DB Platinum Chilton Divers R1C-E	Flessibile	-	-	20 anni	Medio alto	2.300%	0.36	1.940%
DB Platinum Ivory Optimal R1C-E	Flessibile	-	-	20 anni	Medio alto	2.550%	0.36	2.190%
DB Platinum Chilton European Eq R1CE Acc	Flessibile	-	-	20 anni	Medio alto	2.050%	0.00	2.050%
Finlabo Inv Dynamic Equity R	Flessibile	-	-	20 anni	Medio alto	2.000%	0.25	1.750%
GAM Star Global Rates A EUR Acc	Flessibile	-	-	20 anni	Alto	1.500%	0.25	1.250%
Man GLG European Alpha Alt IN EUR	Flessibile	-	-	20 anni	Medio	1.250%	0.00	1.250%
Man GLG Eurp Mid-Cap Eq Alt DN EUR	Flessibile	-	-	20 anni	Medio	1.750%	0.38	1.370%
Henderson Gartmore UK Abs Ret R£ Acc	Flessibile	-	-	20 anni	Alto	1.500%	0.25	1.250%
Henderson Horizon Pan Eurp Alpha A2	Flessibile	-	-	20 anni	Medio alto	1.200%	0.36	0.840%
Henderson Credit Alpha EUR Y Hdg Gross	Flessibile	-	-	20 anni	Medio	1.000%	0.00	1.000%
Henderson Gartmore UK Abs RetR€ Acc H	Flessibile	-	-	20 anni	Medio	1.500%	0.25	1.250%
Invesco Global Targeted Returns A € Acc	Flessibile	-	-	20 anni	Medio alto	1.400%	0.39	1.010%
JB EF Absolute Ret Europe-EUR B	Flessibile	-	-	20 anni	Medio	1.200%	0.30	0.900%
JB BF Absolute Return-EUR B	Flessibile	-	-	20 anni	Medio	1.000%	0.25	0.750%
Kames Equity Market Netrl A EUR Acc	Flessibile	-	-	20 anni	Medio	1.500%	0.40	1.100%
Laffitte Risk Arbitrage UCITS A	Flessibile	-	-	20 anni	Medio	1.970%	0.00	1.970%
Lazard	Flessibile	-	-	20 anni	Medio	1.250%	0.00	1.250%

European Alt € Inst Acc LP								
Lyxor Tiedemann Arbitrage Strat I EUR	Flessibile	-	-	20 anni	Medio alto	1.400%	0.00	1.400%
Melchior European Enh Abs Ret I1 EUR	Flessibile	-	-	20 anni	Alto	2.000%	0.50	1.500%
BNY Mellon Absolute Return Eq EUR R Hdg	Flessibile	-	-	20 anni	Medio	1.500%	0.32	1.180%
M&G Dynamic Allocation A EUR Acc	Flessibile	-	-	20 anni	Medio alto	1.750%	0.46	1.290%
BSF European Absolute Return D2 EUR	Flessibile	-	-	20 anni	Medio	1.000%	0.00	1.000%
BSF Fixed Income Strategies D2 EUR	Flessibile	-	-	20 anni	Medio basso	0.600%	0.00	0.600%
BSF European Credit Strats H2 EUR	Flessibile	-	-	20 anni	Medio alto	1.500%	0.00	1.500%
MLIS CCI HlthC L/S Ucits EUR B Acc	Flessibile	-	-	20 anni	Alto	1.500%	0.00	1.500%
MLIS York Event Driven UCITS E EUR	Flessibile	-	-	20 anni	Alto	1.250%	0.00	1.250%
MLIS AQR Glb Relatv Val Ucits A EUR Acc	Flessibile	-	-	20 anni	Medio alto	1.000%	0.00	1.000%
MLIS Beach Point Divs Cr UCITS B EUR Acc	Flessibile	-	-	20 anni	Medio alto	1.500%	0.00	1.500%
Old Mutual Global Eq AR A € Hgd Acc	Flessibile	-	-	20 anni	Medio alto	1.500%	0.45	1.050%
RWC Europe Absolute Alpha Fund A EUR	Flessibile	-	-	20 anni	Medio alto	2.000%	0.50	1.500%
RWC US Absolute Alpha A EUR	Flessibile	-	-	20 anni	Medio alto	2.000%	0.50	1.500%
Schroder GAIA Sirios US Equity A EUR Hdg	Flessibile	-	-	20 anni	Medio alto	2.000%	0.38	1.620%
Schroder GAIA Paulson Merger Arbtrg A€HC	Flessibile	-	-	20 anni	Alto	2.000%	0.38	1.620%
Schroder ISF Eurp Alpha Abs Ret	Flessibile	-	-	20 anni	Medio alto	2.000%	0.55	1.450%

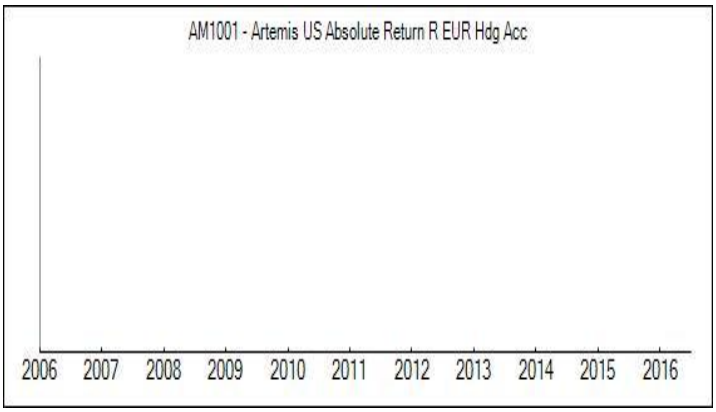
A€Acc								
SLI Global Absol Ret Strat A Acc	Flessibile	-	-	20 anni	Medio alto	1.600%	0.60	1.000%
SLI Glb Absl Ret Glb Bd Strats A Acc H€	Flessibile	-	-	20 anni	Medio	1.250%	0.41	0.840%
UBS (Irl) Inv Sel Glb Eq L/S Q PF	Flessibile	-	-	20 anni	Medio alto	0.750%	0.00	0.750%
Verrazzano European Long-Short R EUR	Flessibile	-	-	20 anni	Medio alto	2.000%	0.50	1.500%

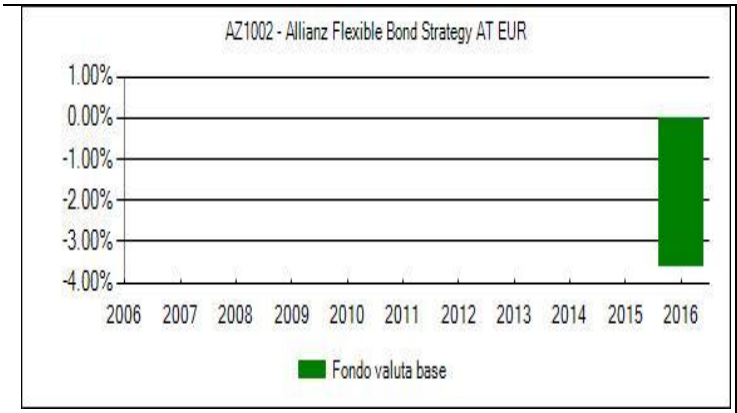
Tabella 3.
Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

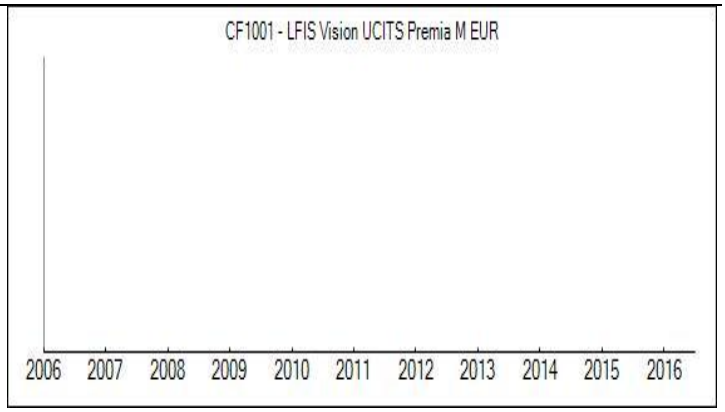




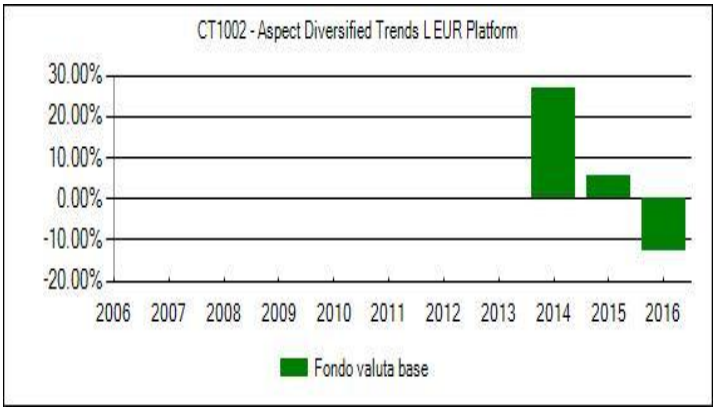
Variazione politica di investimento/Società di gestione da: 30/09/2009

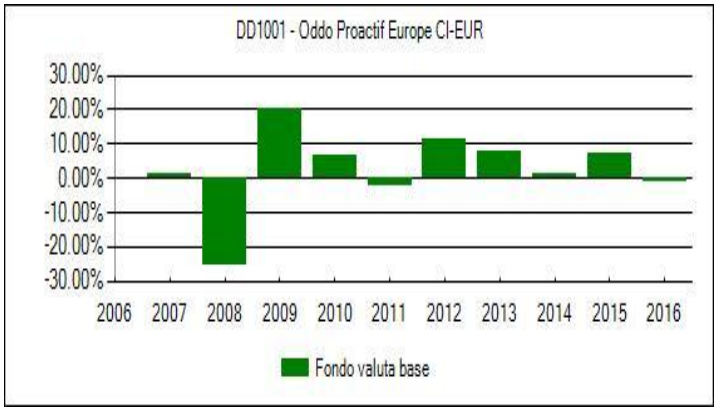


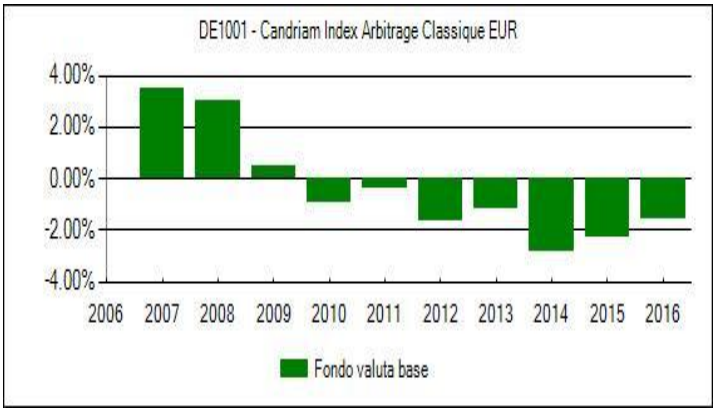


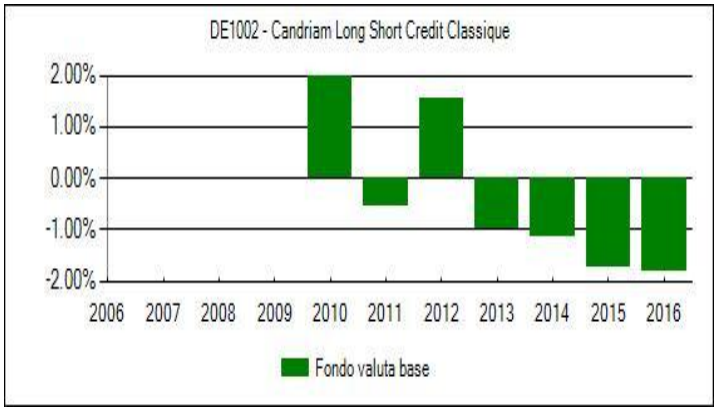


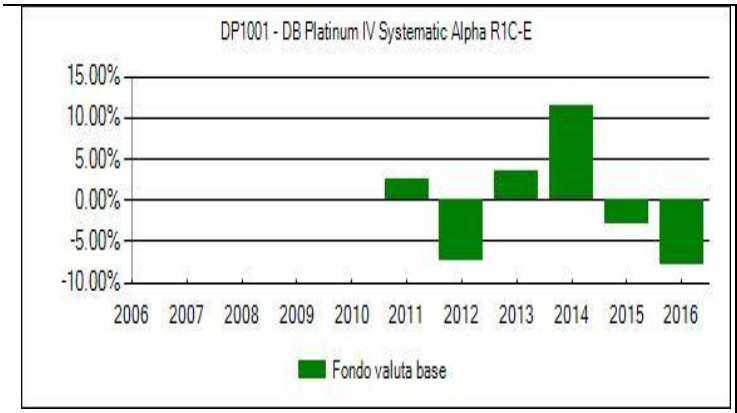
Variazione politica di investimento/Società di gestione
da: 04/09/2015

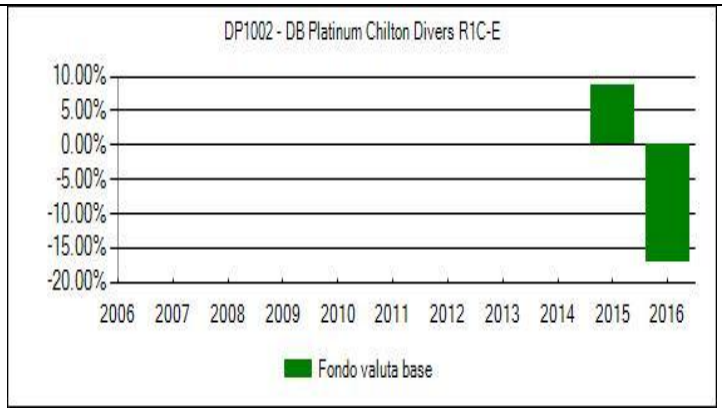


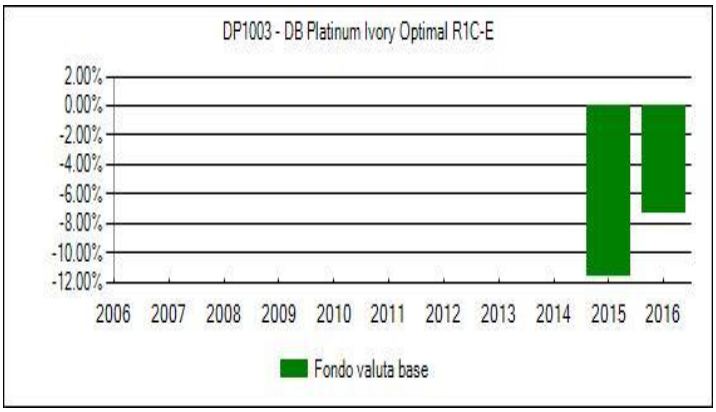


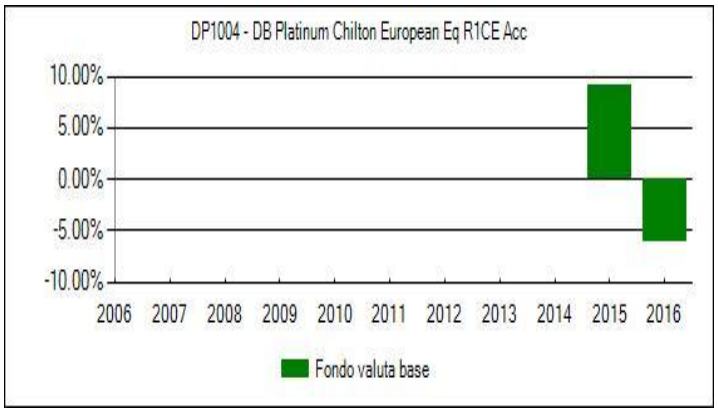


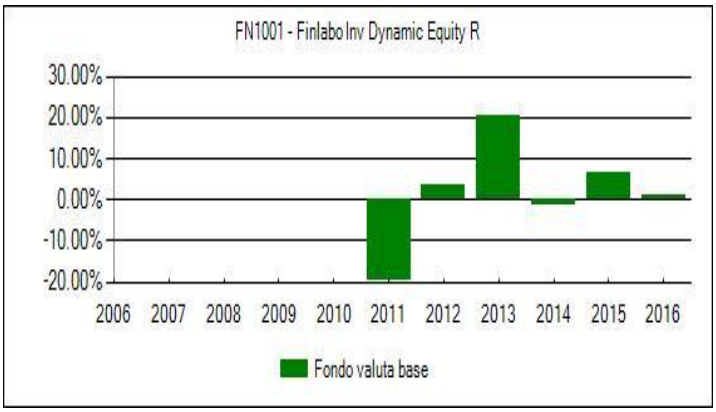


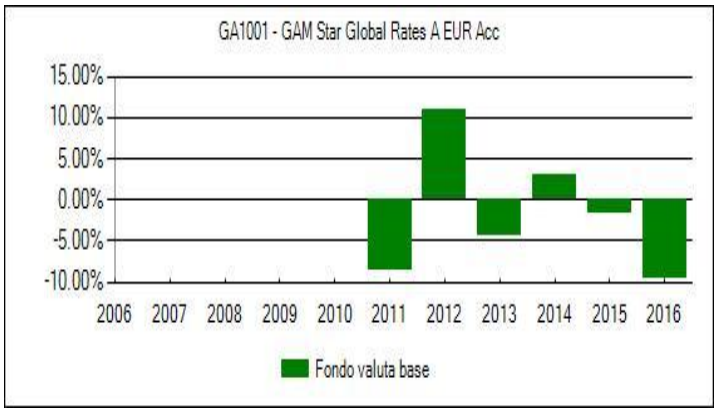

DP1001 - DB Platinum IV Systematic Alpha R1C-E
15.00%
10.00%
5.00%
0.00%
-5.00%
-10.00%
2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016
Fondo valuta base

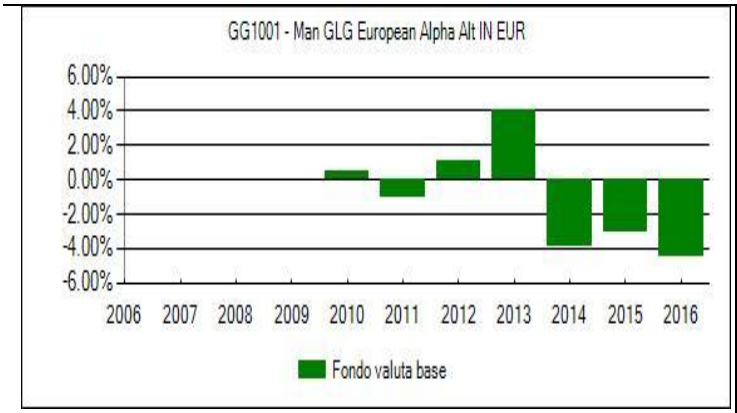

DP1002 - DB Platinum Chilton Divers R1C-E
10.00%
5.00%
0.00%
-5.00%
-10.00%
-15.00%
-20.00%
2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016
Fondo valuta base

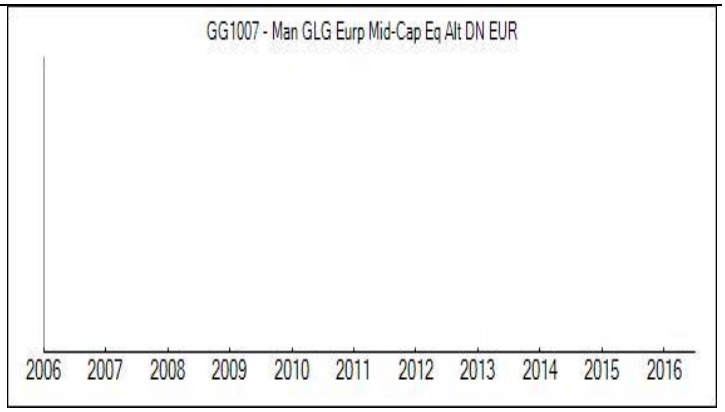

DP1003 - DB Platinum Ivory Optimal R1C-E
2.00%
0.00%
-2.00%
-4.00%
-6.00%
-8.00%
-10.00%
-12.00%
2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016
Fondo valuta base

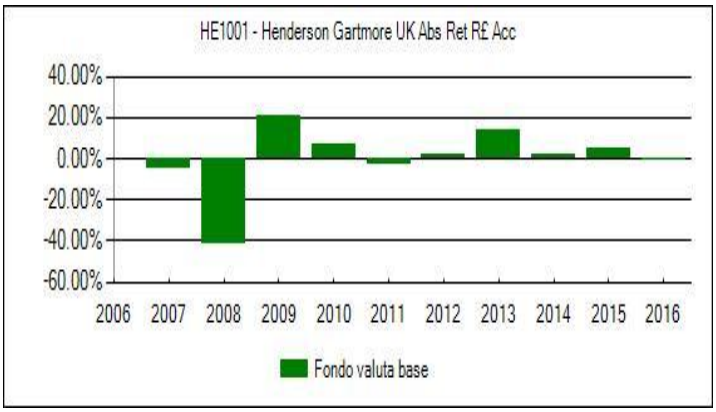

DP1004 - DB Platinum Chilton European Eq R1CE Acc
10.00%
5.00%
0.00%
-5.00%
-10.00%
2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016
Fondo valuta base

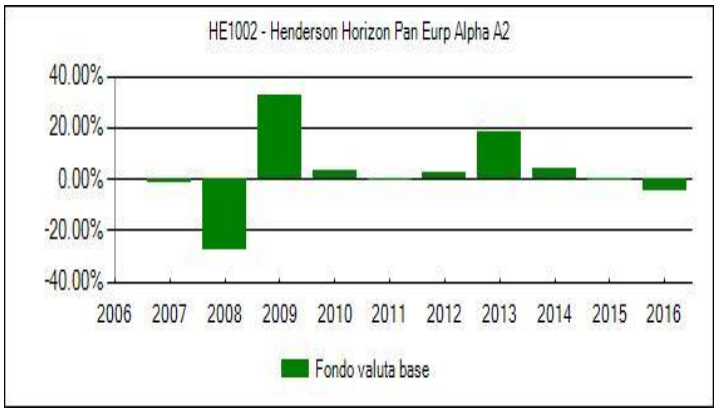

FN1001 - Finlabo Inv Dynamic Equity R
30.00%
20.00%
10.00%
0.00%
-10.00%
-20.00%
2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016
Fondo valuta base

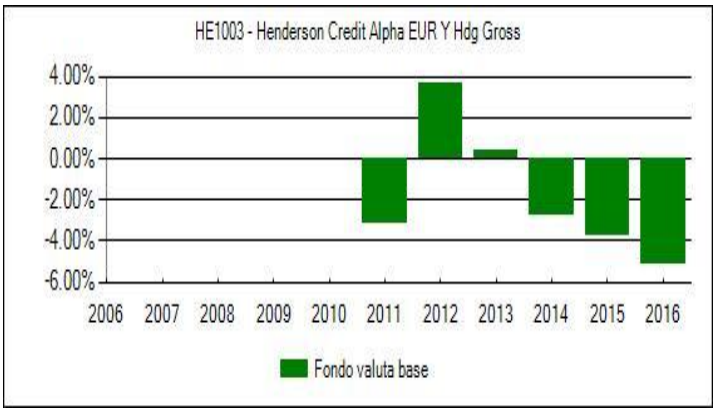

GA1001 - GAM Star Global Rates A EUR Acc
15.00%
10.00%
5.00%
0.00%
-5.00%
-10.00%
2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016
Fondo valuta base

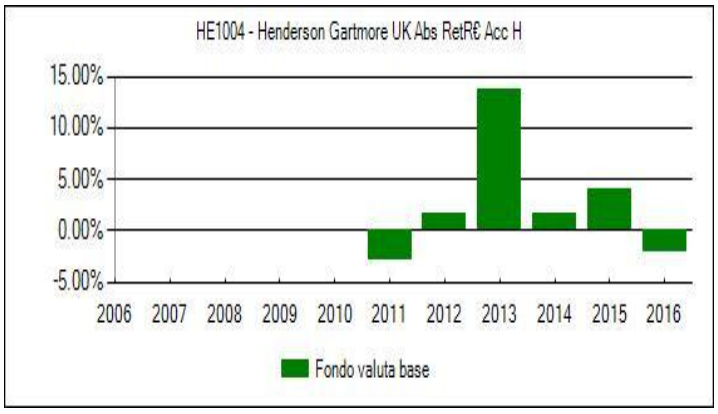

GG1001 - Man GLG European Alpha Alt IN EUR
6.00%
4.00%
2.00%
0.00%
-2.00%
-4.00%
-6.00%
2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016
Fondo valuta base

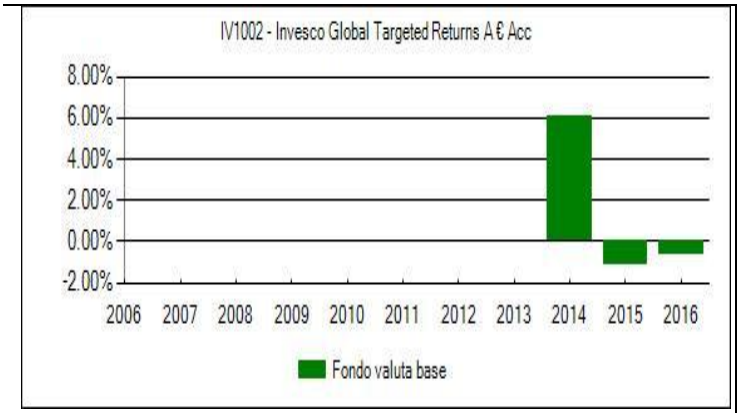

GG1007 - Man GLG Eurp Mid-Cap Eq Alt DN EUR
2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016

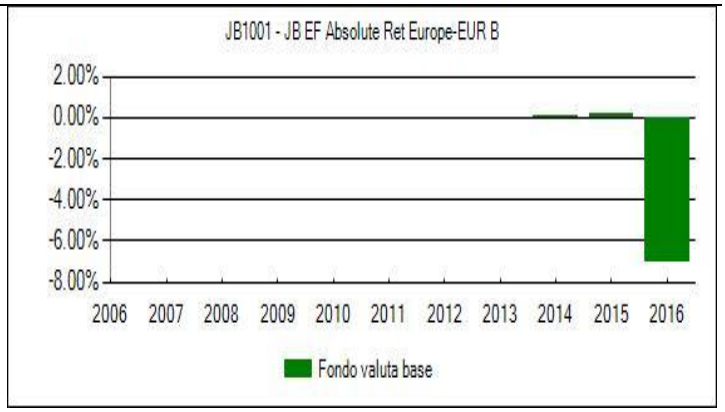

HE1001 - Henderson Gartmore UK Abs Ret R£ Acc
40.00%
20.00%
0.00%
-20.00%
-40.00%
-60.00%
2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016
Fondo valuta base


HE1002 - Henderson Horizon Pan Eurp Alpha A2
40.00%
20.00%
0.00%
-20.00%
-40.00%
2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016
Fondo valuta base

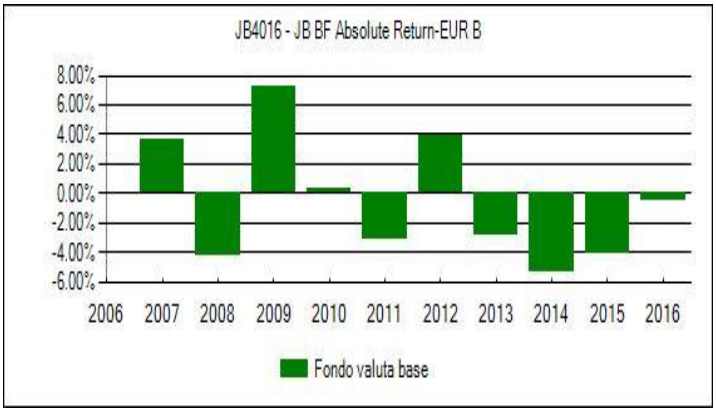

HE1003 - Henderson Credit Alpha EUR Y Hdg Gross
4.00%
2.00%
0.00%
-2.00%
-4.00%
-6.00%
2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016
Fondo valuta base

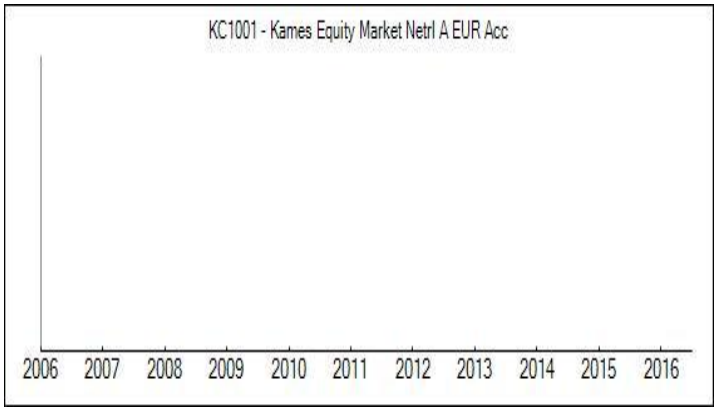

HE1004 - Henderson Gartmore UK Abs Ret R€ Acc H
15.00%
10.00%
5.00%
0.00%
-5.00%
2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016
Fondo valuta base

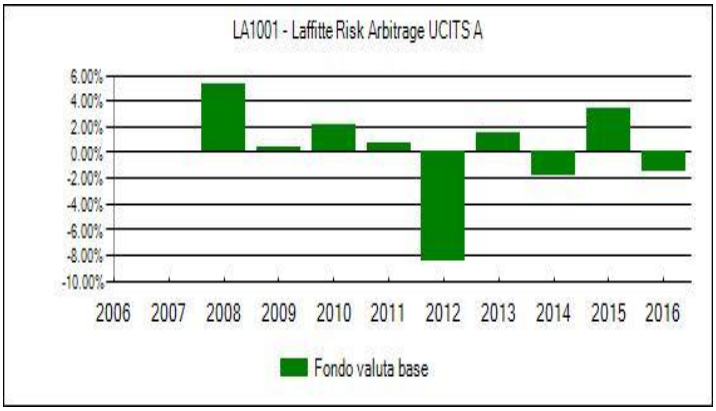


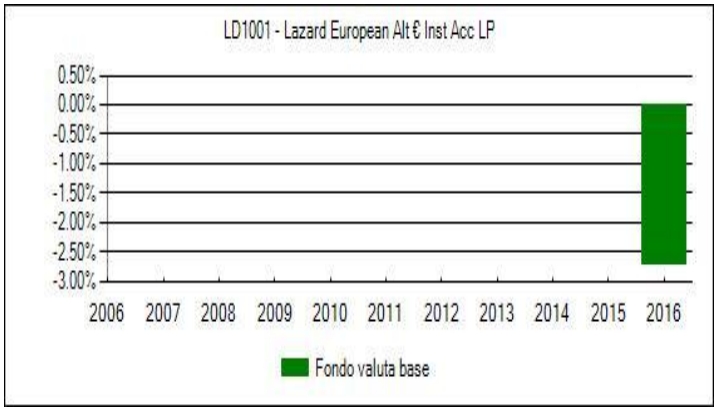


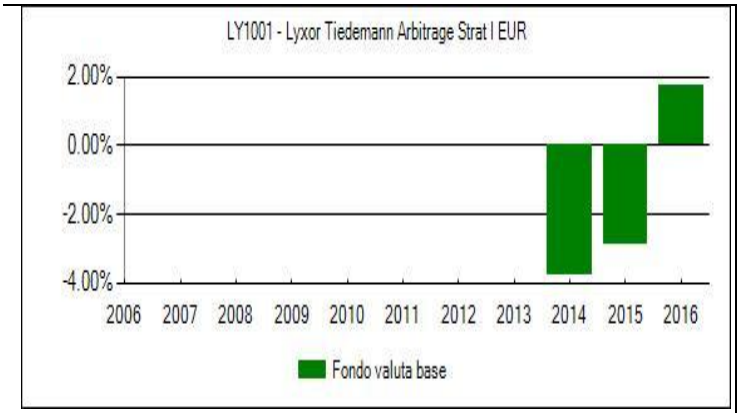
Variazione politica di investimento/Società di gestione
da: 27/02/2013

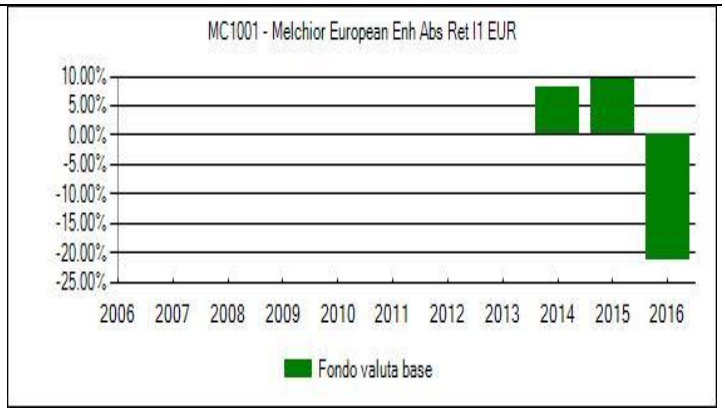


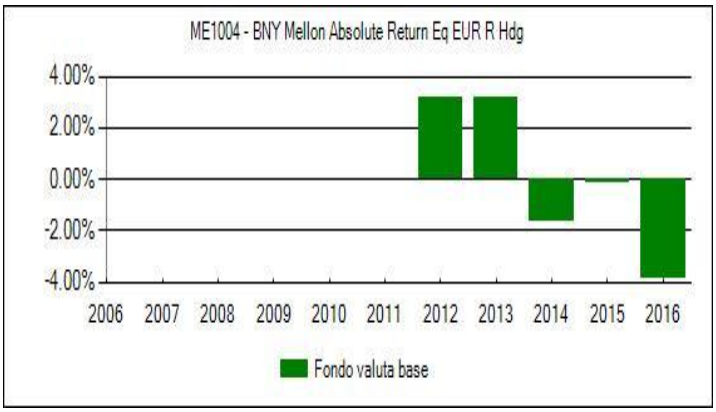


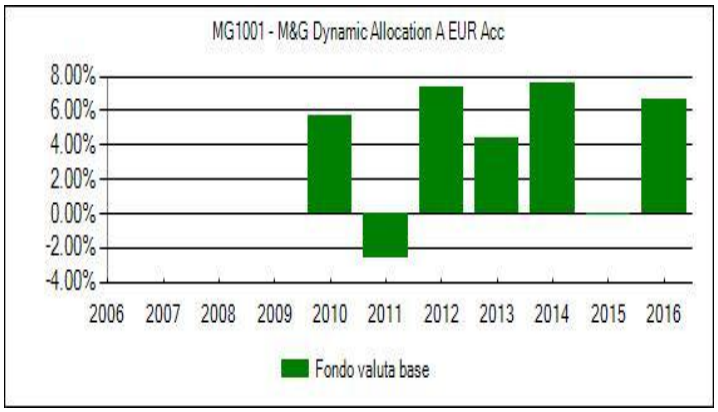


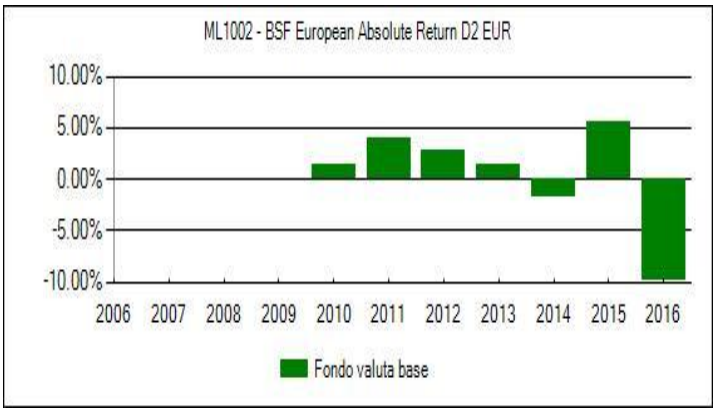


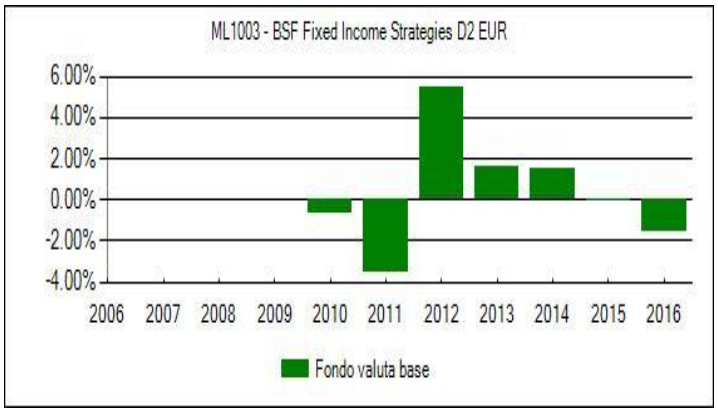

LY1001 - Lyxor Tiedemann Arbitrage Strat I EUR
2.00%
0.00%
-2.00%
-4.00%
2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016
Fondo valuta base

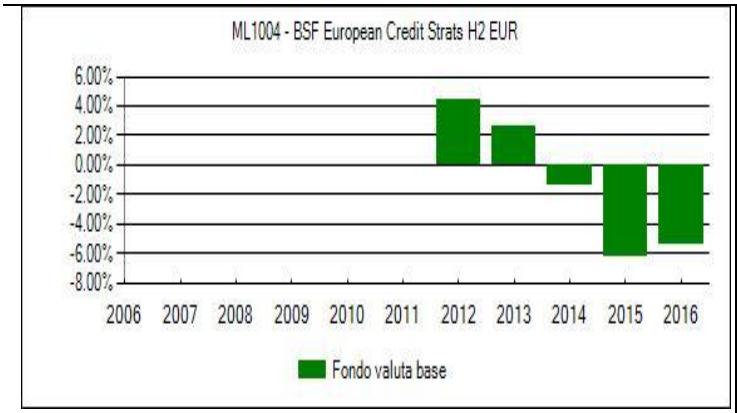

MC1001 - Melchior European Enh Abs Ret I1 EUR
10.00%
5.00%
0.00%
-5.00%
-10.00%
-15.00%
-20.00%
-25.00%
2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016
Fondo valuta base

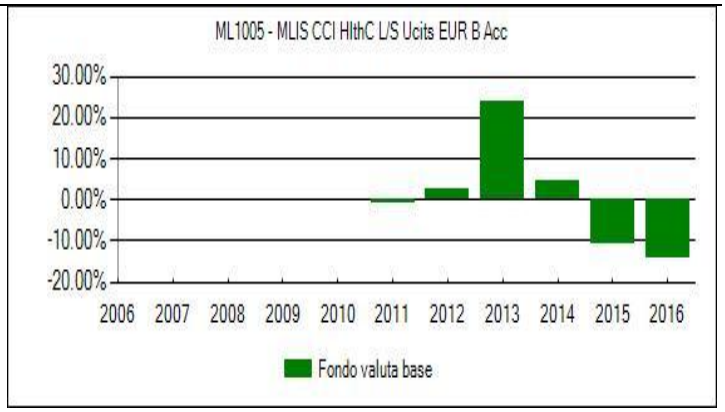

ME1004 - BNY Mellon Absolute Return Eq EUR R Hdg
4.00%
2.00%
0.00%
-2.00%
-4.00%
2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016
Fondo valuta base

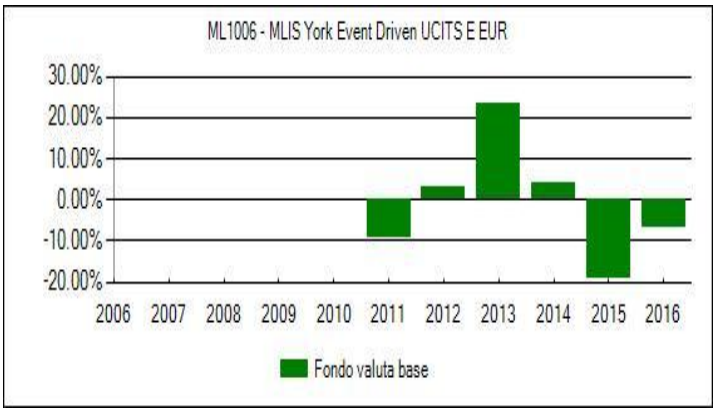

MG1001 - M&G Dynamic Allocation A EUR Acc
8.00%
6.00%
4.00%
2.00%
0.00%
-2.00%
-4.00%
2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016
Fondo valuta base

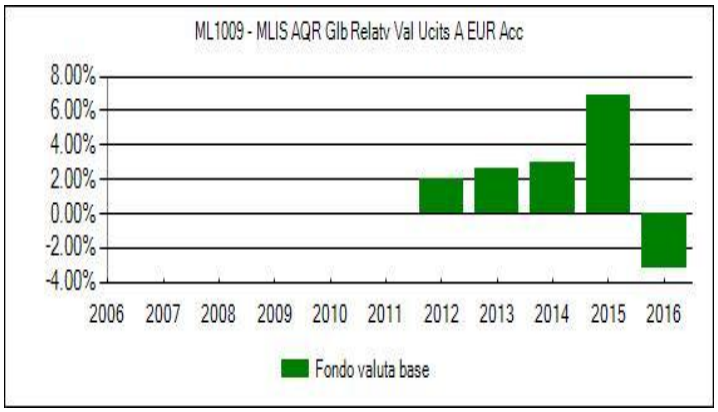

ML1002 - BSF European Absolute Return D2 EUR
10.00%
5.00%
0.00%
-5.00%
-10.00%
2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016
Fondo valuta base

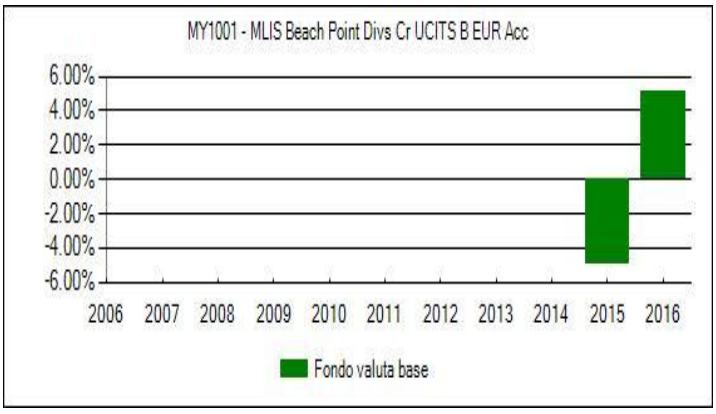

ML1003 - BSF Fixed Income Strategies D2 EUR
6.00%
4.00%
2.00%
0.00%
-2.00%
-4.00%
2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016
Fondo valuta base

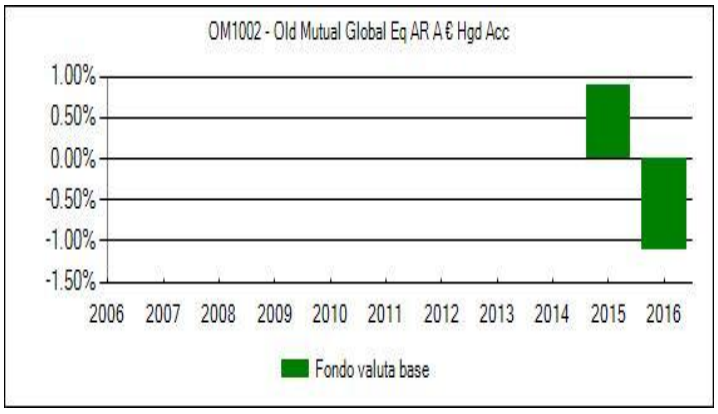

ML1004 - BSF European Credit Strats H2 EUR
6.00%
4.00%
2.00%
0.00%
-2.00%
-4.00%
-6.00%
-8.00%
2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016
Fondo valuta base

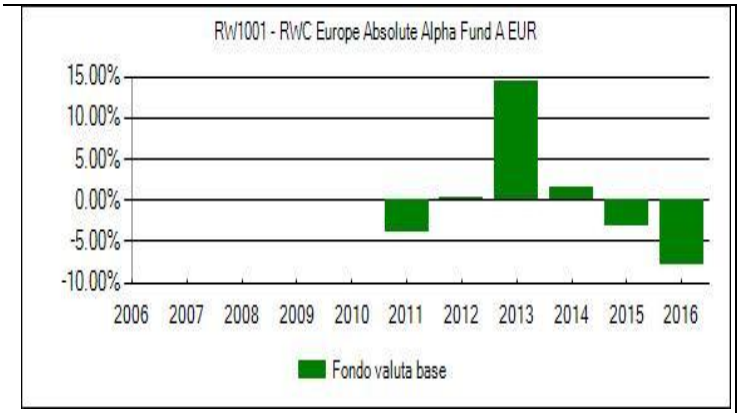

ML1005 - MLIS CCI HthC L/S Ucits EUR B Acc
30.00%
20.00%
10.00%
0.00%
-10.00%
-20.00%
2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016
Fondo valuta base

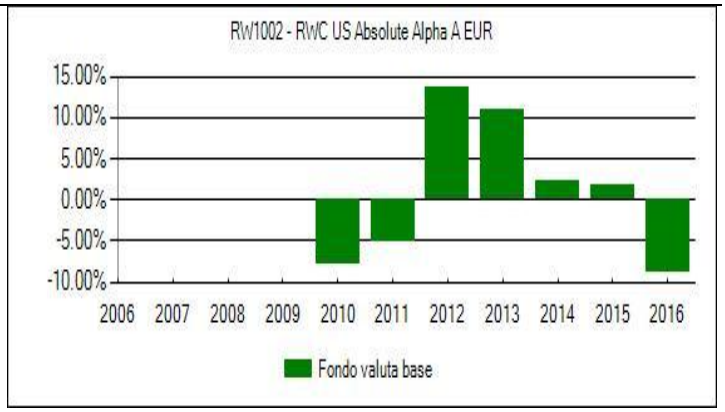

ML1006 - MLIS York Event Driven UCITS E EUR
30.00%
20.00%
10.00%
0.00%
-10.00%
-20.00%
2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016
Fondo valuta base

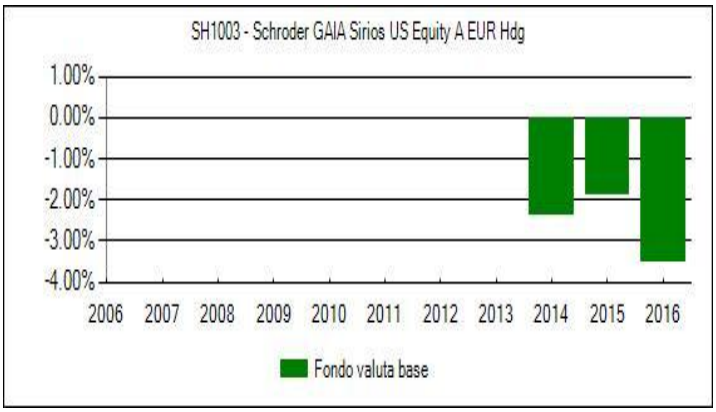

ML1009 - MLIS AQR Glb Relatv Val Ucits A EUR Acc
8.00%
6.00%
4.00%
2.00%
0.00%
-2.00%
-4.00%
2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016
Fondo valuta base

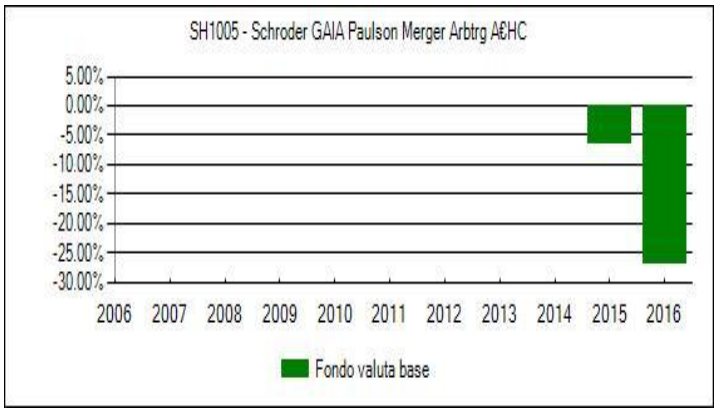

MY1001 - MLIS Beach Point Divs Cr UCITS B EUR Acc
6.00%
4.00%
2.00%
0.00%
-2.00%
-4.00%
-6.00%
2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016
Fondo valuta base

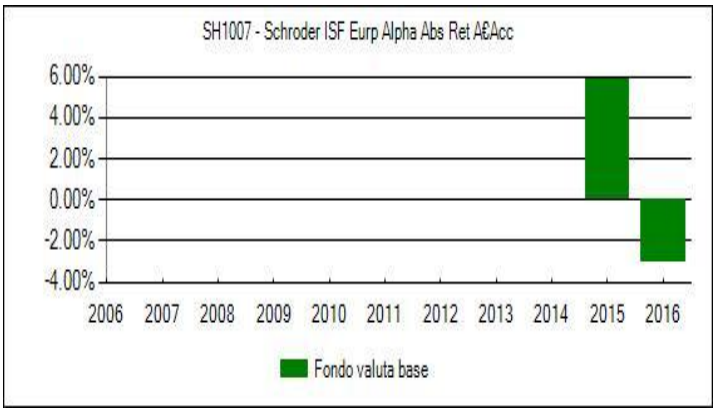

OM1002 - Old Mutual Global Eq AR A € Hgd Acc
1.00%
0.50%
0.00%
-0.50%
-1.00%
-1.50%
2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016
Fondo valuta base

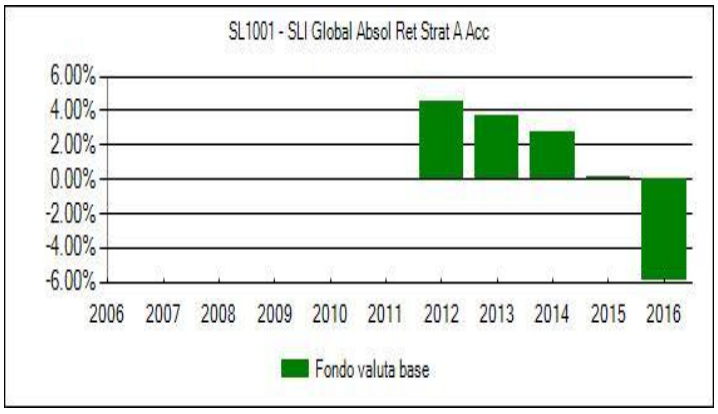

RW1001 - RWC Europe Absolute Alpha Fund A EUR
15.00%
10.00%
5.00%
0.00%
-5.00%
-10.00%
2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016
Fondo valuta base

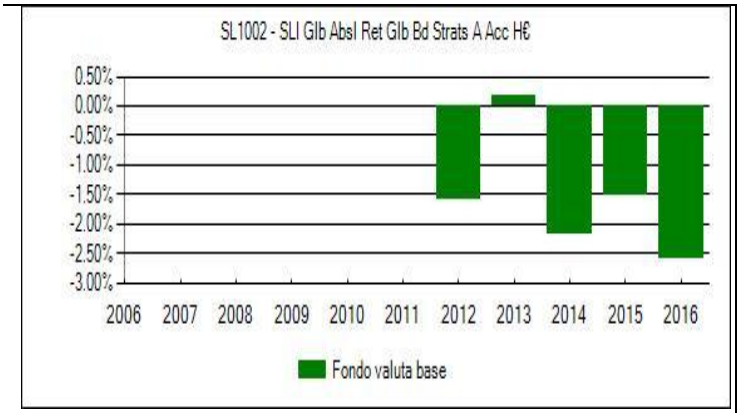

RW1002 - RWC US Absolute Alpha A EUR
15.00%
10.00%
5.00%
0.00%
-5.00%
-10.00%
2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016
Fondo valuta base

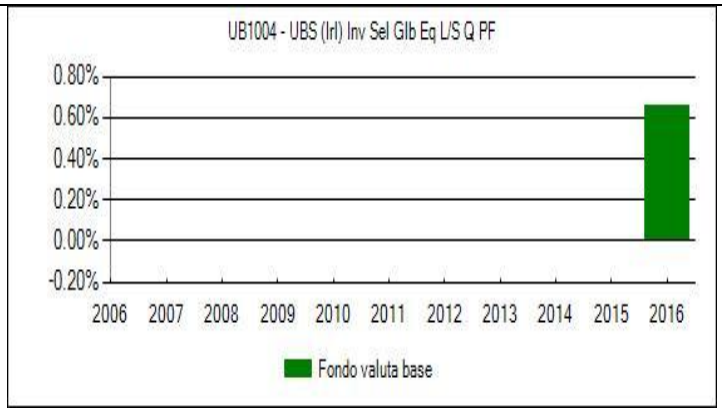

SH1003 - Schroder GAIA Sirios US Equity A EUR Hdg
1.00%
0.00%
-1.00%
-2.00%
-3.00%
-4.00%
2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016
Fondo valuta base

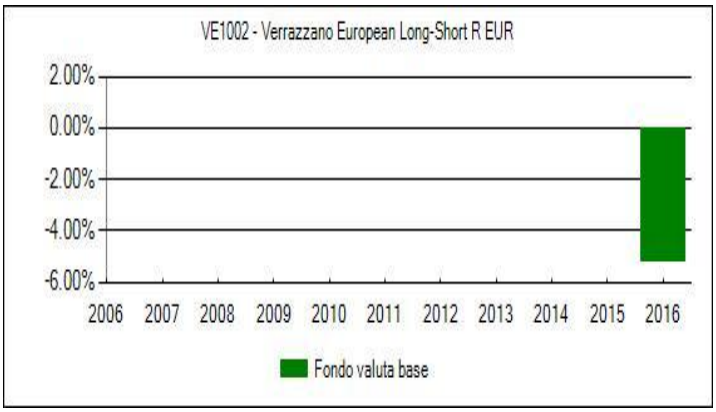

SH1005 - Schroder GAIA Paulson Merger Arbtrg A€HC
5.00%
0.00%
-5.00%
-10.00%
-15.00%
-20.00%
-25.00%
-30.00%
2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016
Fondo valuta base


SH1007 - Schroder ISF Eurp Alpha Abs Ret A€Acc
6.00%
4.00%
2.00%
0.00%
-2.00%
-4.00%
2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016
Fondo valuta base


SL1001 - SLI Global Absol Ret Strat A Acc
6.00%
4.00%
2.00%
0.00%
-2.00%
-4.00%
-6.00%
2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016
Fondo valuta base


SL1002 - SLI Glb Absl Ret Glb Bd Strats A Acc H€
0.50%
0.00%
-0.50%
-1.00%
-1.50%
-2.00%
-2.50%
-3.00%
2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016
Fondo valuta base


UB1004 - UBS (Irl) Inv Sel Glb Eq L/S Q PF
0.80%
0.60%
0.40%
0.20%
0.00%
-0.20%
2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016
Fondo valuta base


VE1002 - Verrazzano European Long-Short R EUR
2.00%
0.00%
-2.00%
-4.00%
-6.00%
2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016
Fondo valuta base

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della Tipologia di investimento Azionario

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	***Tipologia di investimento Azionario***
Gestore	La *Tipologia di investimento Azionario* e' gestita da Old Mutual Wealth Italy S.p.A. Per l'indicazione dei gestori dei Fondi esterni appartenenti alla Tipologia si rinvia alla tabella 1 riportata in calce al documento.
Altre informazioni	**Le Tipologie di investimento sono proposte di offerta che forniscono informazioni di sintesi relativamente a gruppi di fondi esterni e portafogli modello omogenei per investimento prevalente (Obbligazionario, Azionario, ecc.), tenuto conto dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che può modificare in ogni momento l'investimento dell'investitore-contraente, nei limiti dei fondi/portafogli riconducibili alla medesima Tipologia.** La Tipologia di investimento Azionario di seguito descritta, è costituita da un insieme di fondi esterni e di portafogli modello che investono principalmente in titoli azionari. E' prevista la possibilità per i fondi o i portafogli riconducibili alla Tipologia, di investire in via residuale in titoli obbligazionari e monetari. L'investitore-contraente può decidere di investire il suo capitale combinando liberamente i fondi esterni e i portafogli gestiti riconducibili alla *Tipologia di investimento Azionario*, nei limiti previsti nella Scheda sintetica informazioni generali. I fondi esterni e i portafogli gestiti riconducibili alla*Tipologia di investimento Azionario* sono elencati in calce al documento. Con riferimento al dettaglio del domicilio e della direttiva di armonizzazione di ogni singolo fondo esterno si rinvia alla tabella 1 riportata in calce al documento, mentre per le informazioni relative ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche ad essi dedicate. **LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO** **Codice della proposta:** TIPO02 **Valuta di denominazione:** Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione è indicata, per singolo fondo, nella tabella 1 riportata in calce al documento. Per le informazioni di dettaglio sui portafogli si rinivia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate. **Data di inizio operatività:** 08/07/2013 **Politica di distribuzione dei proventi:** per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei singoli fondi esterni si rinvia alla tabella 1 riportata in calce al documento. Per informazioni di dettaglio sui portafogli si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate. In caso di Fondi esterni a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa. La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto), che l'investitore-contraente decide di investire in uno o più Fondi esterni/portafogli riconducibili alla *Tipologia di investimento Azionario*

Finalità: graduale incremento del capitale investito attraverso la ricerca e la selezione delle migliori soluzioni di investimento legate alla Tipologia azionaria, disponibili nell'universo dei fondi investibili in Europa.

ATTIVITA' DI GESTIONE E ATTIVITA' DI SALVAGUARDIA DEL CONTRATTO EFFETTUATE DALL'IMPRESA

Nel corso della durata del contratto, indipendentemente dai fondi esterni/portafogli scelti dall'investitore-contraente, l'Impresa prevede un'**Attività di gestione** e un' **Attività di salvaguardia del contratto** che possono modificare la composizione dell'investimento iniziale, con le modalità e nei limiti qui di seguito riportati.

L'Attività di gestione *realizzata dall'Impresa persegue l'obiettivo di offrire tempo per tempo all'investitore-contraente le migliori soluzioni disponibili nell'universo dei fondi investibili in europa, attraverso una costante attività di ricerca e selezione. L'Attività di gestione viene realizzata almeno due volte l'anno mediante introduzione, eliminazione o sospensione alla vendita di fondi esterni.*
Le attività di eliminazione fondi vengono realizzate attraverso operazioni di switch, effettuate disinvestendo le quote dell'investitore-contraente dai fondi in eliminazione ed investendo il controvalore delle stesse in altri fondi o portafogli modello. Le operazioni di switch verranno effettuate con i seguenti limiti:

- *il fondo in via di eliminazione e il fondo/portafoglio di destinazione dovranno essere della medesima Tipologia di investimento;*
- *il fondo/portafoglio di destinazione presenterà lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto al fondo in via di eliminazione ovvero rispetto al fondo inizialmente scelto dall'investitore-contraente.*

L'Attività di salvaguardia del contratto *avviene senza una temporalità predefinita, ogni qualvolta eventi esogeni (es: liquidazioni, fusioni, ecc) rendano i fondi esterni in piattaforma non più sottoscrivibili o alterino significativamente le scelte compiute dall'investitore-contraente.*
L'attività di salvaguardia del contratto viene realizzata tramite operazioni di versamento di premio o di switch verso un altro fondo esterno o un portafoglio gestito della medesima Tipologia di investimento e con lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto al fondo oggetto di attività di salvaguardia del contratto, ritenuto idoneo e coerente con le scelte iniziali dell'investitore-contraente.

L'investitore contraente quindi, indipendentemente dalla sua scelta iniziale, a seguito dell'Attività di gestione e dell'Attività di salvaguardia,potrebbe in corso di contratto, detenere quote di uno o più fondi/portafogli comunque appartenenti alla medesima Tipologia di investimento, ma diversi da quelli inizialmente selezionati e caratterizzati da un grado di rischio, un orizzonte temporale e costi potenzialmente differenti da quelli inizialmente previsti.

PROGRAMMA STOPLOSS

Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.

Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio Programma Stop Loss tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale Programma stop loss, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener

	presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità. La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi: - è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla *Tipologia di investimento monetario* ; - l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo; - Grado di rischio: Basso; - Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni; - Codice: LLIQUI; - Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute; - data di inizio operatività della linea: 30/04/2008; - I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A benchmark Stile di gestione Attivo (prevalentemente adottato dai fondi esterni/portafogli che compongono la *Tipologia di investimento*. Per l'informazione relativa ai singoli fondi, si rinvia alla tabella 2 riportata in calce al documento). Per l'informazione relativa ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate. **Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. **Benchmark :** per l'indicazione dei singoli benchmark adottati per ciascun fondo si rinvia alla tabella 2 riportata in calce al documento. Per l'informazione relativa ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni L'orizzonte temporale di investimento minimo consigliato per il recupero dei costi associato alla presente proposta di investimento corrisponde al Fondo esterno/portafoglio che all'interno della *Tipologia di investimento* presenta grado di rischio (volatilità) più alto. In caso di Fondi esterni/portafogli con medesima volatilità è stato indicato il dato relativo al fondo/portafoglio con costo di gestione più elevato.
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Molto alto Il dato fa riferimento al profilo di rischio più alto tra i fondi/portafogli appartenenti alla *Tipologia di investimento*. **Scostamento dal benchmark:** Rilevante Il dato fa riferimento allo scostamento più lungo tra i fondi/portafogli appartenenti alla *Tipologia di investimento*. I dati relativi all'orizzonte temporale e al grado di rischio sono espressi in termini conservativi in considerazione dell' *Attività di gestione* e dell'*Attività di salvaguardia del contratto*, che potrebbero modificare la composizione dell'investimento finanziario rispetto alla selezione iniziale fatta dall'investitore-contraente. Per l'informazione di dettaglio relativa ai singoli fondi, si rinvia alla tabella 2 riportata in calce al documento. Per l'informazione relativa ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.
Politica di investimento	**Categoria:** per la categoria dei singoli fondi esterni appartenenti alla Tipologia, si rinvia alla tabella 1 riportata in calce al documento. Per l'informazione relativa ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.

Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:
La Tipologia di investimento Azionario di seguito descritta, è costituita da un insieme di fondi esterni e di portafogli modello che investono principalmente in titoli azionari. E' prevista la possibilità per i fondi o i portafogli riconducibili alla Tipologia, di investire in via residuale in titoli obbligazionari e monetari.

Aree geografiche/mercati di riferimento:
I fondi esterni investono sia in titoli emessi da emittenti dell'area euro che internazionali.

Categorie di emittenti: I fondi esterni possono investire sia in titoli governativi che corporate.

Derivati: Alcuni fondi esterni appartenenti alla *Tipologia*, rappresentata possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di un efficiente gestione del portafoglio. Per maggiori dettagli si rinvia alla Parte I del prospetto d'offerta.

I fondi esterni riconducibili alla proposta di investimento potrebbero essere OICR, o prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.

Per maggiori informazioni sui singoli fondi, si rinvia all'Allegato alla Parte I del Prospetto d'Offerta. Per le informazioni relative alla politica di investimento di ogni portafoglio, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.

Garanzie

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.600%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.120%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.012%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

	E – Altri costi successivi al versamento: il dato indicato rappresenta il costo di gestione applicato dalla Società di Gestione/Sicav corrispondente al Fondo/portafoglio con grado di rischio (volatilità) più alto presente nella Tipologia. In caso di Fondi/portafogli con medesima volatilità è stato indicato il dato relativo al fondo/portafoglio con costo di gestione più elevato. Il costo di gestione indicato si intende al netto della componente delle commissioni di gestione, definite "utilità attese", corrispondenti all'importo che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere (sulla base di quanto realmente ricevuto) all'investitore-contraente (Commissione di gestione - utilità attesa). Per l'evidenza della commissione di gestione, dell'utilità attesa e della Commissione di gestione - utilità attesa dei singoli fondi esterni, si rinvia alla tabella 2 riportata in calce al documento. Per l'evidenza dei dati relativi ai portafogli si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate. *G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.* I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto), che l'investitore-contraente decide di investire in uno o più Fondi/portafogli appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario ***Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.***
Descrizione dei costi	**Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente** **Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.** *Spese di emissione del contratto* l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso. *Costi di caricamento* Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di

riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati ai fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario

Costi relativi all'Attività di gestione e all'Attività di salvaguardia del contratto effettuate dall'Impresa
La commissione per l'*Attività di gestione* e per l'*Attività di salvaguardia del contratto* effettuate dall'Impresa è pari a 2.60% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.
La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute.

Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti la Tipologia di investimento Azionario
Per la quantificazione della commissione di gestione applicata ai singoli Fondi esterni appartenenti alla *Tipologia* si rinvia alla tabella allegata alla presente scheda sintetica.
Altre eventuali tipologie di costo (come le commissioni di performance applicate dalle Società di Gestione/Sicav) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Per il dettaglio dei costi di gestione dei singoli portafogli gestiti, si rinvia alle Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

Rendimento storico

Con riferimento ai grafici a barre che illustrano il rendimento annuo dei fondi esterni e dei benchmark nel corso degli ultimi dieci anni solari, si rinvia alla tabella 3 riportata in calce al documento. Per le informazioni relative ai rendimenti storici dei portafogli, si rinvia alle Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.
Il rendimento dei fondi viene rappresentato al netto dei costi prelevati dall'Impresa mediante annullamento di un determinato numero di quote.
I dati di rendimento dei fondi non includono i costi di sottoscrizione ne i costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Le performance dei fondi riflettono oneri gravanti sugli stessi e non contabilizzati nell'andamento dei benchmark.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
6.25%	7.10%	6.12%

** I dati si riferiscono ai ter calcolati dalla Società di Gestione/Sicav (sommati delle commissioni di gestione applicate dall'Impresa e al netto delle percentuali attese di utilità) più elevati riscontrati nella Tipologia.*

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori
79%

**Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione

Il valore unitario delle quote dei singoli Fondi esterni è rilevato dall'Impresa

dell'investimento	quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017

La proposta Tipologia di investimento Azionario è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

ELENCO DEI FONDI ESTERNI E DEI PORTAFOGLI APPARTENENTI ALLA TIPOLOGIA DI INVESTIMENTO AZIONARIO

Elenco dei portafogli appartenenti alla Tipologia

1) Building block selezione - Europe Equity 2) Building block selezione - Global Emerging Equity 3) Building block selezione - Global Equity 4) Building block selezione - Japan Equity 5) Building block selezione - US Equity 6) Core block strategia - All europe 7) Core block strategia - Dividend 8) Core block strategia - Emerging Markets Equity 9) Core block strategia - Us Strategy 10) BSEL20 - Building block selezione - Asia ex Japan Equity 11) BSEL21 - Building block selezione - Italian Equity.

Per ulteriori informazioni relative ai portafogli, si rinvia alla Scheda sintetica informazioni specifiche dedicata a ciascuno di essi.

Elenco dei fondi appartenenti alla Tipologia

Per "Commissione di gestione" si intende la commissione di gestione applicata ai singoli fondi esterni dalle Società di gestione/Sicav di appartenenza.

Per Utilità attesa (in %) si intende una quota parte indicativa delle commissioni di gestione che l'impresa riceve dalle singole Società di Gestione/Sicav in base ad accordi di retrocessione. L'impresa si impegna in ogni caso a retrocedere all'investitore-contraente quanto realmente ricevuto dalle singole Società di Gestione/Sicav , secondo le modalità definite nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Si avvisa che sia le Commissioni di gestione che le Utilità attese possono subire variazioni nel tempo.

Gli orizzonti temporali vengono espressi in anni interi.

Tabella 1

Denominazione	Codice	ISIN	Gestore	Domicilio	Valuta	Direttiva armonizzazione	Proventi
Aberdeen Global Japanese Eq A2 JPY	AD2005	LU0011963674	Aberdeen Global Services S.A.	Lussemburgo	Jpy	Armonizzato	Accumulazione

Aberdeen Glb Latin America Eq A2 BsCcEx€	AD2010	LU0566486667	Aberdeen Global Services S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Aberdeen Glb Asia Pac Eq E2	AD2015	LU0498180339	Aberdeen Global Services S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Amundi Fds Eq Emg Focus SE-C	AG2040	LU0552028770	Amundi Luxembourg S.A.	Lussemburgo	Eur	Non armonizzato	Accumulazione
Allianz Europe Equity Growth AT EUR	AZ2001	LU0256839274	Allianz Global Investors Europe GMbH	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Allianz Euroland Equity Growth AT EUR	AZ2004	LU0256840447	Allianz Global Investors Europe GMbH	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
AB SICAV I Select US Equity A EUR	BN2000	LU0787776565	AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
AB SICAV I Select Absolute Alpha A EUR H	BN2001	LU0736559278	AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
AB FCP I European Equity I EUR Acc	BN2002	LU0128316840	AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Comgest Growth Europe R EUR Acc	CG2001	IE00B6X8T619	Comgest Asset Management International Limited	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Comgest Growth GEM Promis Coms EUR R Acc	CG2002	IE00B7M35V17	Comgest Asset Management International Limited	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Comgest Growth Emerging Mkts R EUR Acc	CG2003	IE00B65D2871	Comgest Asset Management International Limited	Italia	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Comgest Growth Emerg Mkts Flex EUR R Acc	CG2004	IE00B8J4DS78	Comgest Asset Management International Limited	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Capital Group Global Gr & Inc (LUX) B	CI2002	LU0342050274	Capital International Management Company Sàrl	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione
Capital Group	CI2003	LU0157028266	Capital International Management Company Sàrl	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione

Eurp Gr & Inc (LUX) B							
Capital Group Inv Co of Amer(LUX) B	CI200 4	LU1378994 690	Capital International Management Company Sàrl	Lussemb urgo	Eur	Armonizzat o	Accumula zione
Deutsche Invest I Top Dividend LC	DW20 09	LU0507265 923	Deutsche Asset Management S.A.	Lussemb urgo	Eur	Armonizzat o	Accumula zione
Eaton Vance Intl(IRL) Par EmMkts M2 $	EA20 05	IE00B2NF8 V28	Eaton Vance Advisor (Ireland) Limited	Irlanda	Usd	Armonizzat o	Accumula zione
Fidelity FAST Europe A Acc Euro	FA200 2	LU0202403 266	FIL Fund Management Limited	Lussemb urgo	Eur	Armonizzat o	Accumula zione
Fidelity FAST Em Mkts A Acc USD	FA200 4	LU0650957 938	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.	Lussemb urgo	Usd	Armonizzat o	Accumula zione
Fidelity America A-EUR	FA200 5	LU0069450 822	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.	Lussemb urgo	Eur	Armonizzat o	Accumula zione
Fidelity Pacific A-Acc-EUR	FA200 6	LU0368678 339	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.	Lussemb urgo	Eur	Armonizzat o	Accumula zione
Fidelity Global Dividend A-MG-Euro	FA200 9	LU0731782 826	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.	Lussemb urgo	Eur	Armonizzat o	Distribuzion e
Fidelity Nordic A-ACC-EUR	FA201 0	LU0922334 643	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.	Lussemb urgo	Eur	Armonizzat o	Accumula zione
JPM Europe Small Cap A (dist) EUR	FF201 9	LU0053687 074	JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.	Lussemb urgo	Eur	Armonizzat o	Distribuzion e
JPM US Smlr Coms A (dist) perf USD	FF202 1	LU0053697 206	JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.	Lussemb urgo	Usd	Armonizzat o	Distribuzion e
JPM US Value A (dist) USD	FF203 4	LU0119066 131	JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.	Lussemb urgo	Usd	Armonizzat o	Distribuzion e
JPM Hibridg US STEEP A (acc) perf EUR	FF207 6	LU0325074 507	JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.	Lussemb urgo	Eur	Armonizzat o	Accumula zione
JPM Europe Eq Plus A (acc) (perf) EUR	FF207 7	LU0289089 384	JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.	Lussemb urgo	Eur	Armonizzat o	Accumula zione
JPM Pacific Equity A	FF207 8	LU0217390 573	JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.	Lussemb urgo	Eur	Armonizzat o	Accumula zione

(acc) EUR							
JPM Japan Equity A (acc) EUR	FF208 0	LU0217390 730	JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.	Lussemb urgo	Eur	Armonizzat o	Accumula zione
Franklin Mutual European A Acc EUR	FT203 2	LU0140363 002	FRANKLIN MUTUAL ADVISERS, LLC	Lussemb urgo	Eur	Armonizzat o	Accumula zione
Templeton Asian Smaller Coms A Acc EUR	FT204 2	LU0390135 415	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS CORP.	Lussemb urgo	Eur	Armonizzat o	Accumula zione
Franklin US Opportunit ies A Acc EUR	FT204 7	LU0260869 739	Franklin Templeton International Services	Lussemb urgo	Eur	Armonizzat o	Accumula zione
Fidelity European Dynamic Grth A-EUR	FY201 4	LU0119124 781	FIL Fund Management Limited	Lussemb urgo	Eur	Armonizzat o	Distribuzion e
Fidelity World A-EUR	FY202 3	LU0069449 576	FIL Fund Management Limited	Lussemb urgo	Eur	Armonizzat o	Distribuzion e
Fidelity Italy A-EUR	FY202 4	LU0048584 766	FIL Fund Management Limited	Lussemb urgo	Eur	Armonizzat o	Distribuzion e
Fidelity Asian Special Sits A-USD	FY202 6	LU0054237 671	FIL Fund Management Limited	Lussemb urgo	Usd	Armonizzat o	Distribuzion e
Fidelity EMEA A-Acc-EUR	FY205 6	LU0303816 705	FIL Fund Management Limited	Lussemb urgo	Eur	Armonizzat o	Accumula zione
Fidelity China Consumer A-Acc-EUR	FY206 7	LU0594300 096	FIL Fund Management Limited	Lussemb urgo	Eur	Armonizzat o	Accumula zione
Henderson Horizon Pan Eurp Eq A2 EUR	HE200 6	LU0138821 268	Henderson Fund Management (Luxembourg) S.A.	Lussemb urgo	Eur	Armonizzat o	Accumula zione
Henderson Gartmore Fd Latin Am R€ Acc	HE201 1	LU0200080 918	Henderson Fund Management (Luxembourg) S.A.	Lussemb urgo	Eur	Armonizzat o	Accumula zione
Henderson Horizon Japanese SmlrCos A2JPY	HE201 3	LU0572961 604	Henderson Fund Management (Luxembourg) S.A.	Lussemb urgo	Jpy	Armonizzat o	Accumula zione
Henderson Horizon Euroland A2 EUR Acc	HE201 7	LU0011889 846	Henderson Fund Management (Luxembourg) S.A.	Lussemb urgo	Eur	Armonizzat o	Accumula zione
Arca Azioni Italia	IA200 1	IT00003889 07	Arca SGR	Italia	Eur	Armonizzat o	Accumula zione
NN (L) Global High Div X Cap EUR	IL2025	LU0146259 923	NN Investment Partners Luxembourg S.A.	Lussemb urgo	Eur	Armonizzat o	Accumula zione

NN (L) US Growth Equity X Cap EUR	IL2047	LU0272292474	NN Investment Partners Luxembourg S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Invesco Pan Eurp Structured Eq A Acc	IV2013	LU0119750205	Invesco Management S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Invesco Asian Equity Fund A Inc	IV2024	IE0030381945	Invesco Asset Management Limited.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Distribuzione
Invesco Global Equity Income A EUR AD	IV2027	LU1075210465	Invesco Management S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Distribuzione
Janus US Venture A EUR Acc Hedged	JA2003	IE0009534169	Janus Capital International Limited	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione
JB EF Japan Stock-JPY B	JB2011	LU0044849320	GAM (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Jpy	Armonizzato	Accumulazione
JB EF Japan Stock-EUR B	JB2028	LU0289132655	GAM (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
JPM US Select Equity A (acc) USD	JP2009	LU0070214290	JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione
JPM Europe Strat Div A (acc) EUR	JP2018	LU0169527297	JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Legg Mason RY US Smlr Coms A Acc €	LM2001	IE00B19Z6G02	Legg Mason Investments (Europe) Limited	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione
BNY Mellon Lg-Trm Global Eq A EUR	ME2012	IE00B29M2H10	BNY Mellon Global Management Limited	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione
MFS Meridian Europ Sm Cos A1 EUR Acc	MF2003	LU0125944966	MFS International Ltd.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
MFS Meridian Europ Value A1 EUR	MF2004	LU0125951151	MFS International Ltd.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
MFS Meridian US Value A1 USD	MF2006	LU0125979160	MFS International Ltd.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione
M&G North	MG20	GB00B0BH	M&G Securities Limited	Regno	Eur	Armonizzat	Accumula

American Value EUR A	04	JH99		Unito		o	zione
M&G European Strategic Value A €	MG20 10	GB00B28XT 522	M&G Securities Limited	Lussemb urgo	Eur	Armonizzat o	Accumula zione
BGF Euro-Markets A2	ML20 03	LU0093502 762	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Lussemb urgo	Eur	Armonizzat o	Accumula zione
BGF US Basic Value A2	ML20 10	LU0072461 881	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Lussemb urgo	Usd	Armonizzat o	Accumula zione
BGF European A2	ML20 18	LU0011846 440	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Lussemb urgo	Eur	Armonizzat o	Accumula zione
BGF Asian Dragon A2	ML20 22	LU0171269 466	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Lussemb urgo	Eur	Armonizzat o	Accumula zione
BGF Latin American A2	ML20 29	LU0171289 498	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Lussemb urgo	Eur	Armonizzat o	Accumula zione
BGF Global Equity Income A2	ML20 35	LU0545039 389	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Lussemb urgo	Usd	Armonizzat o	Accumula zione
BGF European Focus A2	ML20 36	LU0229084 990	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Lussemb urgo	Eur	Armonizzat o	Accumula zione
BGF European Special Situations A2	ML20 37	LU0154234 636	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Lussemb urgo	Eur	Armonizzat o	Accumula zione
BGF European Equity Income A2	ML20 38	LU0562822 386	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Lussemb urgo	Eur	Armonizzat o	Accumula zione
Mirae Asset Asia Great Consumer Eq A EUR	MR20 03	LU0593848 723	RBS (Luxembourg) S.A.	Lussemb urgo	Eur	Armonizzat o	Accumula zione
Mirae Asset Asia Sector Leader Eq A€ Acc	MR20 04	LU0336299 580	RBS (Luxembourg) S.A.	Lussemb urgo	Eur	Armonizzat o	Accumula zione
MS INVF Eurozone Equity Alpha A	MS20 05	LU0109967 165	Morgan Stanley Investment Management Inc.	Lussemb urgo	Eur	Armonizzat o	Accumula zione
MS INVF US Growth A USD	MS20 16	LU0073232 471	Morgan Stanley Investment Management Inc.	Lussemb urgo	Eur	Armonizzat o	Accumula zione
MS INVF US Advantag e A	MS20 25	LU0225737 302	Morgan Stanley Investment Management Inc.	Lussemb urgo	Eur	Armonizzat o	Accumula zione
MS INVF Emerging Leaders Equity A	MS20 35	LU0815263 628	Morgan Stanley Investment Management Inc.	Lussemb urgo	Eur	Armonizzat o	Accumula zione
Nordea 1 -	ND20	LU0112467	Nordea Investment Funds S.A.	Lussemb	Eur	Armonizzat	Accumula

Global Stable Equity BP EUR	03	450		urgo		o	zione
Nordea-1 GI Stable Equity EUR-H BP EUR	ND2004	LU0278529986	Nordea Investment Funds S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Nordea-1 Emerging Stars Equity BP EUR	ND2006	LU0602539867	Nordea Investment Funds S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Nordea-1 Stable Em Markets Eq BP EUR	ND2007	LU0637345785	Nordea Investment Funds S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Old Mutual UK Dynamic Eq A GBP Inc	OM2004	IE00BLP59322	Old Mutual Global Investors (UK) limited	Irlanda	Gbp	Armonizzato	Distribuzione
Pioneer Fds Top European Plyrs E EUR ND	PI2023	LU0111921499	Pioneer Asset Management S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Pioneer Fds US Fundamental Gr E EUR HND	PI2033	LU0372178755	Pioneer Asset Management S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Pioneer Fds US Fundamental Gr E EUR ND	PI2034	LU0347184581	Pioneer Asset Management S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Pioneer Fds European Potential E EUR ND	PI2035	LU0279966047	Pioneer Asset Management S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Pioneer Fds European Eq Value E EUR ND	PI2036	LU0313648098	Pioneer Asset Management S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Parvest Equity USA Mid Cap C C	PR2052	LU0154245756	BNP Paribas Investment Partners Luxembourg	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione
Parvest Equity Europe Small Cap C C	PR2054	LU0212178916	BNP Paribas Investment Partners Luxembourg	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Parvest Equity USA Small Cap C C	PR2055	LU0823410997	BNP Paribas Investment Partners Luxembourg	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione
AXA Rosenberg	RO2009	IE0033609722	AXA Rosenberg Management Ireland Limited	Irlanda	Usd	Armonizzato	Accumulazione

US Enh Idx Eq Alp B							
Robeco US Select Opportunities Eqs D€	RO2010	LU0975848937	Robeco Luxembourg S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Robeco BP Global Premium Eqs D EUR	RO2011	LU0203975437	Robeco Luxembourg S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Robeco US Large Cap Equities D EUR Acc	RO2012	LU0474363974	Robeco Luxembourg S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
AXA Rosenberg US Enh Idx Eq Alp B Acc	RO2013	IE00B530N462	AXA Rosenberg Management Ireland Limited	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Russell Emerg Mkts Eq C	RU2001	IE0002549487	Russell Investments Ireland Limited,	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Russell World Equity B	RU2002	IE0034343834	Russell Investments Ireland Limited,	Irlanda	Usd	Armonizzato	Accumulazione
RAM (Lux) Sys Emg Mkts Equities B	RY2001	LU0160155395	RAM Active Investments SA	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione
Schroder ISF Emerg Europe A Acc	SH2001	LU0106817157	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Schroder ISF Italian Eq A Acc	SH2007	LU0106238719	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Schroder ISF Asian Opp A Acc	SH2009	LU0106259558	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione
Schroder ISF US Large Cap A USD	SH2012	LU0106261372	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione
Schroder ISF Glbl Emerg Mkt Opp A EUR	SH2029	LU0279459456	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Schroder ISF Asian Eq Yld A EUR Acc	SH2034	LU0820944071	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Schroder ISF Frontier Markets Eq A	SH2038	LU0562313402	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione
Schroder ISF Japanese Opp A Acc	SH2039	LU0270818197	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Jpy	Armonizzato	Accumulazione

Schroder ISF Asian Opp A EUR Acc	SH2041	LU0248184466	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Schroder ISF US Large Cap A EUR	SH2042	LU0248185190	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Schroder ISF Frontier Markets Eq C EUR	SH2043	LU0968301142	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
SLI European Smaller Coms A Acc	SL2001	LU0306632414	Standard Life Investments (Mutual Funds) Limited	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
E.I. Sturdza Strgc Eurp Value Retail EUR	SV2001	IE00BP8G3R23	E.I. Sturdza Strategic Management Limited	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Threadneedle Pan Eurp Sm Cos RN EUR	TH2008	GB00B0PHJS66	Threadneedle Asset Management Limited	Regno Unito	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Threadneedle Global Eq Inc Retl EUR Acc	TH2015	GB00B1Z2NR59	Threadneedle Investment Services Limited	Regno Unito	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Threadneedle UK Monthly Inc RN GBP	TH2017	GB0001529568	Threadneedle Investment Services Limited	Regno Unito	Gbp	Armonizzato	Accumulazione
Threadneedle UK Gr&Inc Ret Net GBP	TH3001	GB0001529675	Threadneedle Investment Services Limited	Inghilterra	Gbp	Armonizzato	Distribuzione
T. Rowe Price European Equity I EUR	TR2002	LU0285831334	T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
UBS (Lux) ES Eurp Opp Uncons € P	UB2010	LU0723564463	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
UBS (Lux) EF Euro Countrs Oppo (EUR) P	UB2011	LU0085870433	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
UBS (Lux) ES US Ttl Yld $ P-acc	UB2012	LU0868494617	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione
UniFavorit: Aktien	UI2003	DE0008477076	Union Investment Privatfonds GmbH	Germania	Eur	Armonizzato	Distribuzione
UniInstitutional Global High Dividend Eq	UI2004	DE000A0RPAP8	Union Investment Privatfonds GmbH	Germania	Eur	Armonizzato	Distribuzione

UniGlobal	UI2005	DE0008491051	Union Investment Privatfonds GmbH	Germania	Eur	Armonizzato	Distribuzione
Vontobel Global Equity B	VO2003	LU0218910536	VONTOBEL ASSET MANAGEMENT S.A.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione
Vontobel US Equity B	VO4004	LU0035765741	VONTOBEL ASSET MANAGEMENT S.A.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione
AXA WF Frm Italy A-C EUR	WF2002	LU0087656699	AXA Funds Management S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Wellington Strategic Eurp Eq N EUR Acc	WG2001	IE00B9DPD161	Wellington Management International Ltd.	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Wellington Glbl Quality Gr N EUR Unh Acc	WG2003	LU1334725337	WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (LUXEMBOURG)	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione

Tabella 2.

Denominazione	Tipologia di gestione	Scostamento dal benchmark	Benchmark	Orizzonte	Grado Rischio	Commissione di gestione	Utilità attesa (in %)	Commissione di gestione - utilità attesa
Aberdeen Global Japanese Eq A2 JPY	A benchmark	Contenuto	Topix TR	20 anni	Alto	1.500%	0.45	1.050%
Aberdeen Glb Latin America Eq A2 BsCcEx€	A benchmark	Contenuto	MSCI EM Latin America 10/40 NR EUR	20 anni	Molto alto	1.750%	0.53	1.220%
Aberdeen Glb Asia Pac Eq E2	A benchmark	Contenuto	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR	20 anni	Alto	1.750%	0.53	1.220%
Amundi Fds Eq Emg Focus SE-C	A benchmark	Contenuto	MSCI EM NR	20 anni	Alto	2.100%	0.69	1.410%
Allianz Europe Equity Growth AT EUR	A benchmark	Contenuto	S&P Europe LargeMid Growth TR	20 anni	Alto	1.800%	0.50	1.300%
Allianz Euroland Equity Growth AT EUR	A benchmark	Contenuto	S&P Eurozone LargeMid Growth TR USD	20 anni	Alto	1.800%	0.41	1.390%
AB SICAV I Select US Equity A EUR	A benchmark	Contenuto	S&P 500 TR	20 anni	Alto	1.800%	0.40	1.400%
AB SICAV I Select Absolute Alpha A EUR H	A benchmark	Rilevante	S&P 500 TR	20 anni	Medio alto	1.800%	0.40	1.400%
AB FCP I European Equity I EUR Acc	A benchmark	Contenuto	MSCI Europe NR	20 anni	Alto	0.700%	0.00	0.700%

Comgest Growth Europe R EUR Acc	A benchmark	Contenuto	MSCI Europe NR	20 anni	Alto	2.000%	0.50	1.500%
Comgest Growth GEM Promis Coms EUR R Acc	A benchmark	Contenuto	MSCI EM NR	20 anni	Alto	2.000%	0.50	1.500%
Comgest Growth Emerging Mkts R EUR Acc	A benchmark	Contenuto	MSCI EM NR	20 anni	Alto	2.000%	0.50	1.500%
Comgest Growth Emerg Mkts Flex EUR R Acc	A benchmark	Rilevante	MSCI Emerging Markets Net 60% + Cash (EUR) 40%	20 anni	Alto	2.200%	0.63	1.570%
Capital Group Global Gr & Inc (LUX) B	A benchmark	Contenuto	MSCI AC World NR	20 anni	Alto	1.500%	0.38	1.120%
Capital Group Eurp Gr & Inc (LUX) B	A benchmark	Contenuto	MSCI Europe NR	20 anni	Alto	1.500%	0.38	1.120%
Capital Group Inv Co of Amer(LUX) B	A benchmark	Contenuto	S&P 500 TR	20 anni	Alto	1.500%	0.38	1.120%
Deutsche Invest I Top Dividend LC	A benchmark	Contenuto	Benchmark non dichiarato dalla società	20 anni	Alto	1.500%	0.38	1.120%
Eaton Vance Intl(IRL) Par EmMkts M2 $	A benchmark	Contenuto	MSCI EM NR	20 anni	Alto	0.900%	0.05	0.850%
Fidelity FAST Europe A Acc Euro	A benchmark	Contenuto	MSCI Europe NR	20 anni	Alto	1.500%	0.25	1.250%
Fidelity FAST Em Mkts A Acc USD	A benchmark	Contenuto	MSCI EM NR	20 anni	Alto	1.500%	0.25	1.250%
Fidelity America A-EUR	A benchmark	Contenuto	S&P 500 TR	20 anni	Alto	1.500%	0.38	1.120%
Fidelity Pacific A-Acc-EUR	A benchmark	Significativo	MSCI AC Pacific NR USD	20 anni	Alto	1.500%	0.38	1.120%
Fidelity Global Dividend A-MG-Euro	A benchmark	Contenuto	MSCI World NR	20 anni	Alto	1.500%	0.38	1.120%
Fidelity Nordic A-ACC-EUR	A benchmark	Contenuto	FTSE World Nordic TR EUR	20 anni	Alto	1.500%	0.38	1.120%
JPM Europe Small Cap A (dist) EUR	A benchmark	Significativo	Euromoney Smlr Europe Incl UK NR USD	20 anni	Alto	1.500%	0.41	1.090%
JPM US Smlr	A	Contenuto	Russell 2000	20 anni	Alto	1.500%	0.41	1.090%

Coms A (dist) perf USD	benchmark		TR					
JPM US Value A (dist) USD	A benchmark	Contenuto	Russell 1000 Value NR USD	20 anni	Alto	1.500%	0.41	1.090%
JPM Hibridg US STEEP A (acc) perf EUR	A benchmark	Contenuto	S&P 500 TR	20 anni	Alto	1.500%	0.41	1.090%
JPM Europe Eq Plus A (acc) (perf) EUR	A benchmark	Contenuto	MSCI Europe NR	20 anni	Alto	1.500%	0.41	1.090%
JPM Pacific Equity A (acc) EUR	A benchmark	Contenuto	MSCI AC Asia Pacific NR USD	20 anni	Alto	1.500%	0.41	1.090%
JPM Japan Equity A (acc) EUR	A benchmark	Contenuto	Topix TR	20 anni	Alto	1.500%	0.41	1.090%
Franklin Mutual European A Acc EUR	A benchmark	Contenuto	MSCI Europe NR	20 anni	Alto	1.000%	0.43	0.570%
Templeton Asian Smaller Coms A Acc EUR	A benchmark	Significativo	MSCI AC Asia Ex JPN Small NR USD	20 anni	Alto	1.350%	0.43	0.920%
Franklin US Opportunities A Acc EUR	A benchmark	Contenuto	Russell 3000 Growth TR USD	20 anni	Alto	1.000%	0.43	0.570%
Fidelity European Dynamic Grth A-EUR	A benchmark	Contenuto	MSCI Europe NR	20 anni	Alto	1.500%	0.38	1.120%
Fidelity World A-EUR	A benchmark	Contenuto	MSCI World NR	20 anni	Alto	1.500%	0.38	1.120%
Fidelity Italy A-EUR	A benchmark	Significativo	MSCI Italy 10/40 NR	20 anni	Molto alto	1.500%	0.38	1.120%
Fidelity Asian Special Sits A-USD	A benchmark	Contenuto	MSCI AC Asia Ex Japan NR	20 anni	Alto	1.500%	0.38	1.120%
Fidelity EMEA A-Acc-EUR	A benchmark	Contenuto	MSCI Emerging EMEA Index (Capped 5%)	20 anni	Alto	1.500%	0.38	1.120%
Fidelity China Consumer A-Acc-EUR	A benchmark	Contenuto	MSCI China NR USD	20 anni	Alto	1.500%	0.38	1.120%
Henderson Horizon Pan Eurp Eq A2 EUR	A benchmark	Contenuto	FTSE Worldope TR	20 anni	Alto	1.200%	0.36	0.840%
Henderson Gartmore Fd Latin Am R€ Acc	A benchmark	Rilevante	MSCI EM Latin America NR	20 anni	Alto	1.500%	0.45	1.050%
Henderson	A	Contenuto	Russell/Nomu	20 anni	Alto	1.200%	0.36	0.840%

Horizon Japanese SmlrCos A2JPY	benchmark		ra Small Cap TR USD					
Henderson Horizon Euroland A2 EUR Acc	A benchmark	Significativo	MSCI EMU NR	20 anni	Alto	1.200%	0.36	0.840%
Arca Azioni Italia	A benchmark	Contenuto	Benchmark non dichiarato dalla società	20 anni	Molto alto	1.800%	0.32	1.480%
NN (L) Global High Div X Cap EUR	A benchmark	Contenuto	MSCI World NR	20 anni	Alto	2.000%	0.55	1.450%
NN (L) US Growth Equity X Cap EUR	A benchmark	Contenuto	Russell 1000 Growth TR	20 anni	Alto	2.000%	0.55	1.450%
Invesco Pan Eurp Structured Eq A Acc	A benchmark	Contenuto	MSCI Europe NR	20 anni	Alto	1.300%	0.36	0.940%
Invesco Asian Equity Fund A Inc	A benchmark	Contenuto	MSCI AC Asia Ex Japan NR	20 anni	Alto	1.500%	0.41	1.090%
Invesco Global Equity Income A EUR AD	A benchmark	Contenuto	MSCI World NR	20 anni	Alto	1.400%	0.39	1.010%
Janus US Venture A EUR Acc Hedged	A benchmark	Rilevante	Russell 2000 Growth TR	20 anni	Alto	1.250%	0.56	0.690%
JB EF Japan Stock-JPY B	A benchmark	Contenuto	MSCI Japan NR	20 anni	Alto	1.200%	0.30	0.900%
JB EF Japan Stock-EUR B	A benchmark	Contenuto	MSCI Japan NR	20 anni	Alto	1.200%	0.30	0.900%
JPM US Select Equity A (acc) USD	A benchmark	Contenuto	S&P 500 NR EUR	20 anni	Alto	1.500%	0.41	1.090%
JPM Europe Strat Div A (acc) EUR	A benchmark	Contenuto	MSCI Europe NR	20 anni	Alto	1.500%	0.41	1.090%
Legg Mason RY US Smlr Coms A Acc €	A benchmark	Contenuto	Russell 2000 Growth TR	20 anni	Alto	1.500%	0.41	1.090%
BNY Mellon Lg-Trm Global Eq A EUR	A benchmark	Contenuto	MSCI World NR	20 anni	Alto	2.000%	0.60	1.400%
MFS Meridian Europ Sm Cos A1 EUR Acc	A benchmark	Significativo	MSCI Europe Small Cap NR	20 anni	Alto	1.050%	0.45	0.600%
MFS Meridian Europ Value A1 EUR	A benchmark	Significativo	MSCI Europe NR	20 anni	Alto	1.050%	0.45	0.600%
MFS Meridian US Value A1	A benchma	Contenuto	Russell 1000 Value TR	20 anni	Alto	1.050%	0.45	0.600%

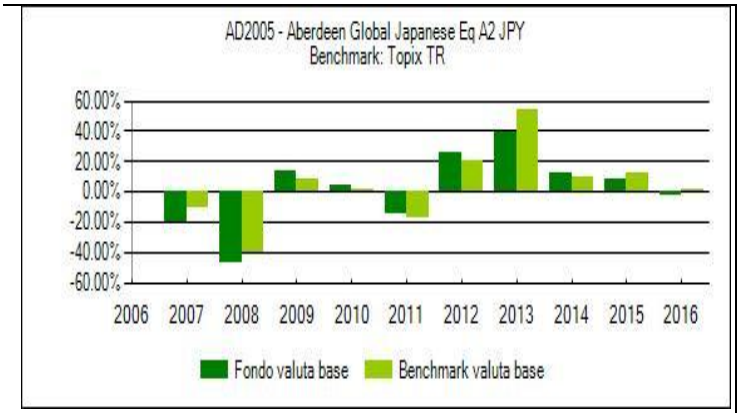
USD	rk							
M&G North American Value EUR A	A benchmark	Contenuto	S&P 500 TR	20 anni	Alto	1.500%	0.39	1.110%
M&G European Strategic Value A €	A benchmark	Significativo	MSCI Europe NR	20 anni	Alto	1.500%	0.39	1.110%
BGF Euro-Markets A2	A benchmark	Contenuto	MSCI EMU NR	20 anni	Alto	1.500%	0.45	1.050%
BGF US Basic Value A2	A benchmark	Contenuto	Russell 1000 Value TR	20 anni	Alto	1.500%	0.45	1.050%
BGF European A2	A benchmark	Contenuto	MSCI Europe NR	20 anni	Alto	1.500%	0.45	1.050%
BGF Asian Dragon A2	A benchmark	Contenuto	MSCI AC Asia Ex Japan NR	20 anni	Alto	1.500%	0.45	1.050%
BGF Latin American A2	A benchmark	Contenuto	MSCI EM Latin America NR	20 anni	Molto alto	1.750%	0.53	1.220%
BGF Global Equity Income A2	A benchmark	Contenuto	MSCI AC World NR	20 anni	Alto	1.500%	0.45	1.050%
BGF European Focus A2	A benchmark	Contenuto	MSCI Europe NR	20 anni	Alto	1.750%	0.53	1.220%
BGF European Special Situations A2	A benchmark	Contenuto	MSCI Europe NR	20 anni	Alto	1.500%	0.45	1.050%
BGF European Equity Income A2	A benchmark	Contenuto	MSCI Europe NR	20 anni	Alto	1.500%	0.45	1.050%
Mirae Asset Asia Great Consumer Eq A EUR	A benchmark	Contenuto	MSCI AC Asia Ex Japan GR	20 anni	Alto	1.500%	0.38	1.120%
Mirae Asset Asia Sector Leader Eq A€ Acc	A benchmark	Contenuto	MSCI AC Asia Ex Japan GR	20 anni	Alto	2.000%	0.38	1.620%
MS INVF Eurozone Equity Alpha A	A benchmark	Contenuto	MSCI EMU NR	20 anni	Alto	1.400%	0.40	1.000%
MS INVF US Growth A USD	A benchmark	Significativo	Russell 1000 Growth TR	20 anni	Alto	1.400%	0.40	1.000%
MS INVF US Advantage A	A benchmark	Contenuto	S&P 500 TR	20 anni	Alto	1.400%	0.40	1.000%
MS INVF Emerging Leaders Equity A	A benchmark	Contenuto	MSCI EM NR	20 anni	Alto	1.900%	0.58	1.320%
Nordea 1 - Global Stable	A benchma	Contenuto	Benchmark non	20 anni	Alto	1.500%	0.38	1.120%

Equity BP EUR	rk		dichiarato dalla società					
Nordea-1 GI Stable Equity EUR-H BP EUR	A benchmark	Significativo	Benchmark non dichiarato dalla società	20 anni	Alto	1.500%	0.38	1.120%
Nordea-1 Emerging Stars Equity BP EUR	A benchmark	Contenuto	MSCI EM NR	20 anni	Alto	1.500%	0.38	1.120%
Nordea-1 Stable Em Markets Eq BP EUR	A benchmark	Rilevante	Benchmark non dichiarato dalla società	20 anni	Alto	1.800%	0.45	1.350%
Old Mutual UK Dynamic Eq A GBP Inc	A benchmark	Contenuto	FTSE 250 ex Inv Trust	20 anni	Molto alto	1.500%	0.45	1.050%
Pioneer Fds Top European Plyrs E EUR ND	A benchmark	Contenuto	MSCI Europe NR	20 anni	Alto	1.500%	0.45	1.050%
Pioneer Fds US Fundamental Gr E EUR HND	A benchmark	Rilevante	Russell 1000 Growth TR	20 anni	Alto	1.500%	0.45	1.050%
Pioneer Fds US Fundamental Gr E EUR ND	A benchmark	Contenuto	Russell 1000 Growth TR	20 anni	Alto	1.500%	0.45	1.050%
Pioneer Fds European Potential E EUR ND	A benchmark	Contenuto	MSCI Europe Small Cap NR	20 anni	Alto	1.500%	0.45	1.050%
Pioneer Fds European Eq Value E EUR ND	A benchmark	Contenuto	MSCI Europe Value NR	20 anni	Alto	1.500%	0.45	1.050%
Parvest Equity USA Mid Cap C C	A benchmark	Contenuto	Russell Mid Cap TR USD	20 anni	Alto	1.750%	0.48	1.270%
Parvest Equity Europe Small Cap C C	A benchmark	Contenuto	MSCI Europe Small Cap NR USD	20 anni	Alto	1.750%	0.48	1.270%
Parvest Equity USA Small Cap C C	A benchmark	Contenuto	Russell 2000 TR	20 anni	Alto	1.750%	0.48	1.270%
AXA Rosenberg US Enh Idx Eq Alp B	A benchmark	Contenuto	S&P 500 TR	20 anni	Alto	0.800%	0.18	0.620%
Robeco US Select Opportunities Eqs D€	A benchmark	Contenuto	Russell Mid Cap Value TR	20 anni	Alto	1.500%	0.38	1.120%
Robeco BP Global Premium Eqs D EUR	A benchmark	Contenuto	MSCI World NR	20 anni	Alto	1.250%	0.31	0.940%
Robeco US Large Cap Equities D EUR	A benchmark	Contenuto	Russell 1000 Value TR	20 anni	Alto	1.250%	0.31	0.940%

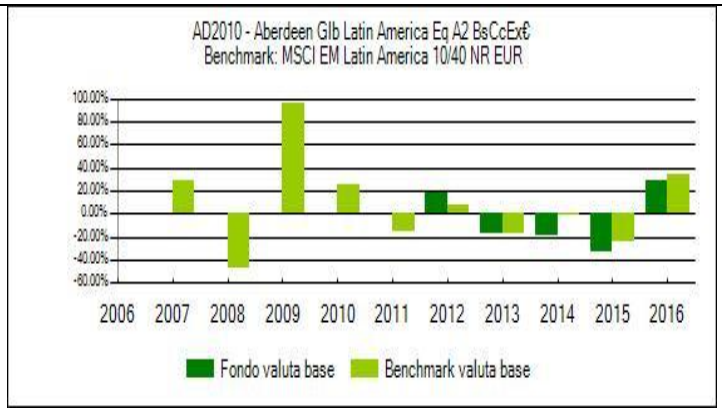
Acc								
AXA Rosenberg US Enh Idx Eq Alp B Acc	A benchmark	Contenuto	S&P 500 TR	20 anni	Alto	0.800%	0.18	0.620%
Russell Emerg Mkts Eq C	A benchmark	Contenuto	Russell Emerging Mkts NR EUR	20 anni	Alto	1.750%	0.32	1.430%
Russell World Equity B	A benchmark	Contenuto	Russell Global TR EUR	20 anni	Alto	0.900%	0.05	0.850%
RAM (Lux) Sys Emg Mkts Equities B	A benchmark	Contenuto	MSCI EM NR	20 anni	Alto	1.200%	0.25	0.950%
Schroder ISF Emerg Europe A Acc	A benchmark	Contenuto	MSCI EM Eur Europe 10/40 NR	20 anni	Alto	1.500%	0.41	1.090%
Schroder ISF Italian Eq A Acc	A benchmark	Significativo	FTSE Italia AllShare TR	20 anni	Alto	1.250%	0.34	0.910%
Schroder ISF Asian Opp A Acc	A benchmark	Contenuto	MSCI AC Asia Ex Japan NR	20 anni	Alto	1.500%	0.41	1.090%
Schroder ISF US Large Cap A USD	A benchmark	Contenuto	S&P 500 TR	20 anni	Alto	1.250%	0.34	0.910%
Schroder ISF Glbl Emerg Mkt Opp A EUR	A benchmark	Contenuto	MSCI EM NR	20 anni	Alto	1.500%	0.41	1.090%
Schroder ISF Asian Eq Yld A EUR Acc	A benchmark	Significativo	MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD	20 anni	Alto	1.500%	0.41	1.090%
Schroder ISF Frontier Markets Eq A	A benchmark	Significativo	MSCI Frontier Markets NR	20 anni	Alto	1.500%	0.41	1.090%
Schroder ISF Japanese Opp A Acc	A benchmark	Contenuto	Topix TR	20 anni	Alto	1.500%	0.41	1.090%
Schroder ISF Asian Opp A EUR Acc	A benchmark	Contenuto	MSCI AC Asia Ex Japan NR	20 anni	Alto	1.500%	0.41	1.090%
Schroder ISF US Large Cap A EUR	A benchmark	Contenuto	S&P 500 TR	20 anni	Alto	1.250%	0.34	0.910%
Schroder ISF Frontier Markets Eq C EUR	A benchmark	Significativo	MSCI Frontier Markets NR	20 anni	Alto	1.000%	0.00	1.000%
SLI European Smaller Coms A Acc	A benchmark	Contenuto	FTSE SMALL CAP DEVELOPED EUROPE INDEX	20 anni	Alto	1.800%	0.45	1.350%
E.I. Sturdza Strgc Eurp Value Retail	A benchmark	Significativo	MSCI Europe NR	20 anni	Alto	2.200%	0.61	1.590%

EUR								
Threadneedle Pan Eurp Sm Cos RN EUR	A benchmark	Contenuto	Euromoney Smlr Europe Incl UK TR USD	20 anni	Alto	1.500%	0.42	1.080%
Threadneedle Global Eq Inc Retl EUR Acc	A benchmark	Contenuto	MSCI AC World GR	20 anni	Alto	1.500%	0.42	1.080%
Threadneedle UK Monthly Inc RN GBP	A benchmark	Contenuto	FTSE AllSh TR	20 anni	Alto	1.500%	0.42	1.080%
Threadneedle UK Gr&Inc Ret Net GBP	A benchmark	Contenuto	FTSE AllSh TR	20 anni	Alto	1.500%	0.42	1.080%
T. Rowe Price European Equity I EUR	A benchmark	Contenuto	MSCI Europe NR	20 anni	Alto	0.650%	0.00	0.650%
UBS (Lux) ES Eurp Opp Uncons € P	A benchmark	Contenuto	MSCI Euro NR EUR	20 anni	Alto	1.630%	0.51	1.120%
UBS (Lux) EF Euro Countrs Oppo (EUR) P	A benchmark	Contenuto	MSCI EMU NR	20 anni	Alto	1.440%	0.45	0.990%
UBS (Lux) ES US Ttl Yld $ P-acc	A benchmark	Rilevante	MSCI USA NR	20 anni	Alto	1.200%	0.38	0.820%
UniFavorit: Aktien	A benchmark	Contenuto	MSCI World NR	20 anni	Alto	1.200%	0.33	0.870%
UniInstitutional Global High Dividend Eq	A benchmark	Contenuto	Benchmark non dichiarato dalla società	20 anni	Alto	0.550%	0.00	0.550%
UniGlobal	A benchmark	Contenuto	MSCI World NR	20 anni	Alto	1.200%	0.33	0.870%
Vontobel Global Equity B	A benchmark	Contenuto	MSCI AC World NR	20 anni	Alto	1.650%	0.45	1.200%
Vontobel US Equity B	A benchmark	Contenuto	S&P 500 TR	20 anni	Alto	1.650%	0.45	1.200%
AXA WF Frm Italy A-C EUR	A benchmark	Contenuto	FTSE Italia AllShare PR	20 anni	Molto alto	1.500%	0.38	1.120%
Wellington Strategic Eurp Eq N EUR Acc	A benchmark	Contenuto	MSCI Europe NR	20 anni	Alto	0.700%	0.00	0.700%
Wellington Glbl Quality Gr N EUR Unh Acc	A benchmark	Contenuto	MSCI World NR	20 anni	Alto	0.750%	0.00	0.750%

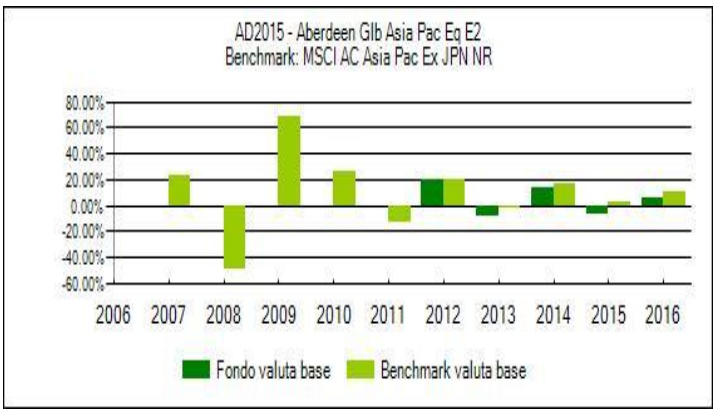
Tabella 3.
Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



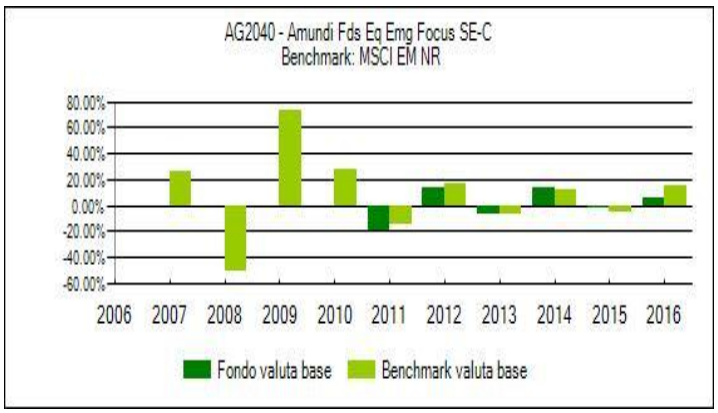
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



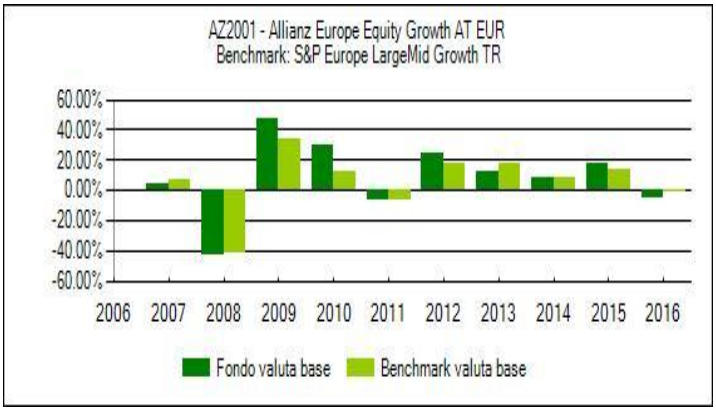
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



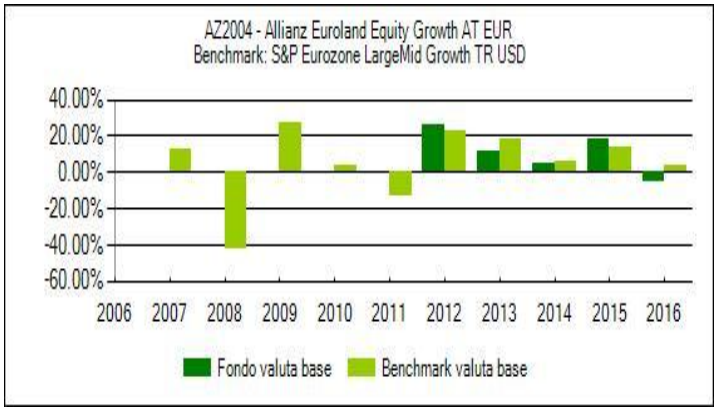
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



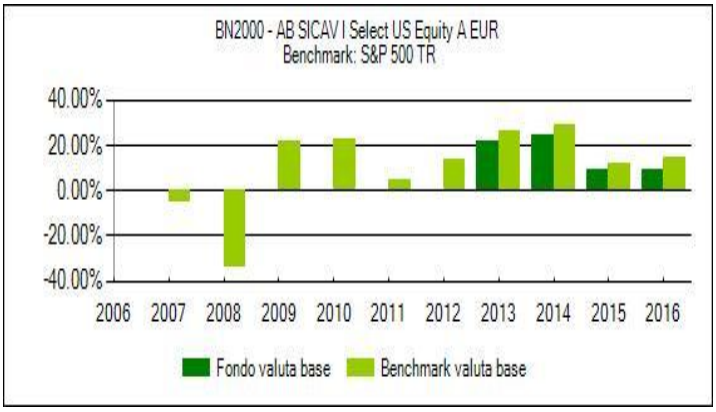
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

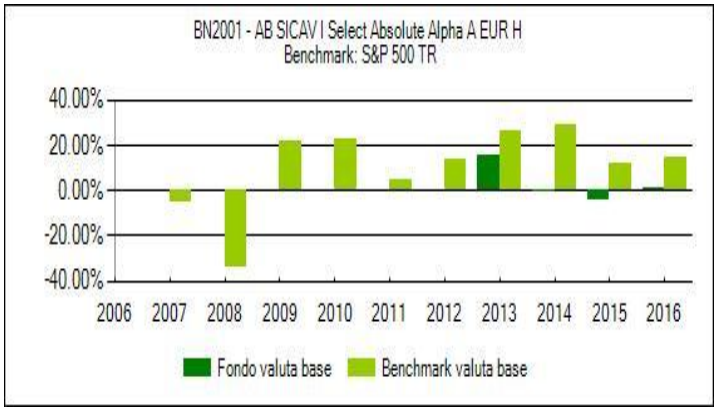


La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

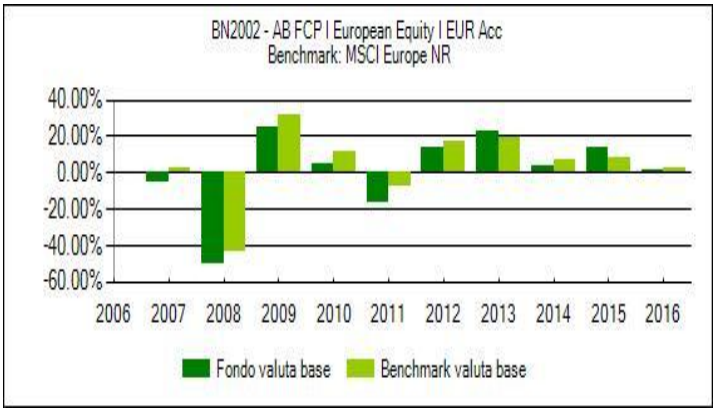
Variazione politica di investimento/Società di gestione

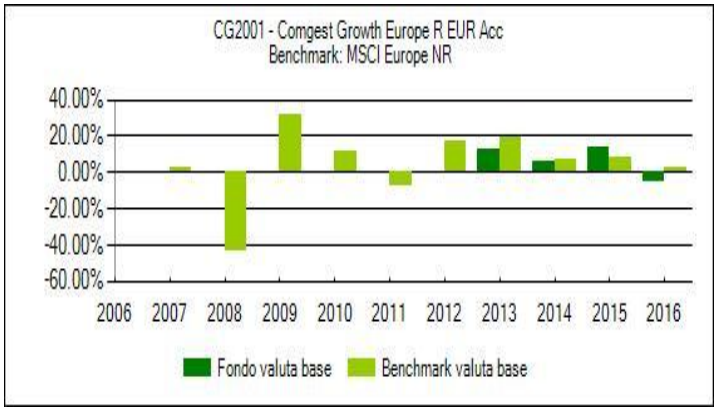
	da: 07/10/2011



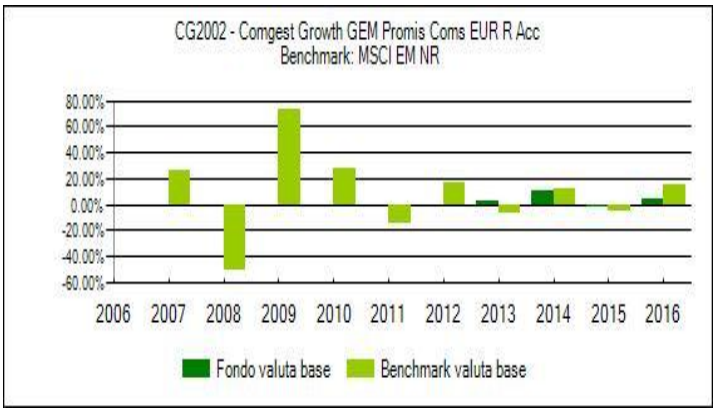


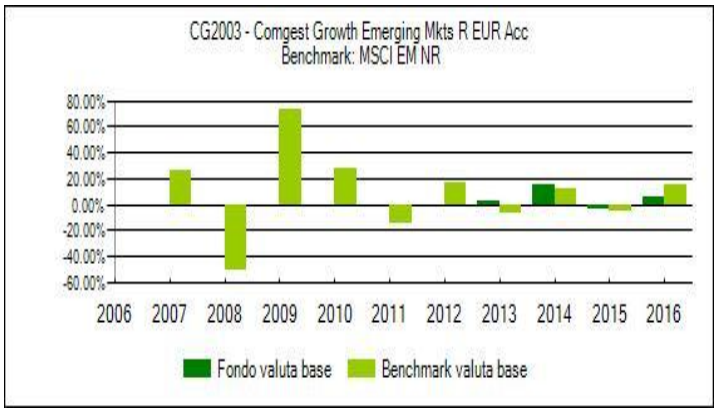
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

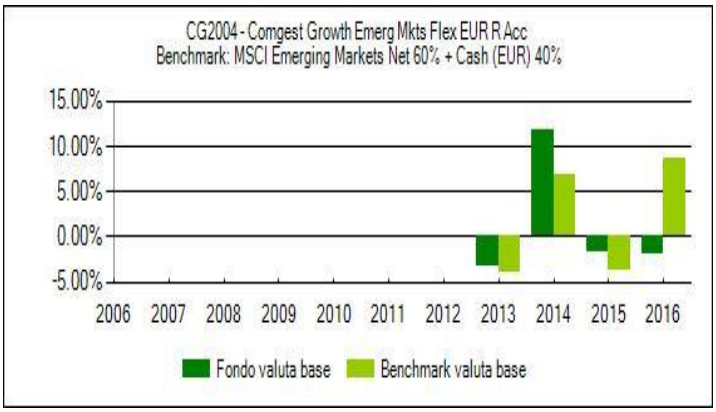
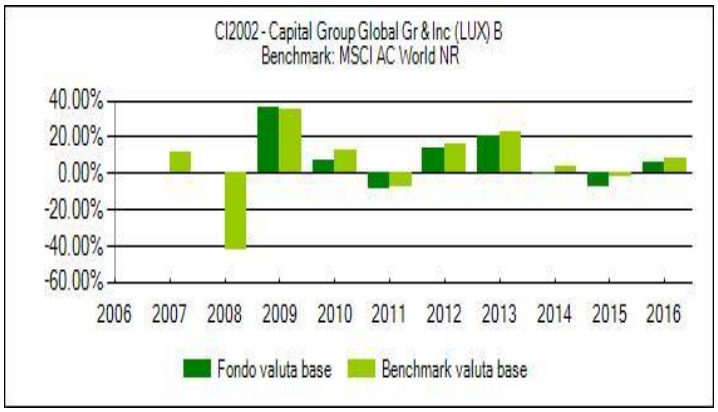
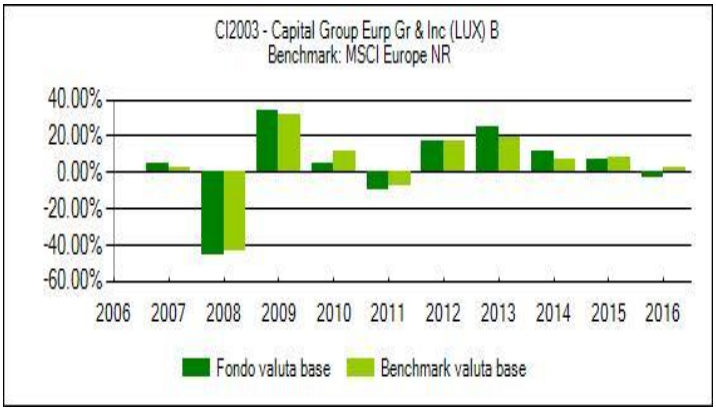
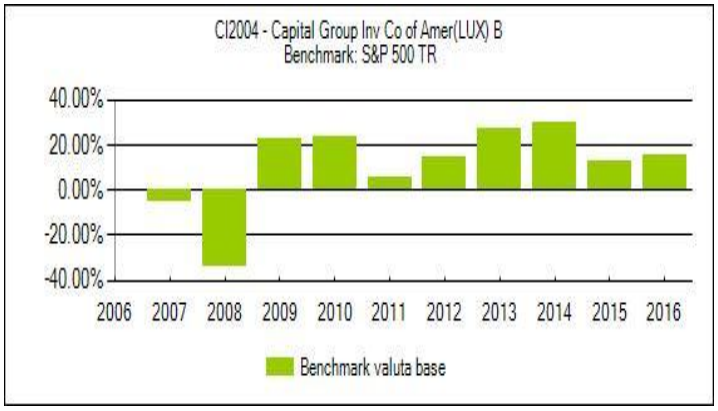


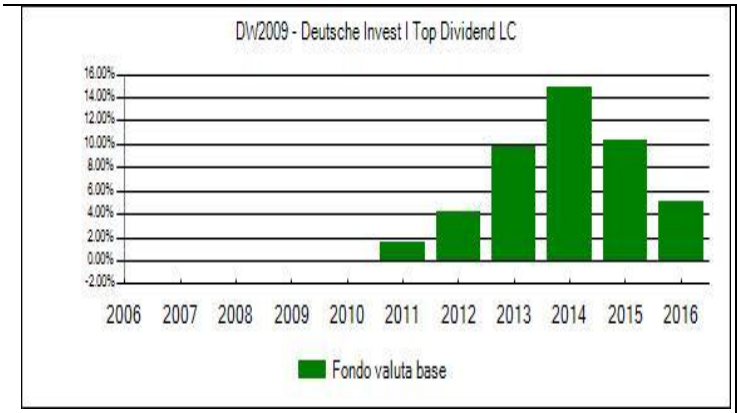


La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

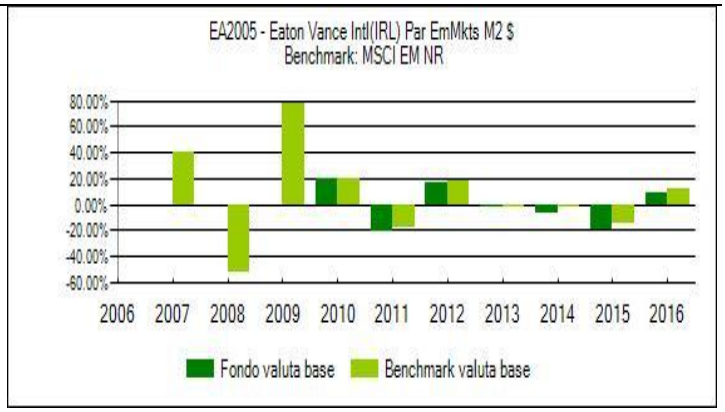




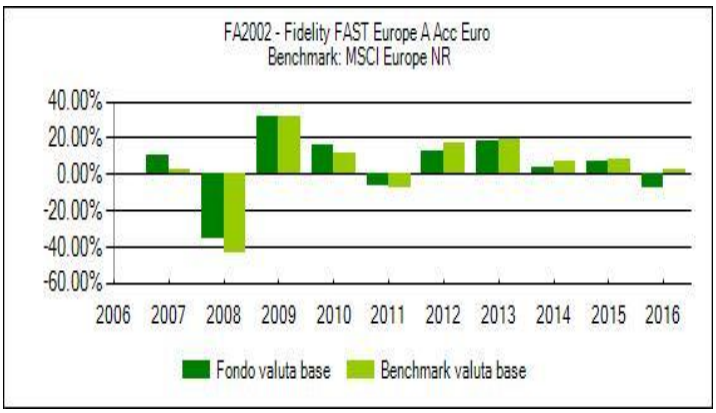
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



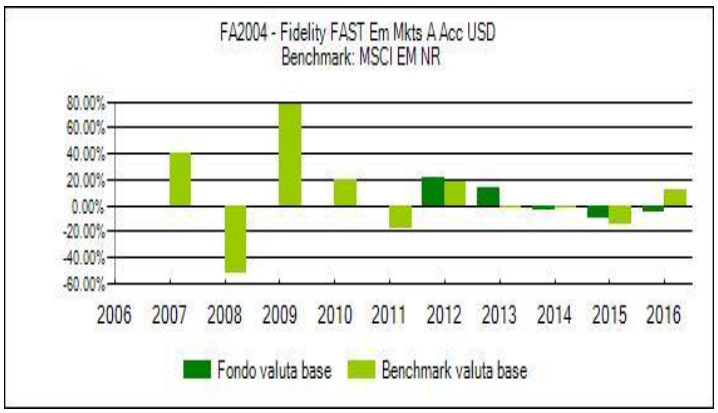
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



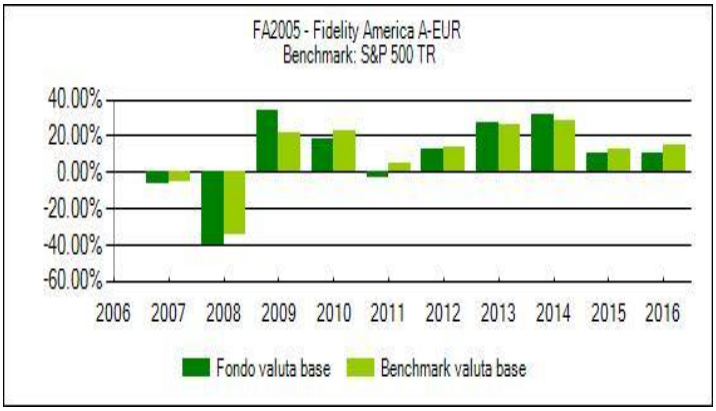
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



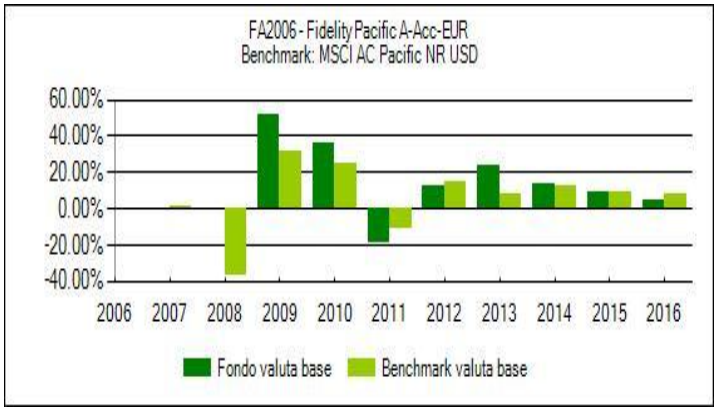
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



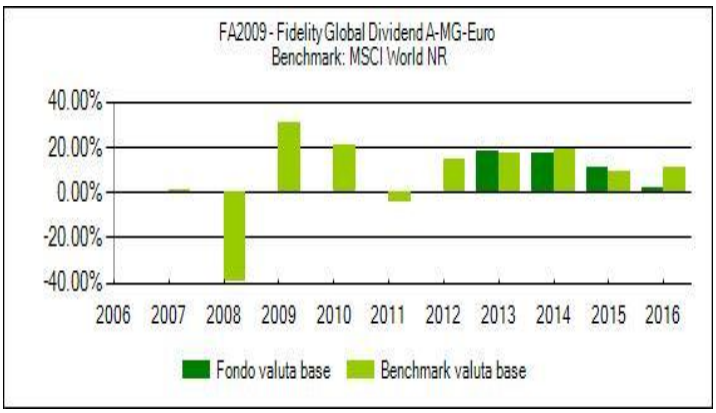
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



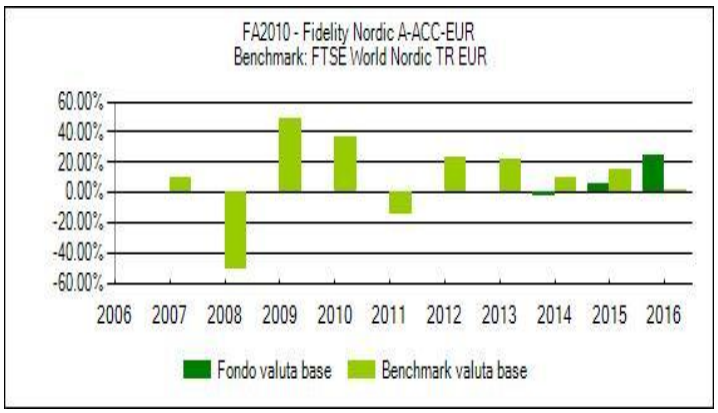
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



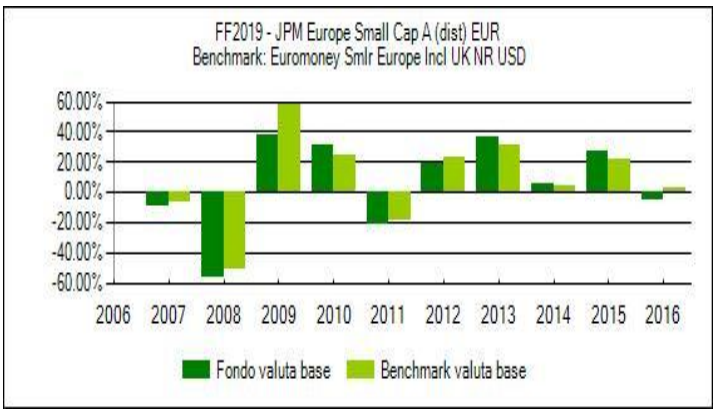
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



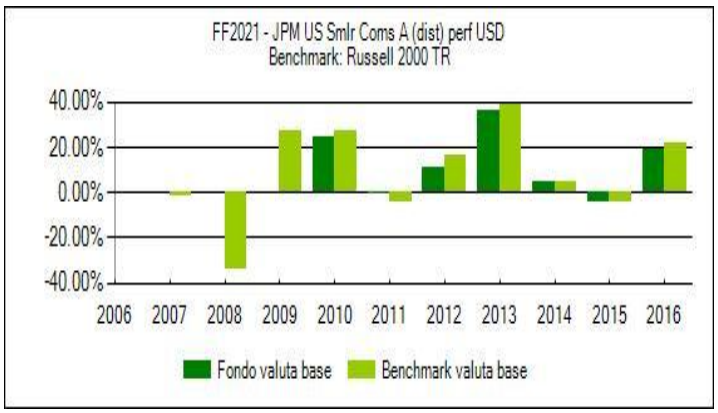
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



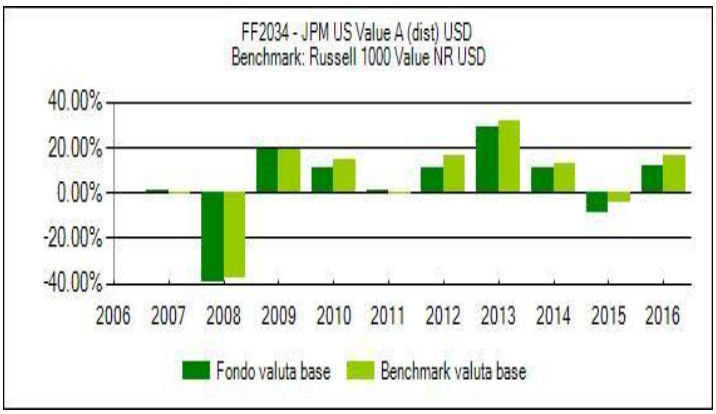
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

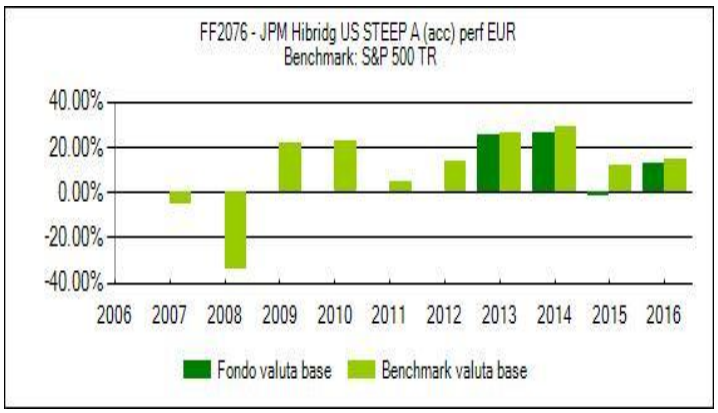


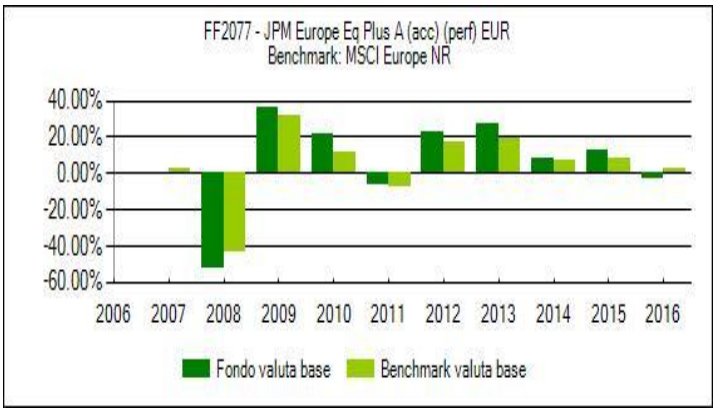
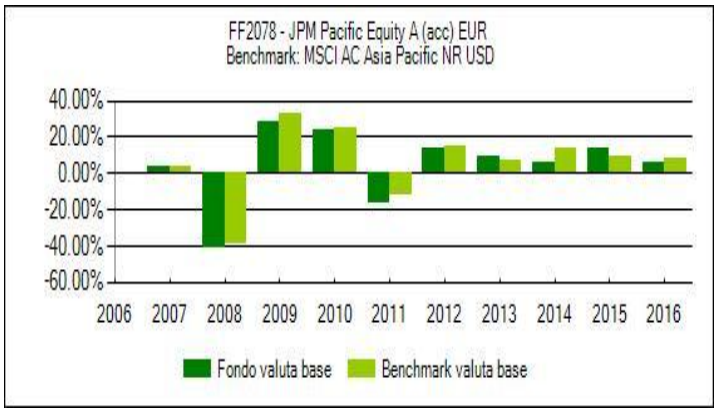
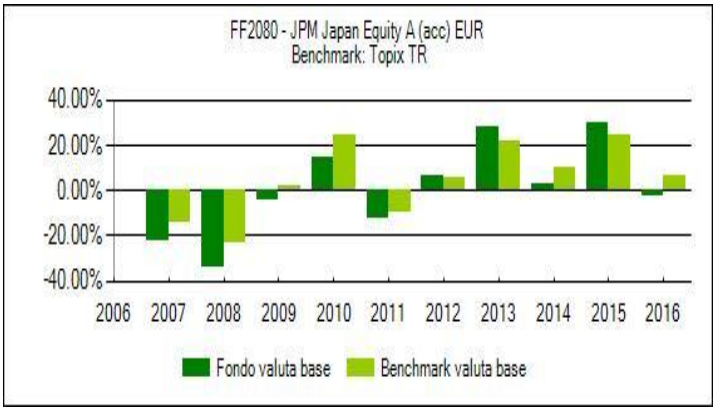
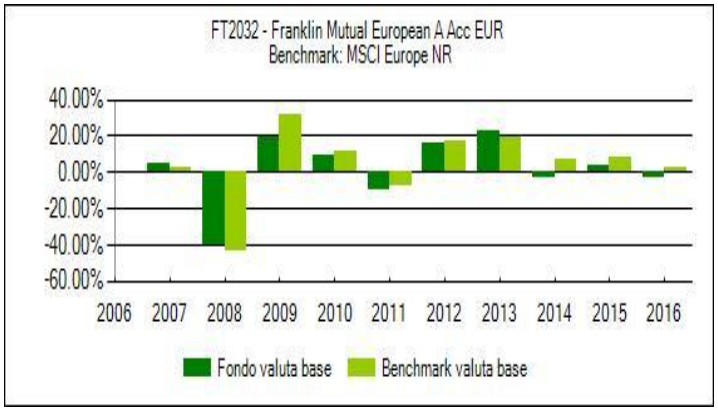
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
Variazione politica di investimento/Società di gestione da: 01/05/2004

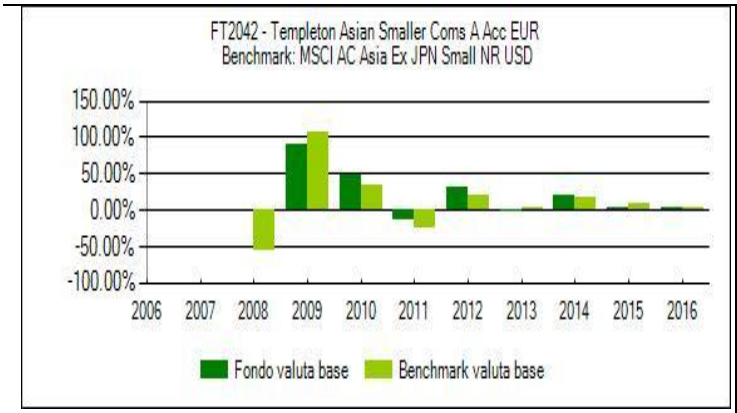


La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
Variazione politica di investimento/Società di gestione da: 01/10/2009

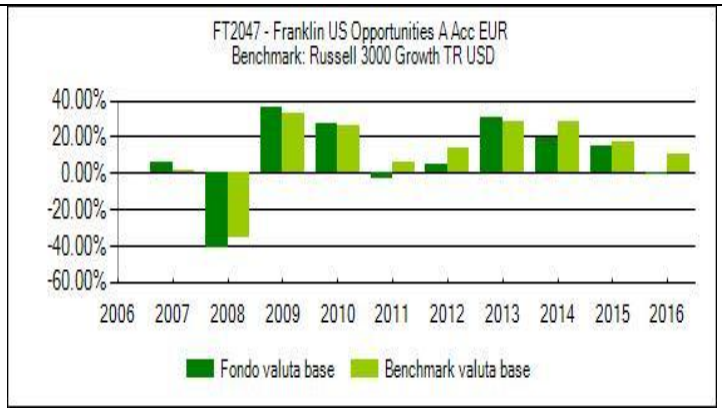




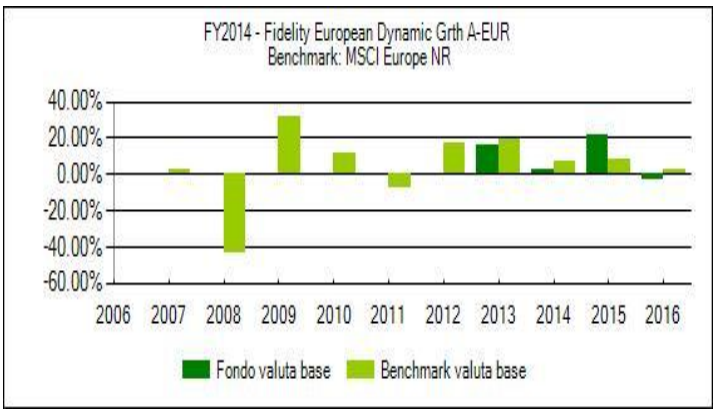
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark. **Variazione politica di investimento/Società di gestione da:** 11/07/2012
	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

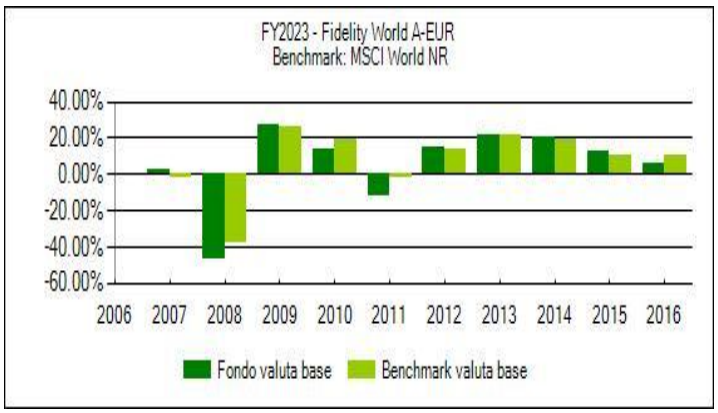


La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

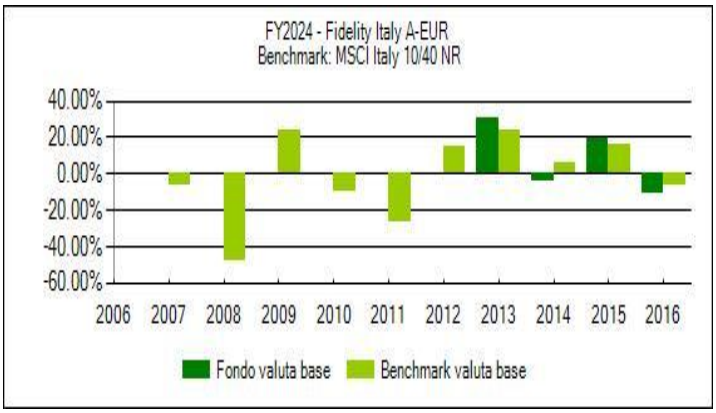


La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

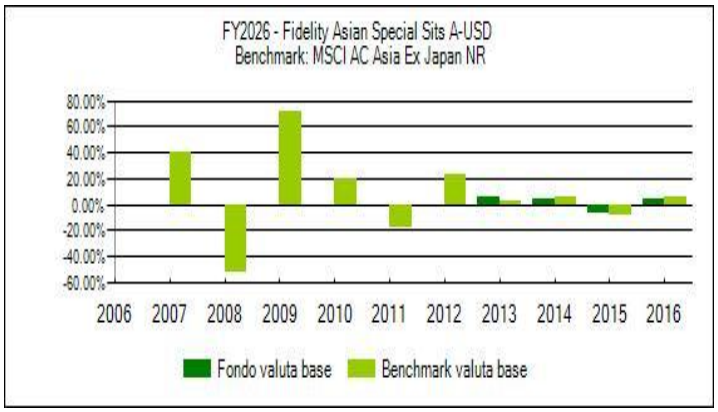
Variazione politica di investimento/Società di gestione da: 01/06/2012



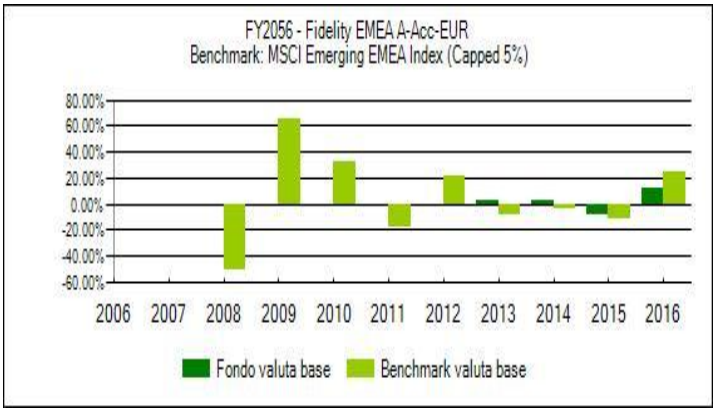
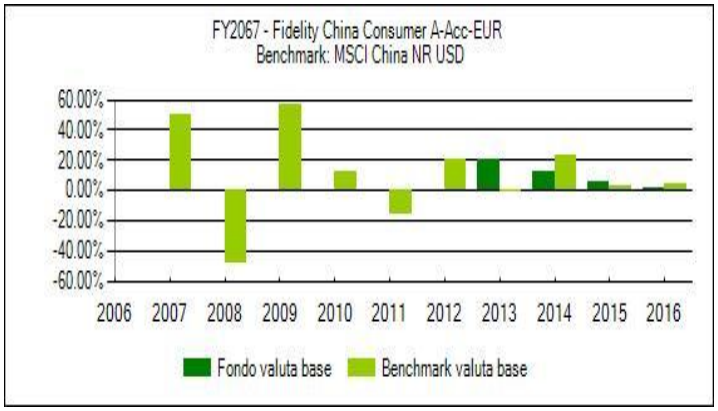
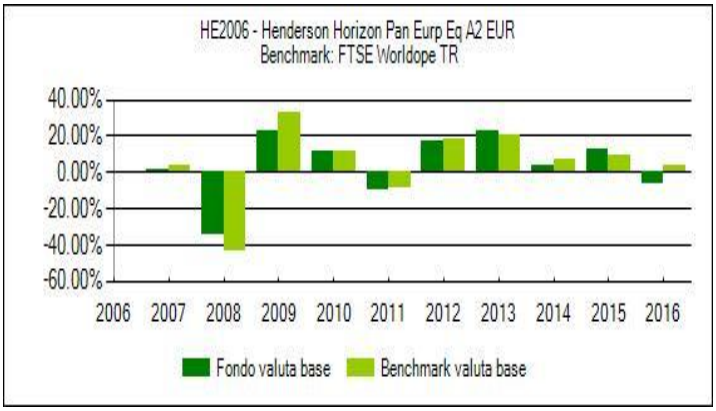
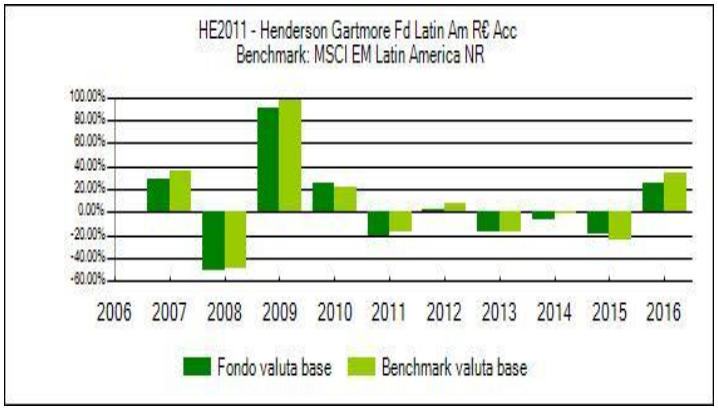
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

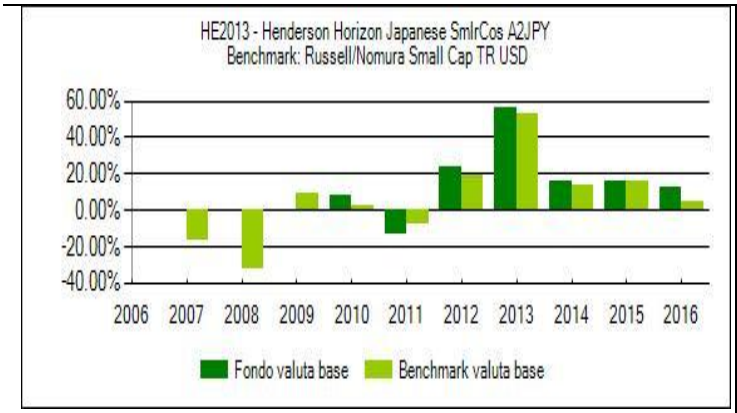


La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

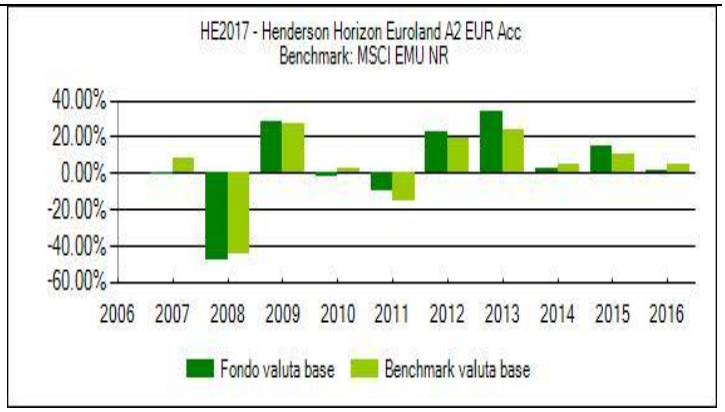


La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Variazione politica di investimento/Società di gestione da: 01/06/2012	**Variazione politica di investimento/Società di gestione da:** 03/12/2012
	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark. **Variazione politica di investimento/Società di gestione da:** 01/06/2012	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark. **Variazione politica di investimento/Società di gestione da:** 03/12/2012
	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

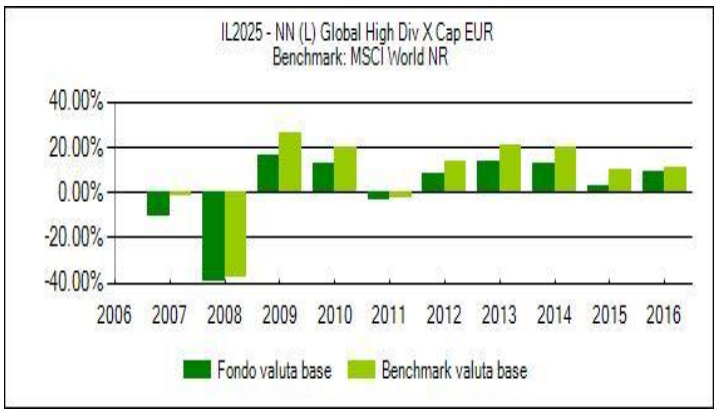


La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

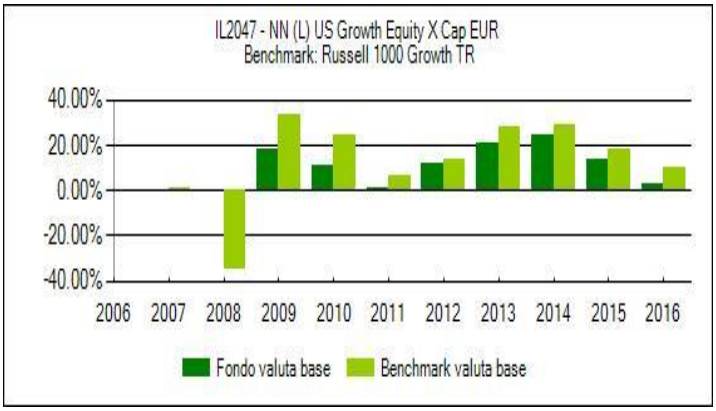


La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

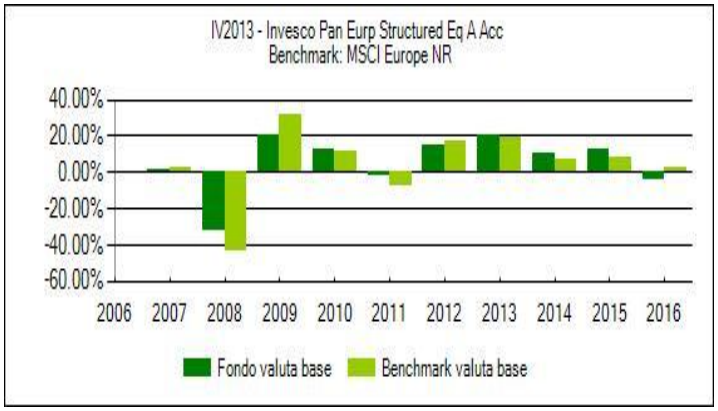
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



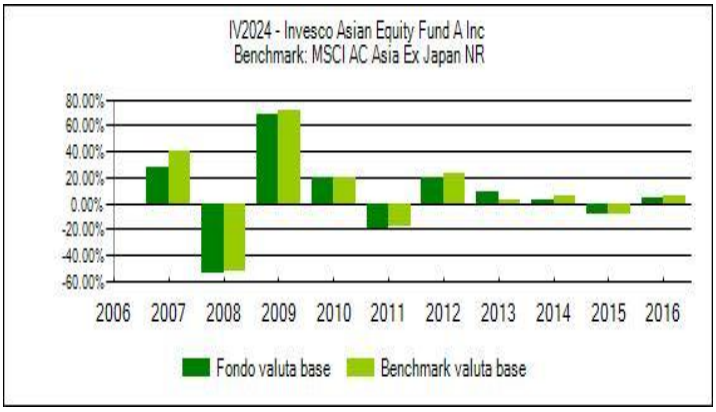
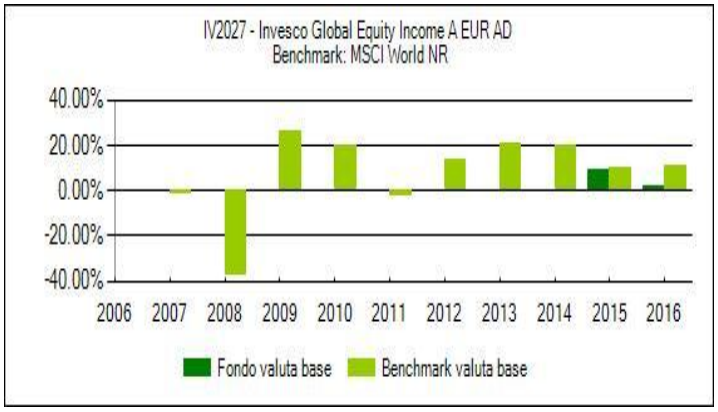
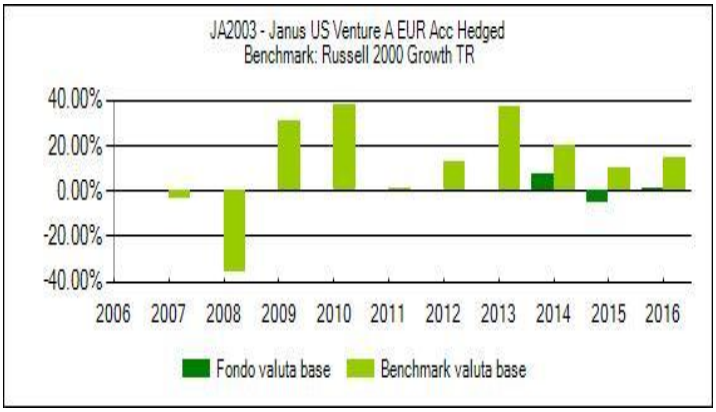
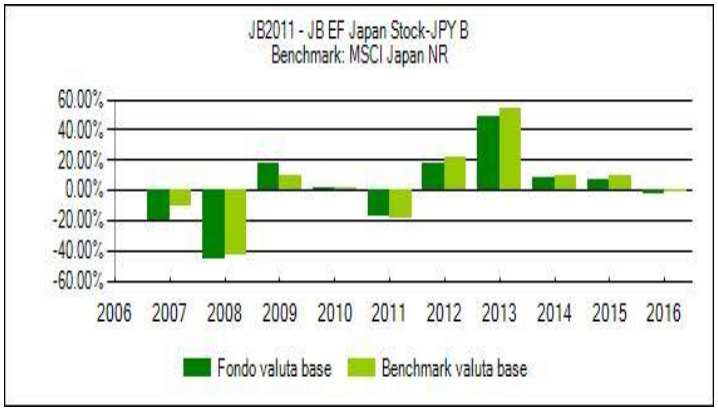
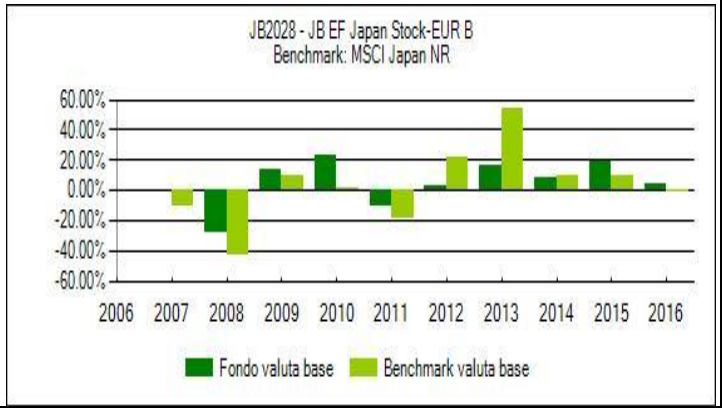
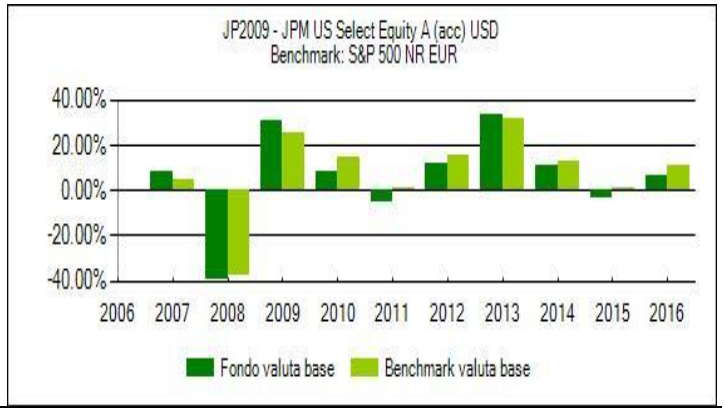
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
Variazione politica di investimento/Società di gestione da: 31/03/2004

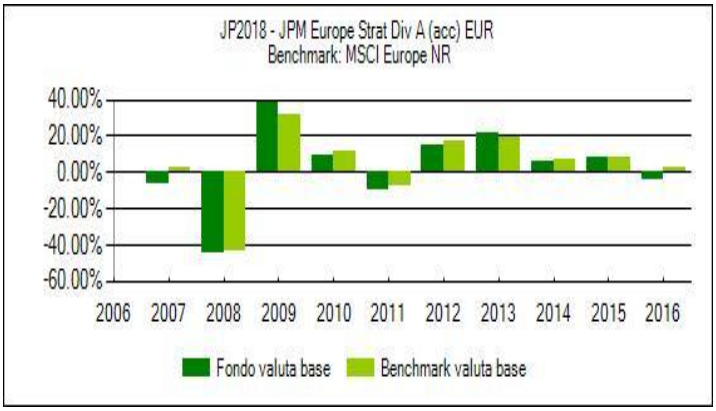
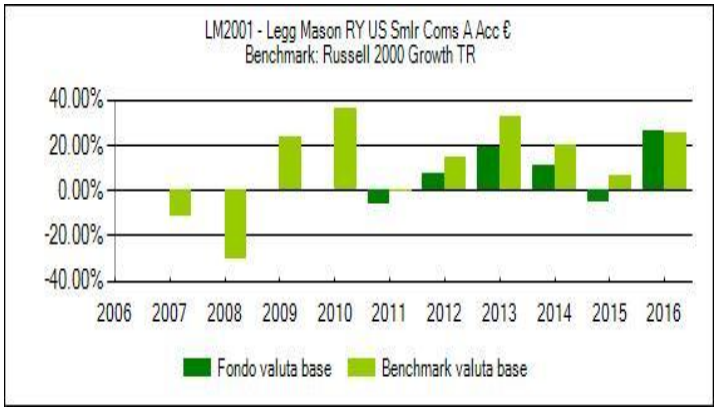
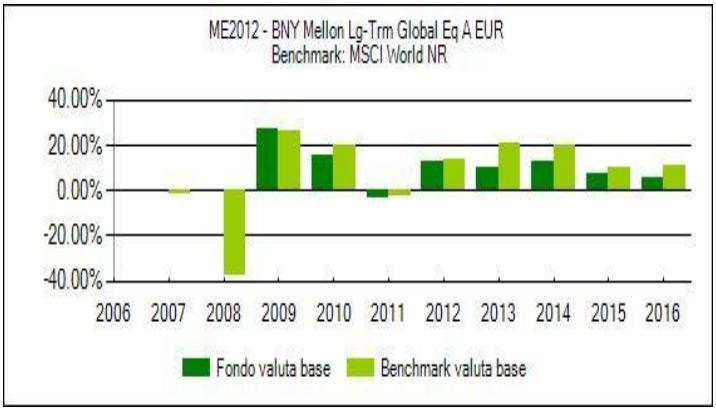
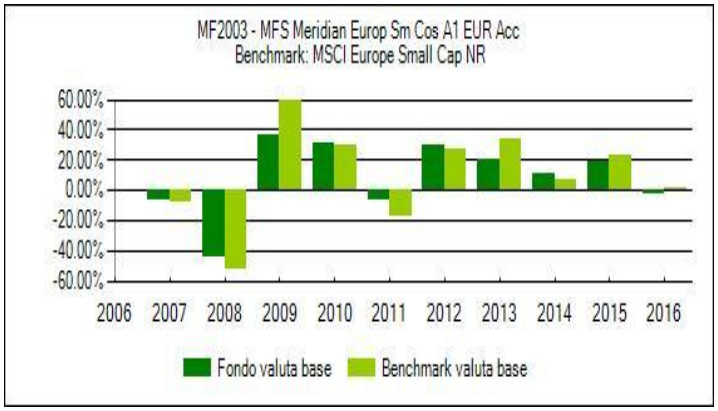


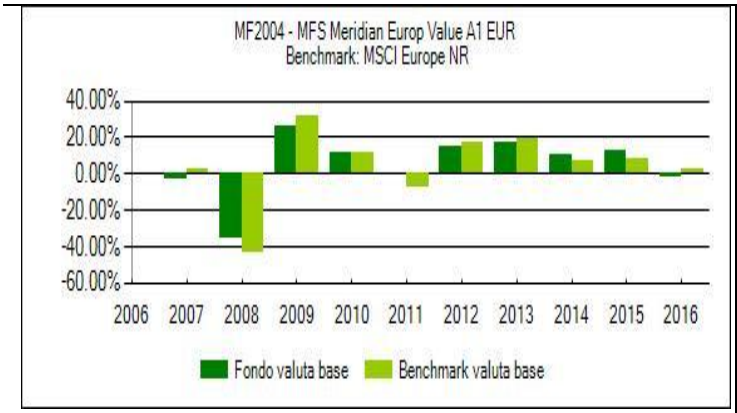
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del



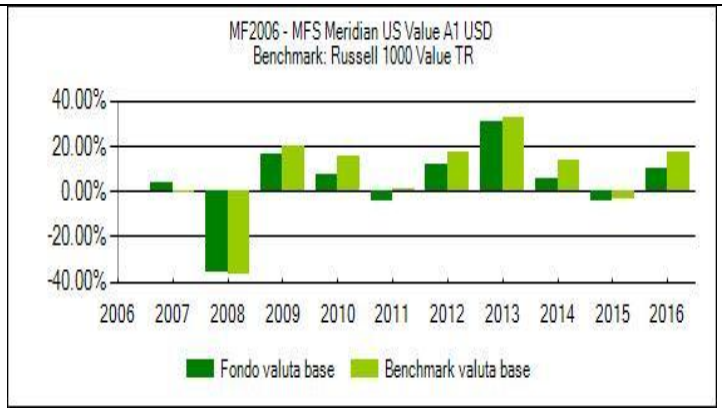
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del

benchmark.	benchmark.
	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark. **Variazione politica di investimento/Società di gestione da:** 14/05/2013	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
	

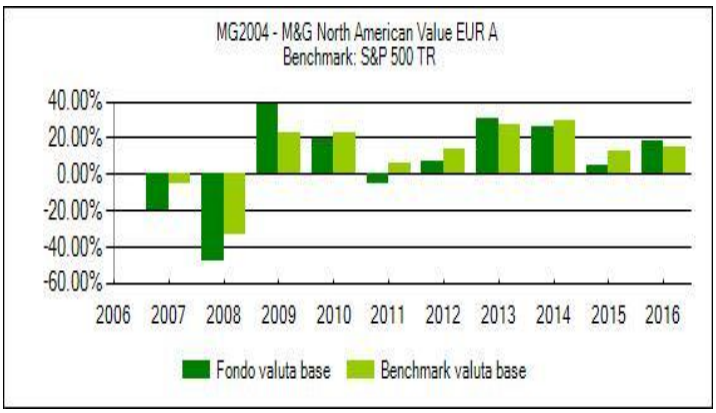
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark. **Variazione politica di investimento/Società di gestione da:** 01/01/2010
	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



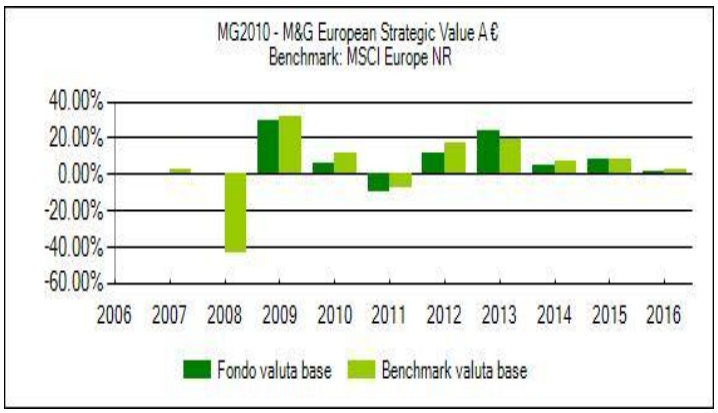
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



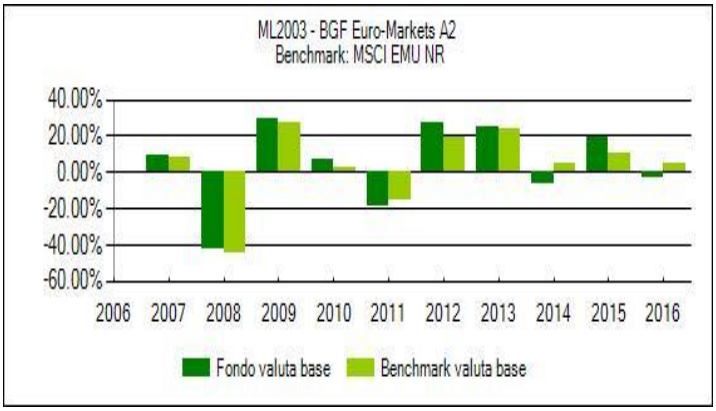
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



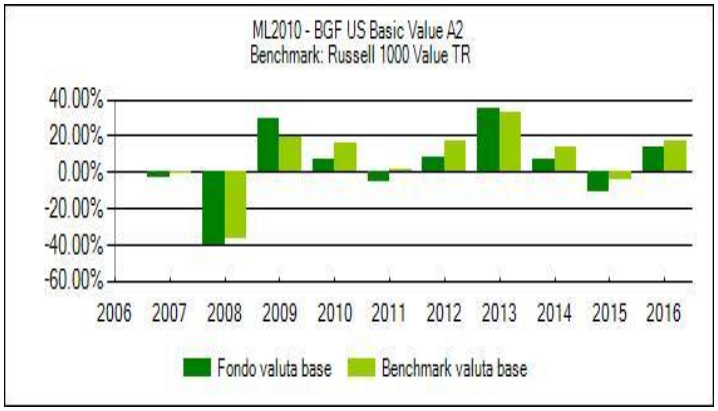
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



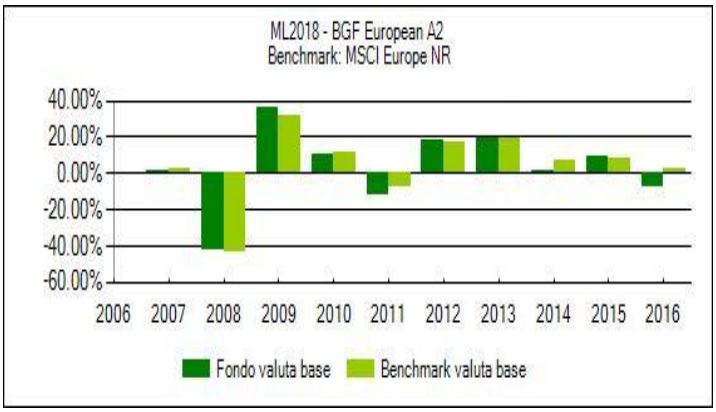
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



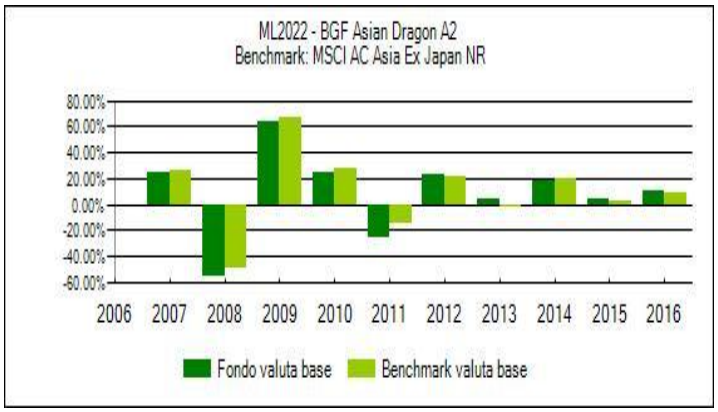
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Variazione politica di investimento/Società di gestione

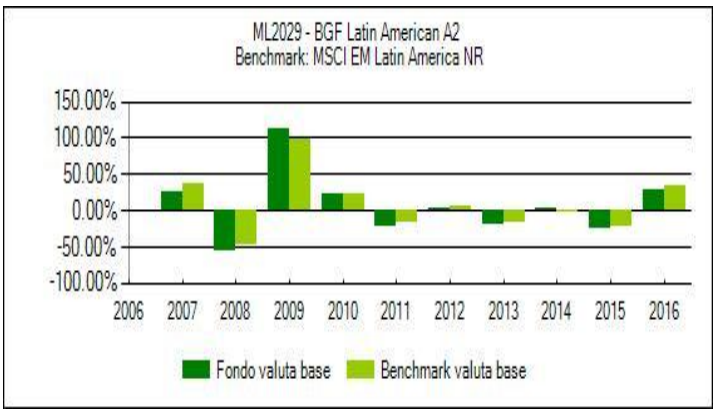
da: 01/09/2003



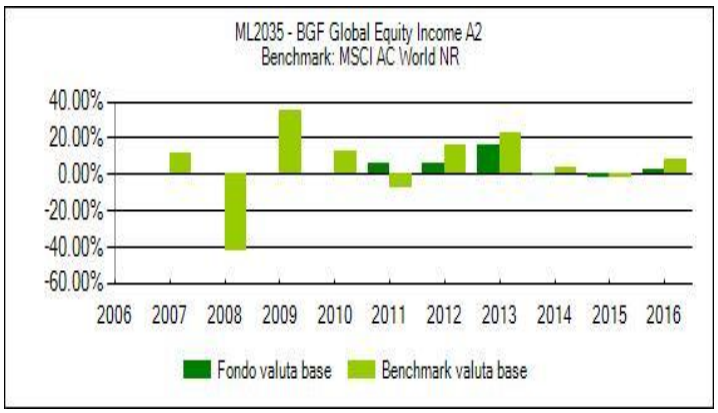
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



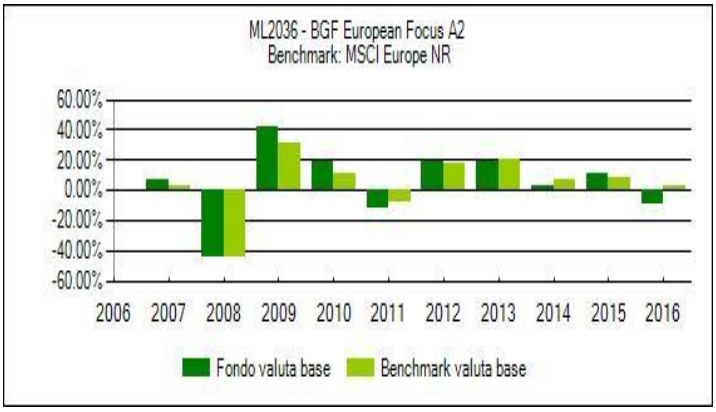
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

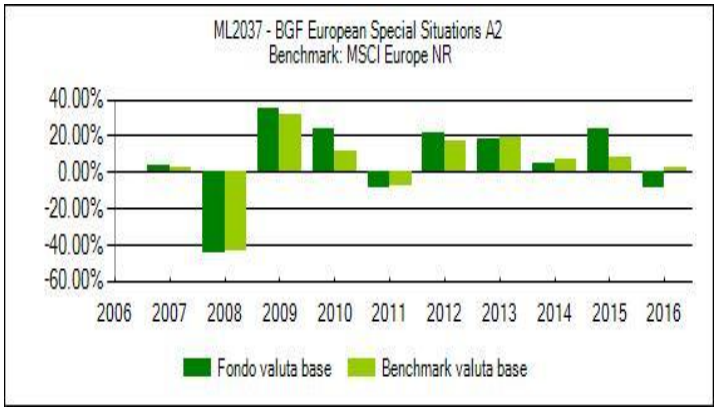


La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

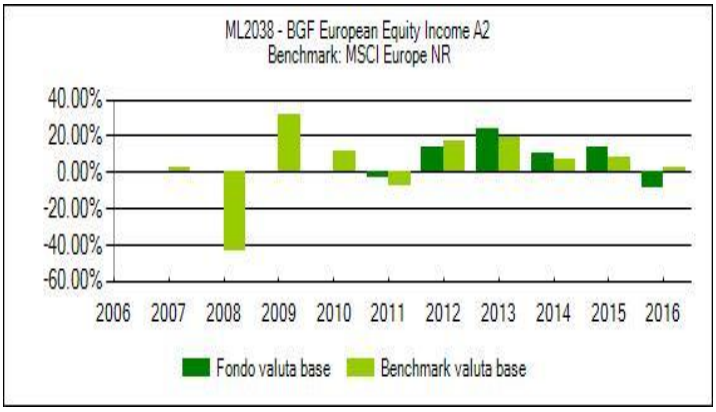
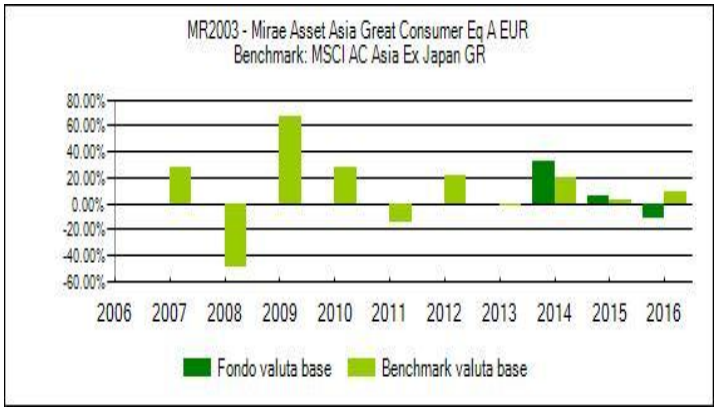


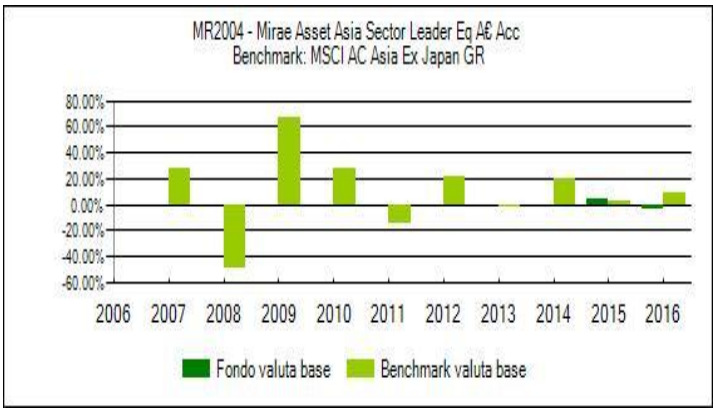
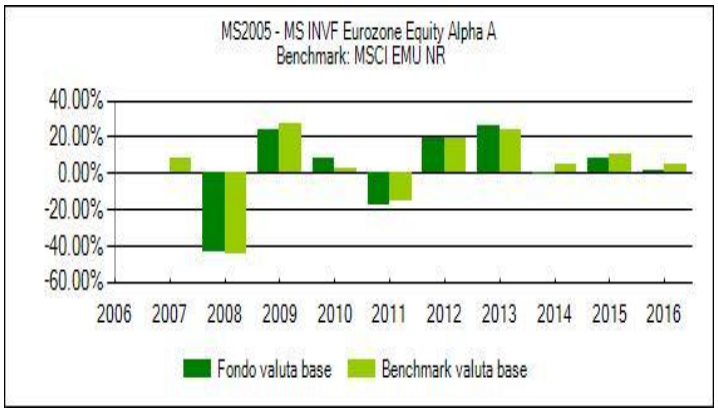
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

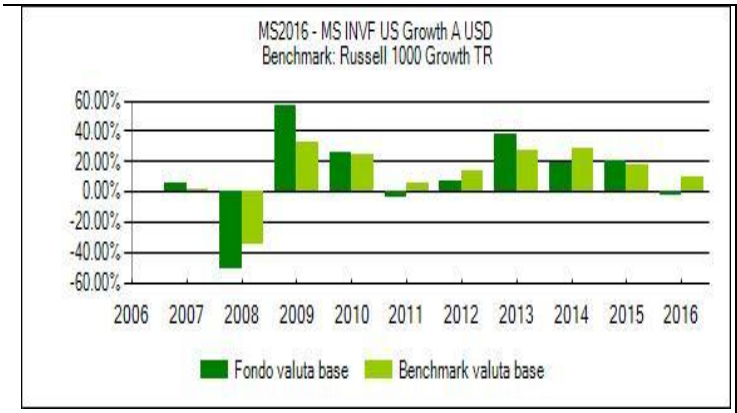




La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

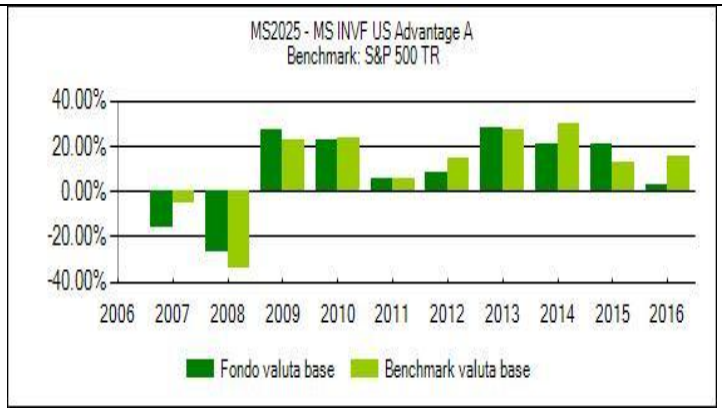
	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark. **Variazione politica di investimento/Società di gestione da:** 31/05/2007

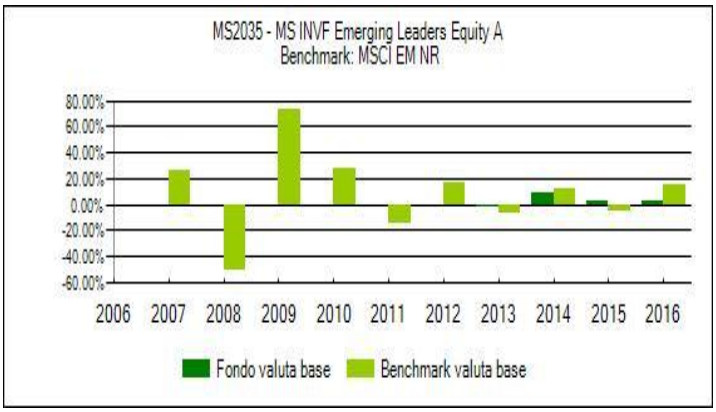


La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Variazione politica di investimento/Società di gestione da: 03/07/2006

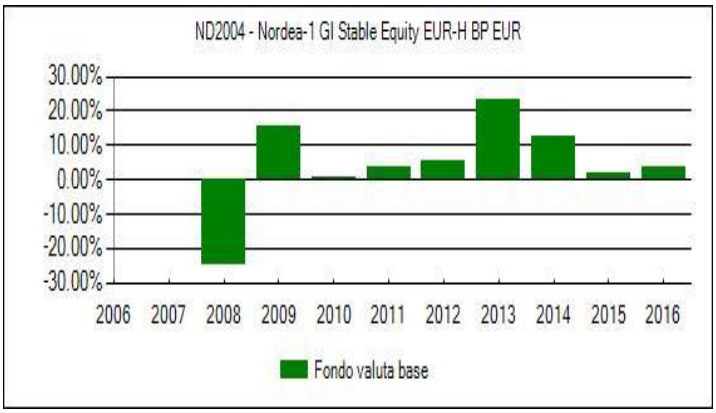


La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

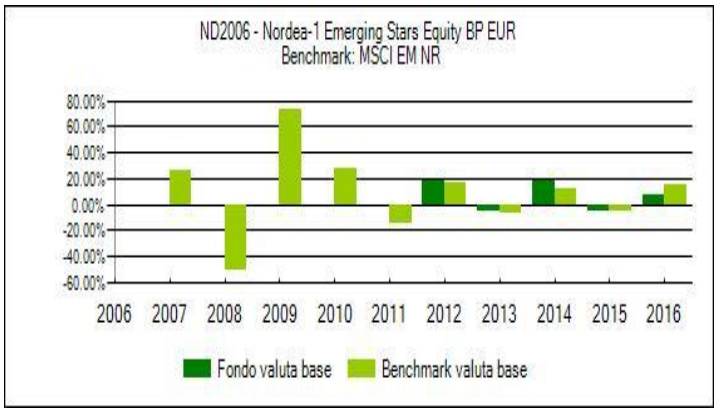


La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

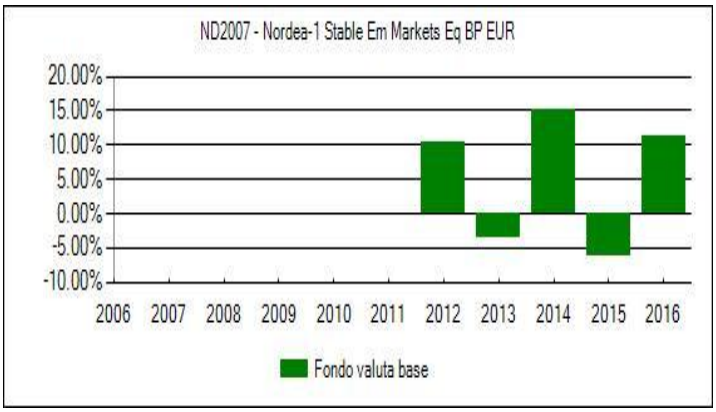
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



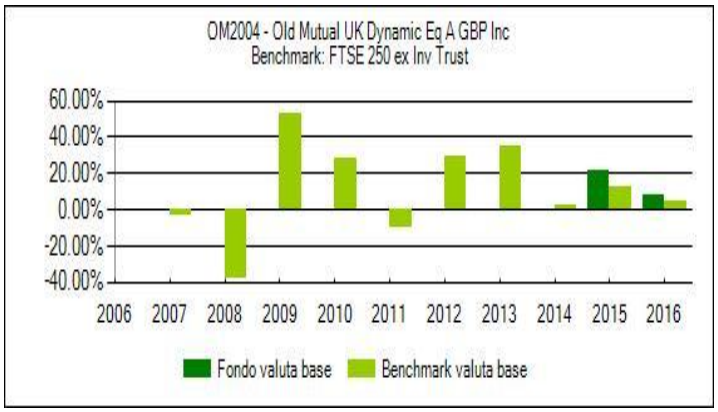
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



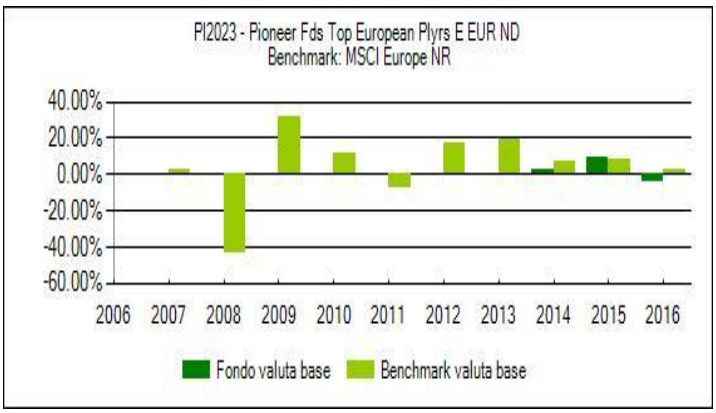
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

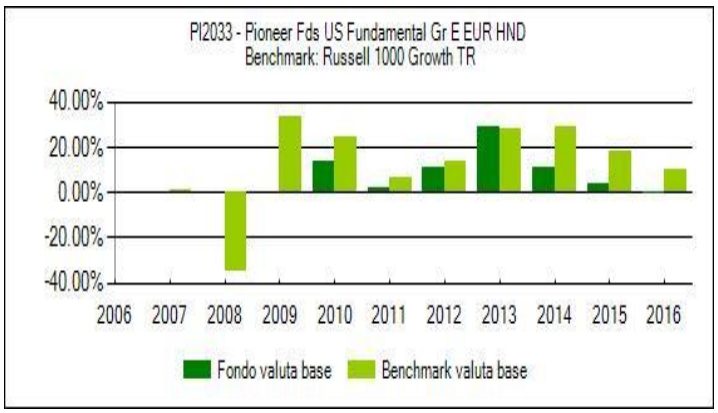


La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

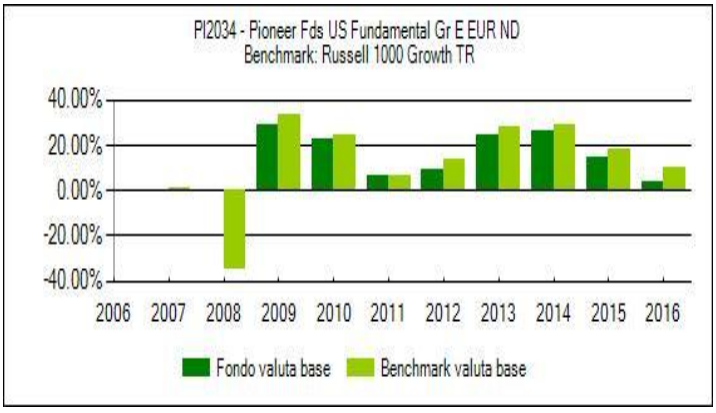


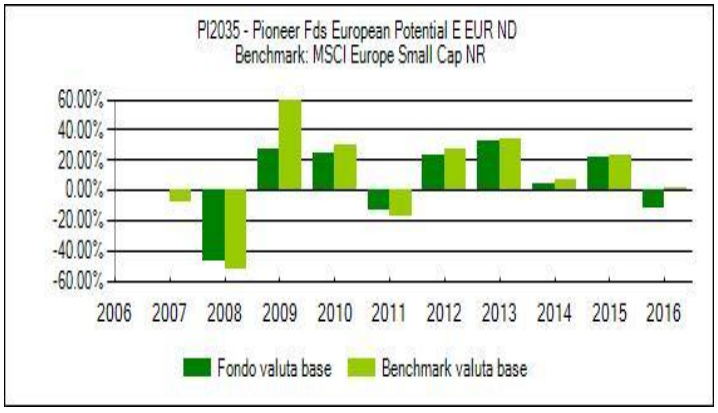
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

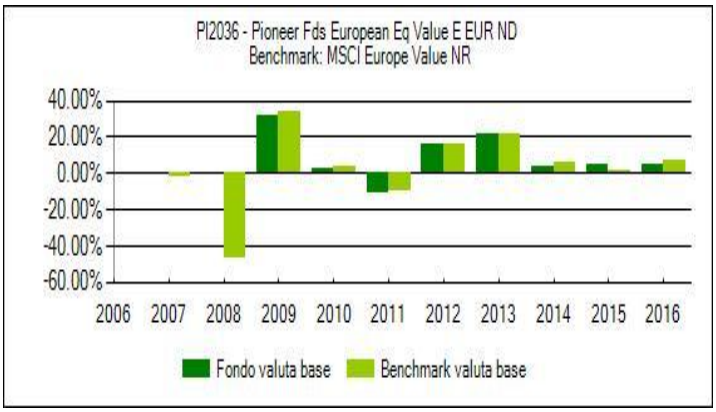
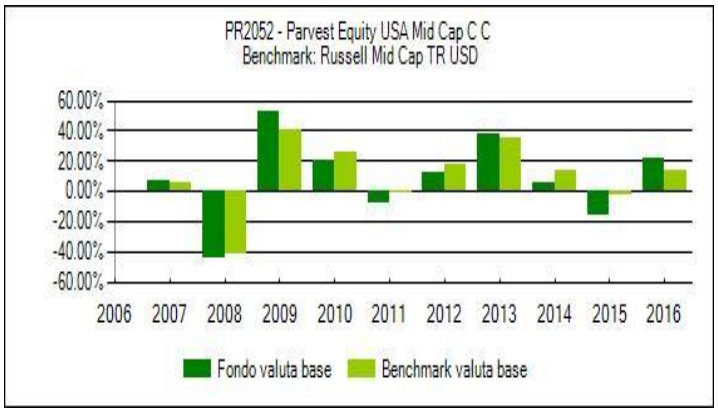
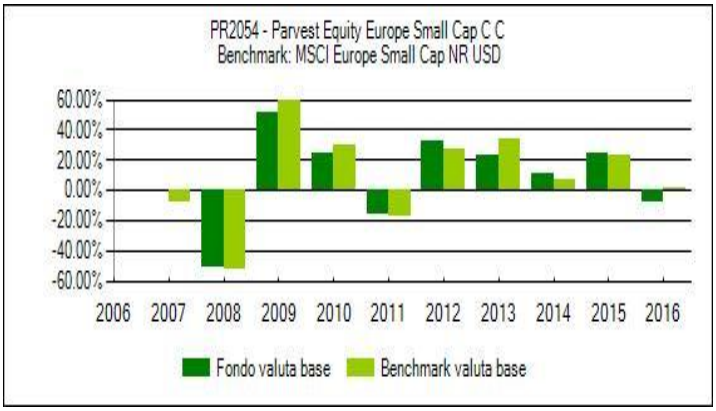
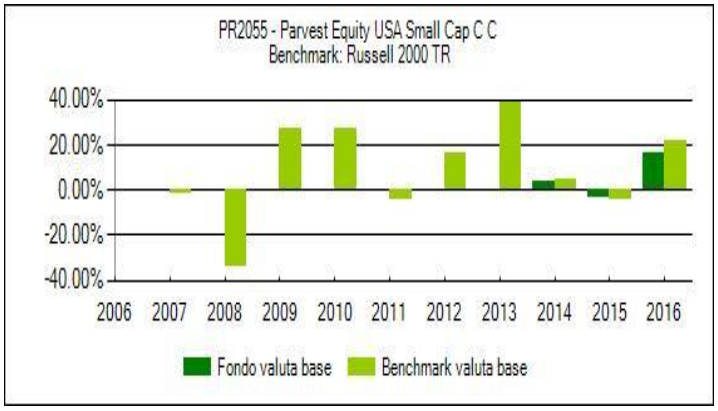
Variazione politica di investimento/Società di gestione da: 07/08/2013

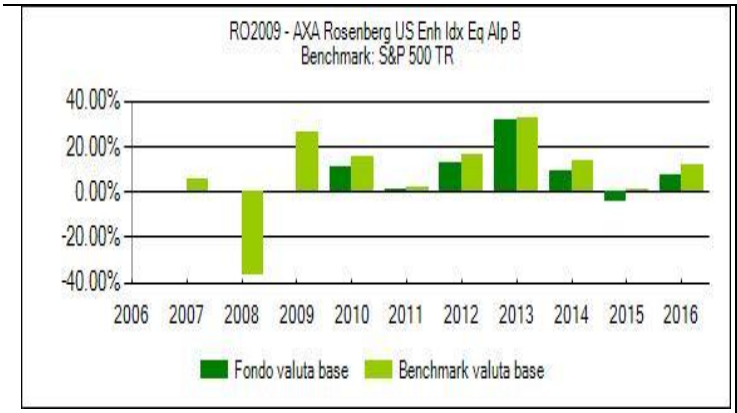


La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

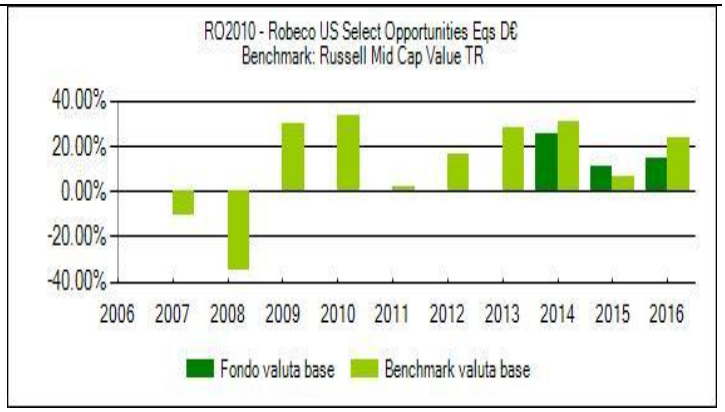




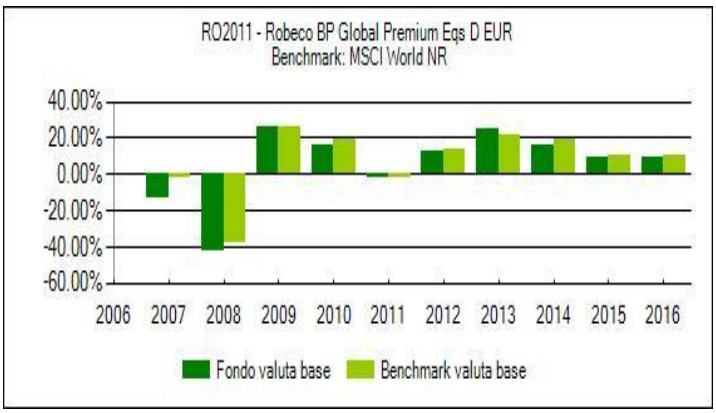
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



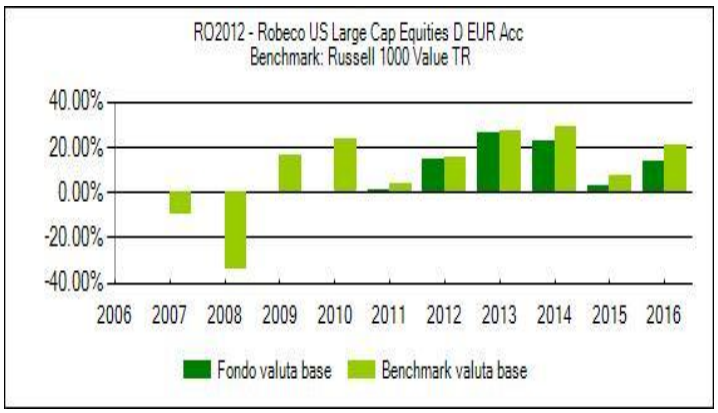
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



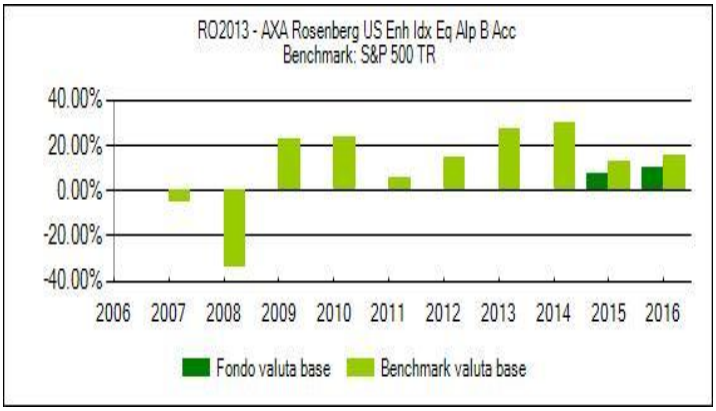
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



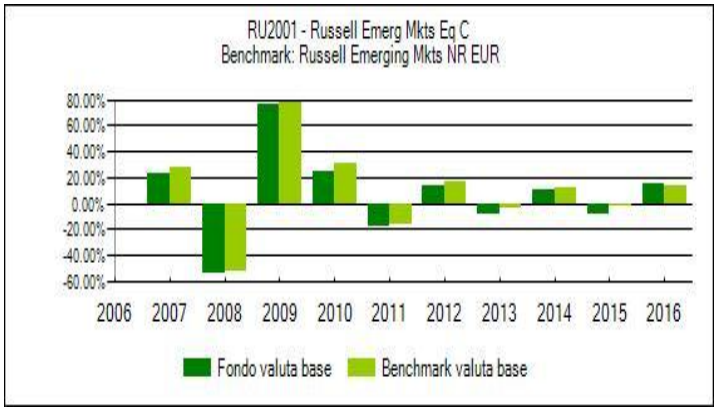
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



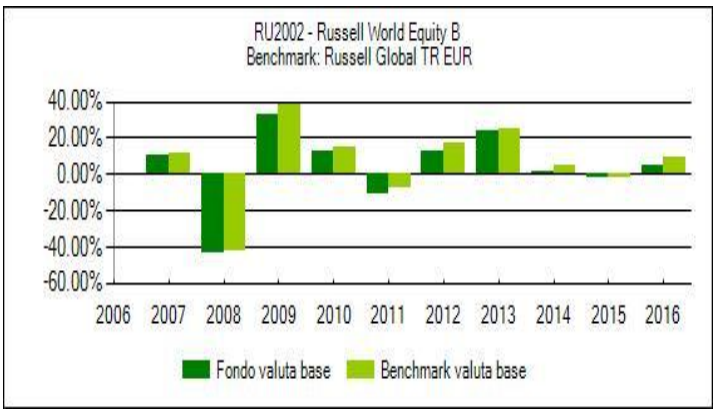
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



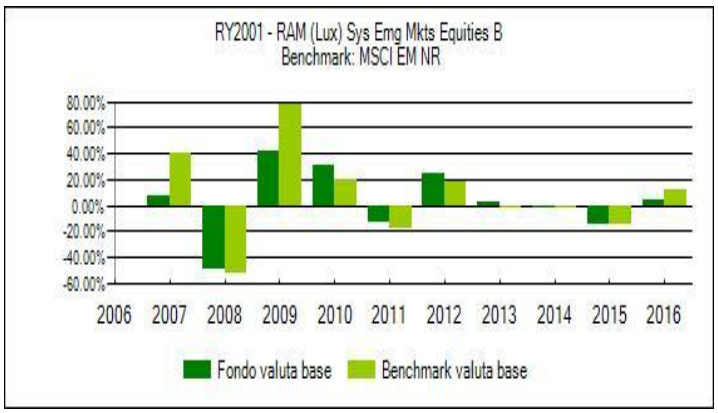
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



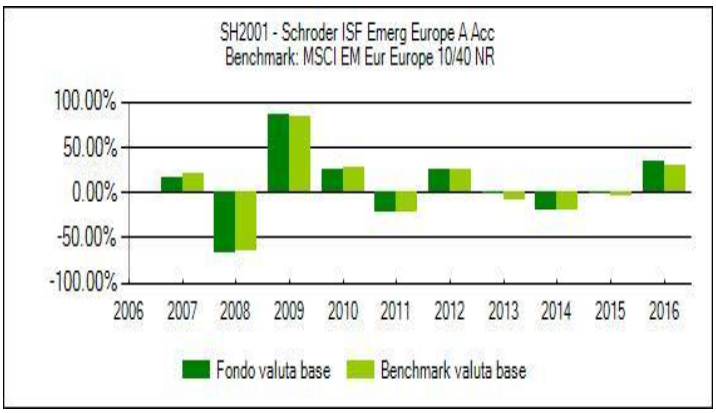
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



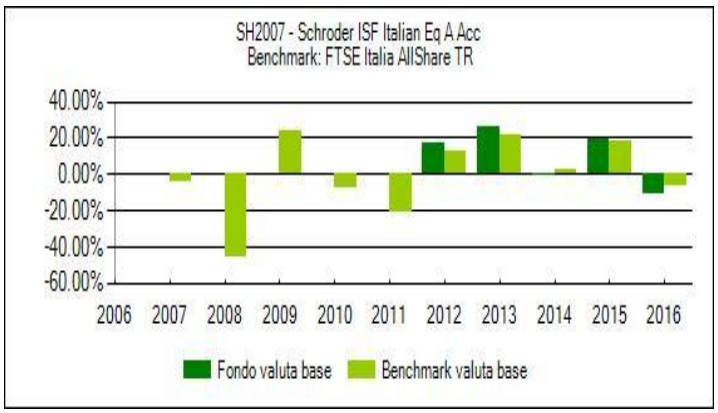
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



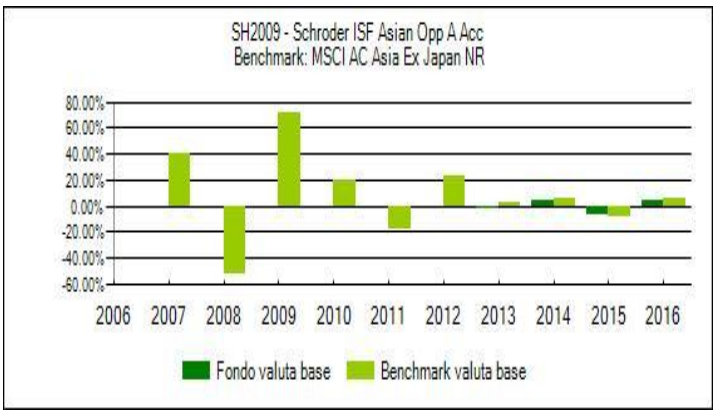
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

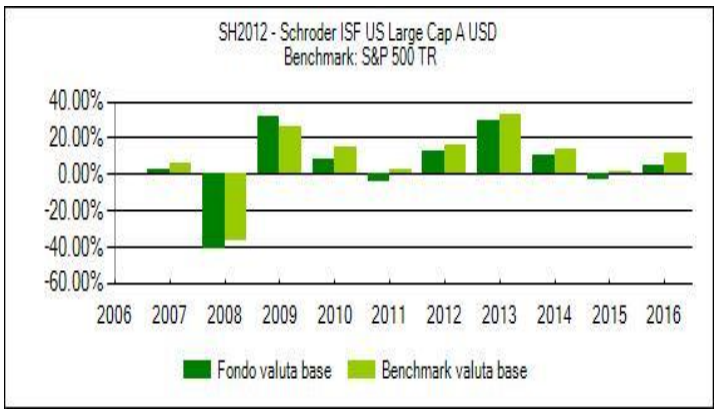


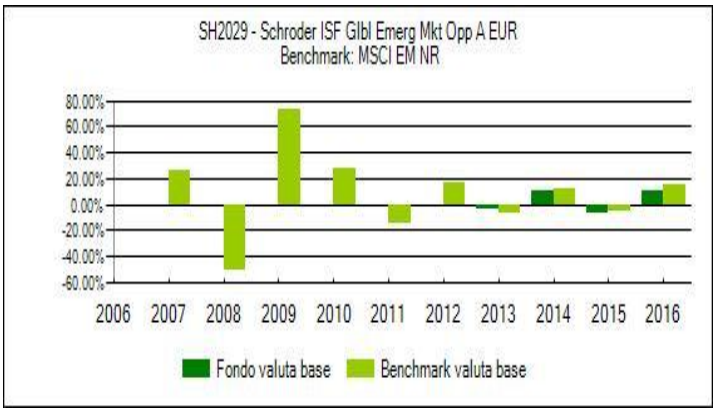
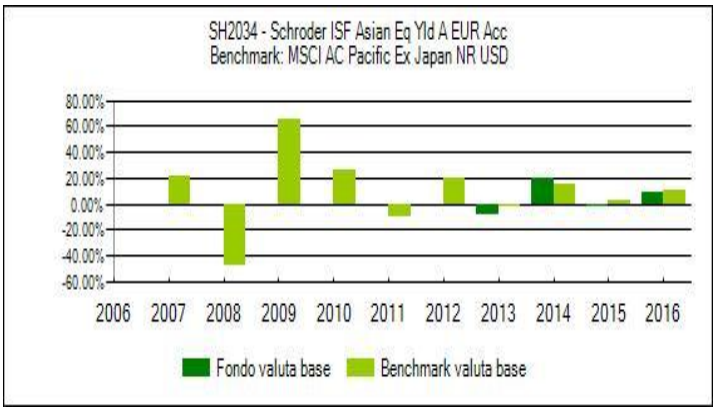
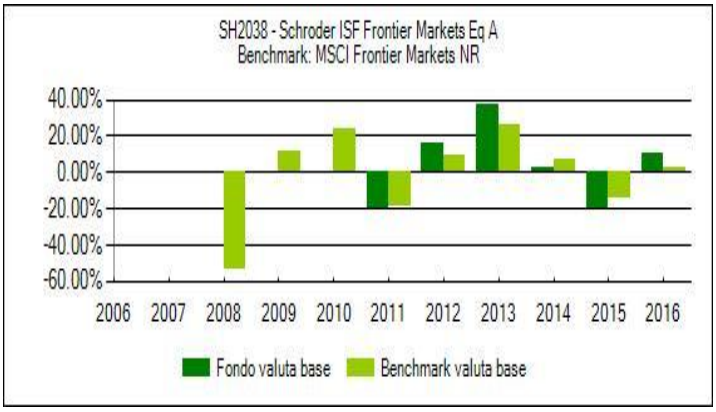
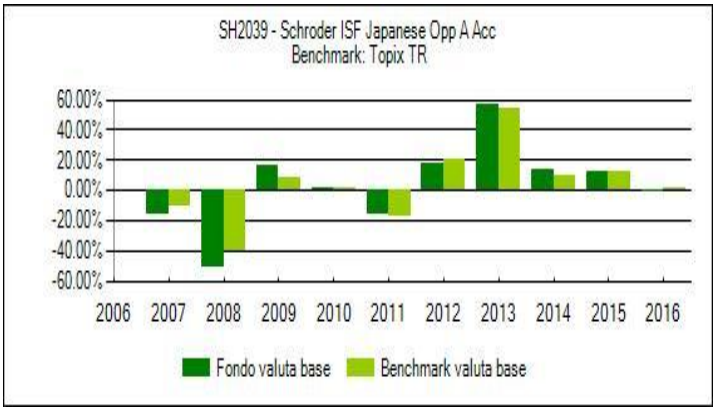
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

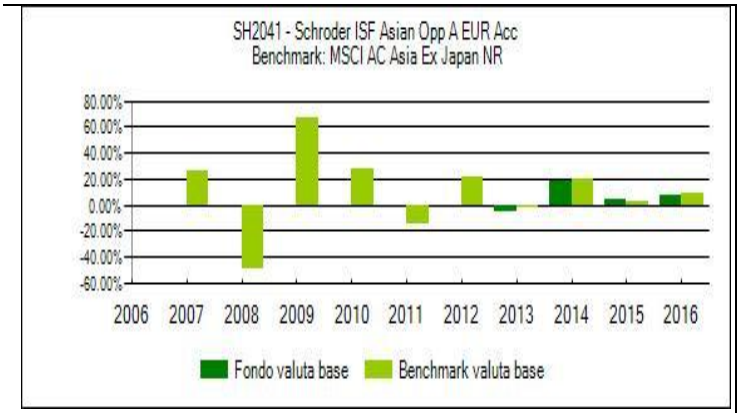


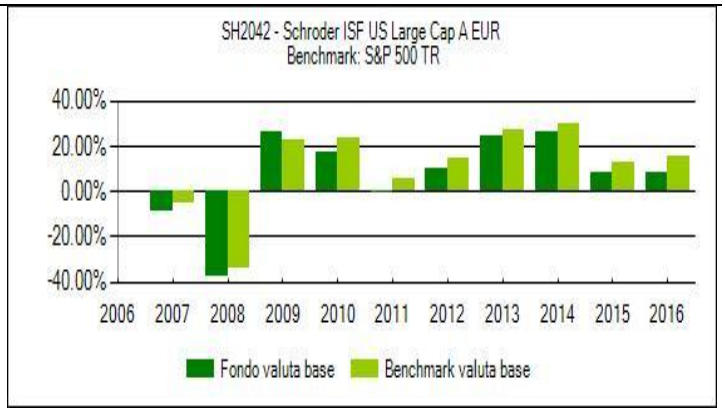
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
Variazione politica di investimento/Società di gestione da: 16/09/2011





La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark. **Variazione politica di investimento/Società di gestione da:** 02/04/2012	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark. **Variazione politica di investimento/Società di gestione da:** 02/04/2012	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

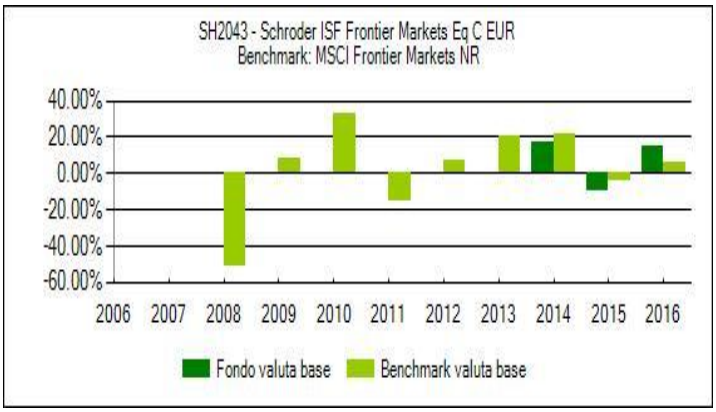


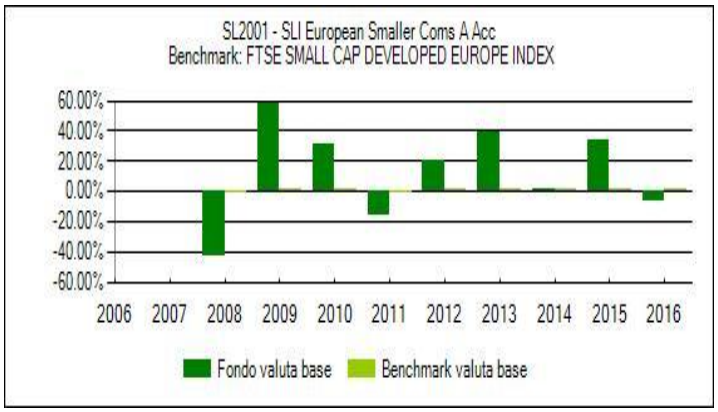


La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Variazione politica di investimento/Società di gestione da: 02/04/2012

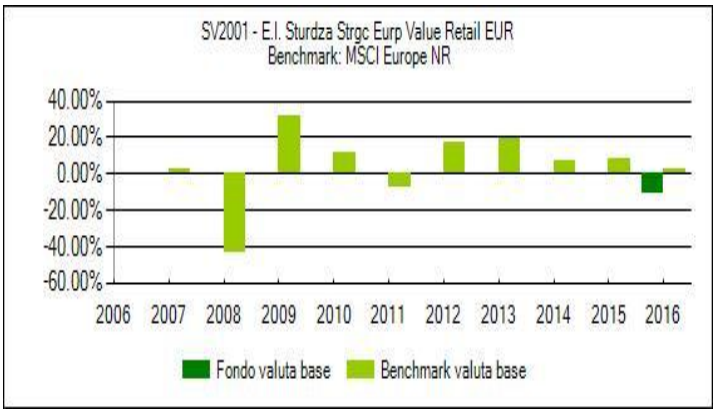
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

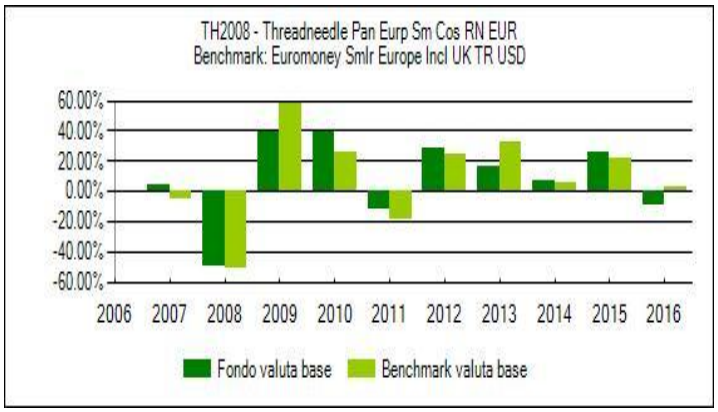




La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

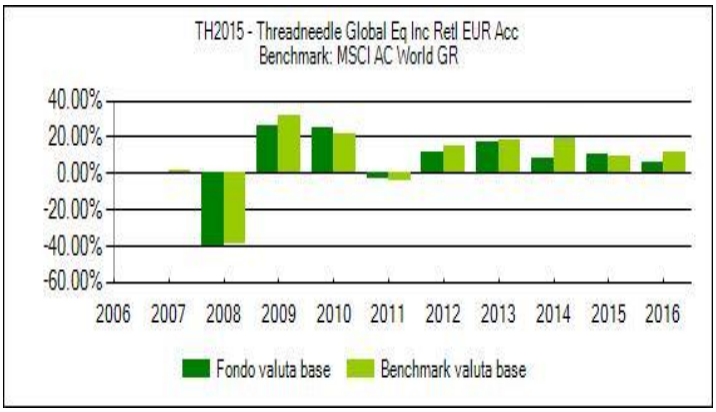
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



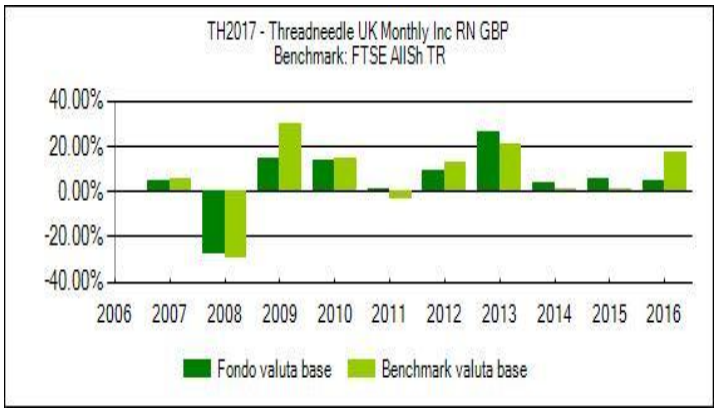


La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

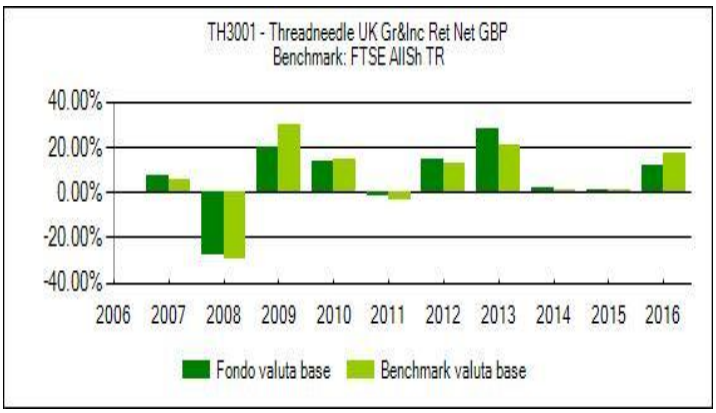
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



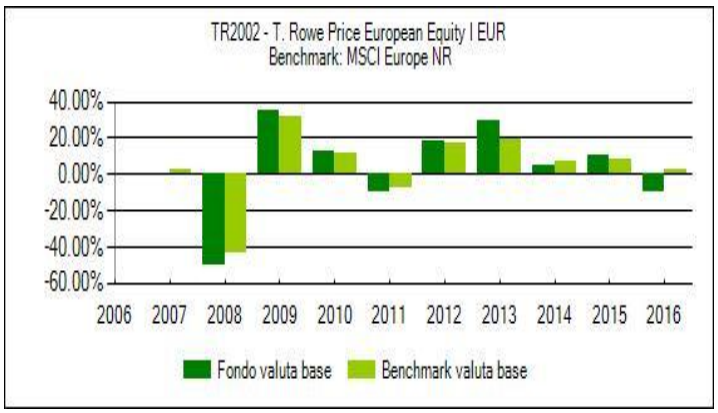
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



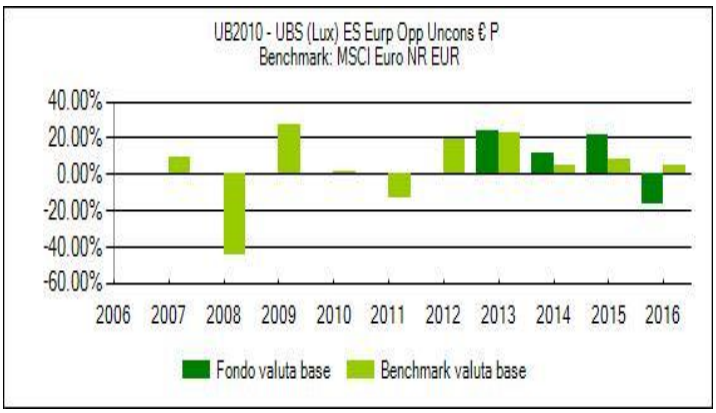
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

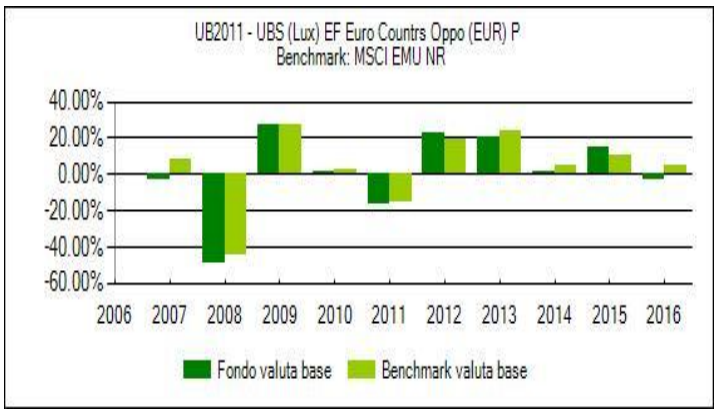


La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

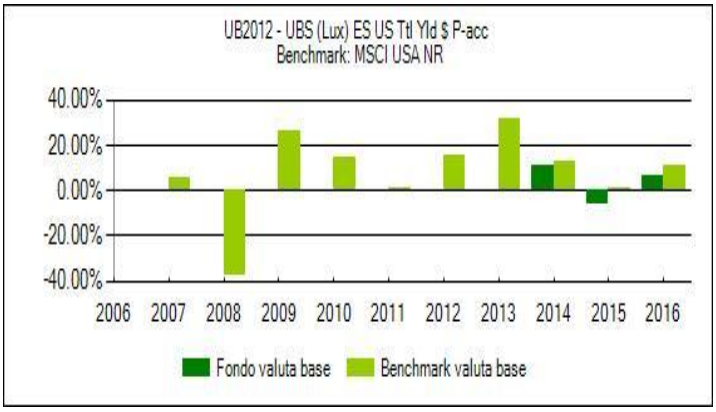
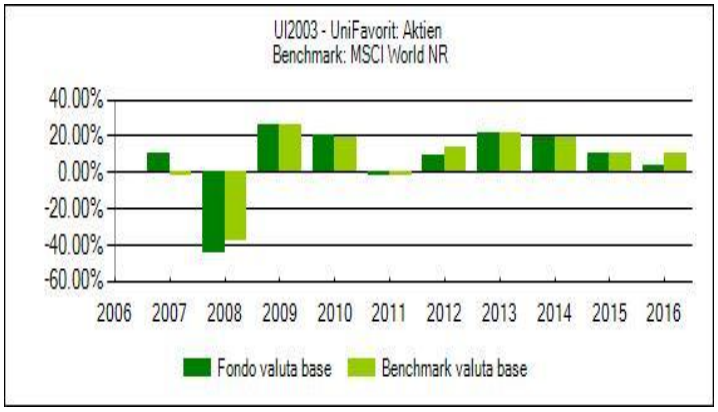


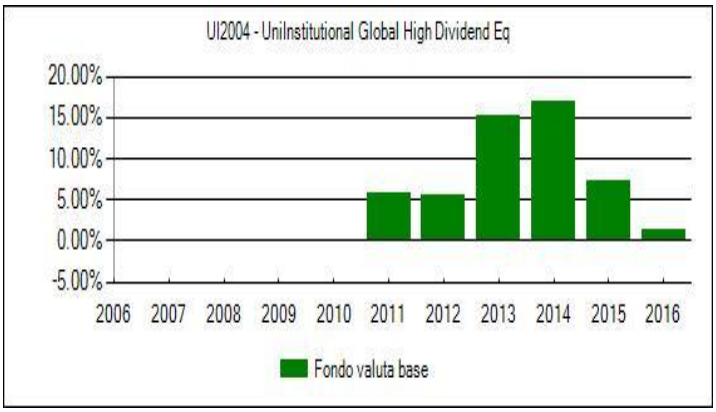
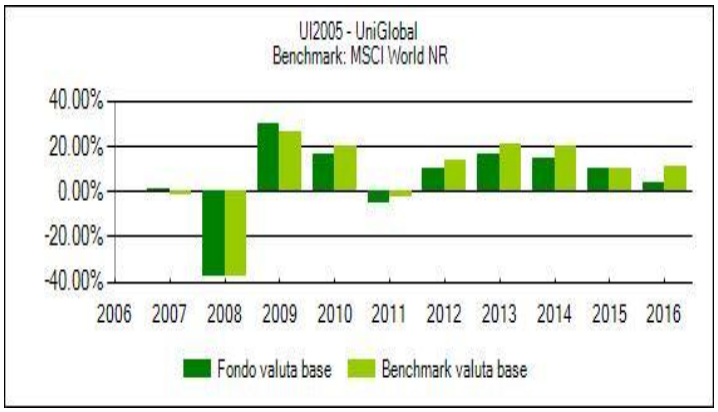
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

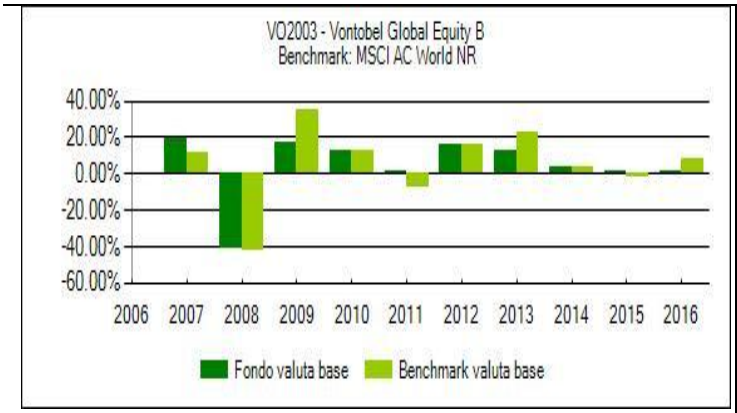




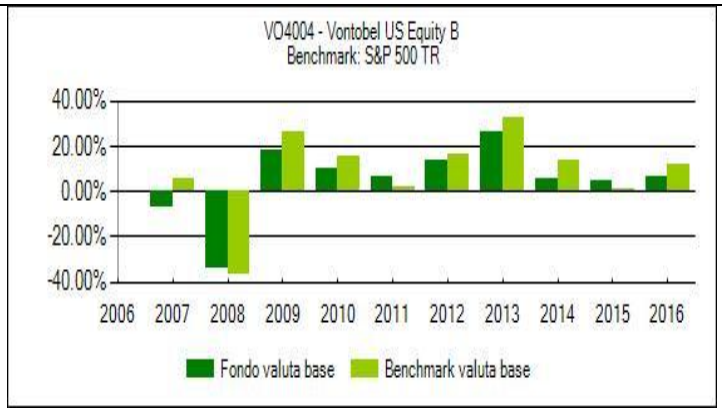
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

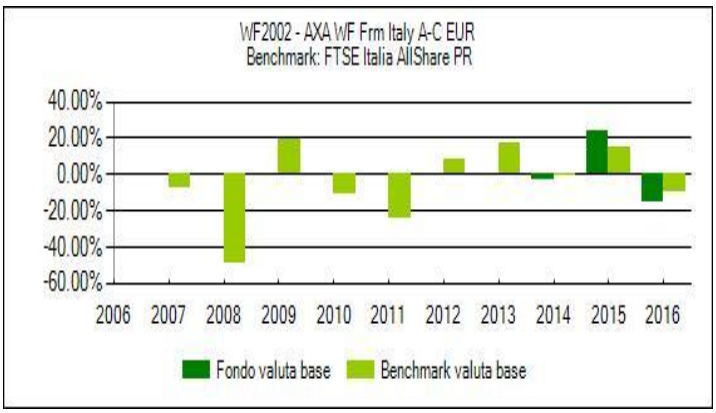
	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



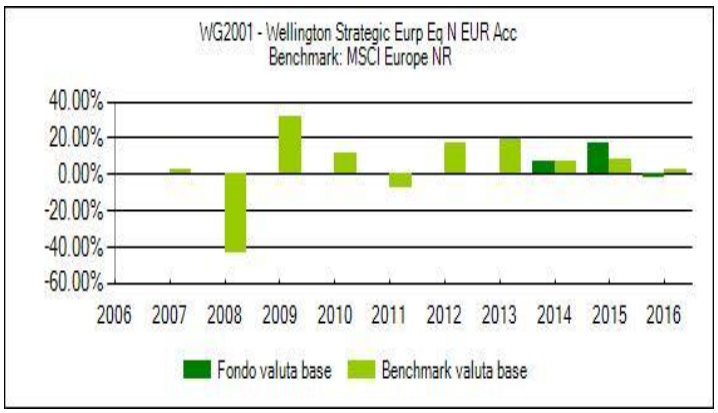
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



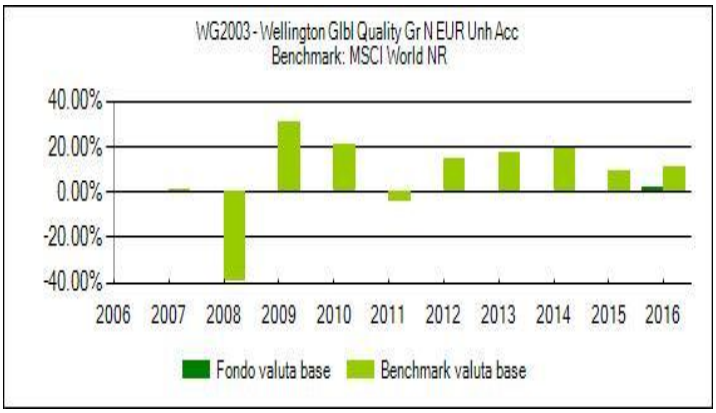
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
Variazione politica di investimento/Società di gestione da: 14/10/2013



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Variazione politica di investimento/Società di gestione da: 01/01/2015	

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della Tipologia di investimento Bilanciato

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	***Tipologia di investimento Bilanciato***
Gestore	La *Tipologia di investimento Bilanciato* e' gestita da Old Mutual Wealth Italy S.p.A. Per l'indicazione dei gestori dei Fondi esterni appartenenti alla Tipologia si rinvia alla tabella 1 riportata in calce al documento.
Altre informazioni	**Le Tipologie di investimento sono proposte di offerta che forniscono informazioni di sintesi relativamente a gruppi di fondi esterni e portafogli modello omogenei per investimento prevalente (Obbligazionario, Azionario, ecc.), tenuto conto dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che può modificare in ogni momento l'investimento dell'investitore-contraente, nei limiti dei fondi/portafogli riconducibili alla medesima Tipologia.** La Tipologia di investimento Bilanciato di seguito descritta, è costituita da un insieme di fondi esterni e di portafogli modello che investono sia in titoli azionari che obbligazionari. L'investitore-contraente può decidere di investire il suo capitale combinando liberamente i fondi esterni e i portafogli gestiti riconducibili alla *Tipologia di investimento Bilanciato*, nei limiti previsti nella Scheda sintetica informazioni generali. I fondi esterni e i portafogli gestiti riconducibili alla*Tipologia di investimento Bilanciato* sono elencati in calce al documento. Con riferimento al dettaglio del domicilio e della direttiva di armonizzazione di ogni singolo fondo esterno si rinvia alla tabella 1 riportata in calce al documento, mentre per le informazioni relative ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche ad essi dedicate. **LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO** **Codice della proposta:** TIPO03 **Valuta di denominazione:** Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione è indicata, per singolo fondo, nella tabella 1 riportata in calce al documento. Per le informazioni di dettaglio sui portafogli si rinivia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate. **Data di inizio operatività:** 08/07/2013 **Politica di distribuzione dei proventi:** per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei singoli fondi esterni si rinvia alla tabella 1 riportata in calce al documento. Per informazioni di dettaglio sui portafogli si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate. In caso di Fondi esterni a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa. La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto), che l'investitore-contraente decide di investire in uno o più Fondi esterni/portafogli riconducibili alla *Tipologia di investimento Bilanciato* **Finalità:** graduale incremento del capitale investito attraverso la ricerca e la selezione delle migliori soluzioni di investimento legate alla Tipologia Bilanciata, disponibili

nell'universo dei fondi investibili in Europa.

ATTIVITA' DI GESTIONE E ATTIVITA' DI SALVAGUARDIA DEL CONTRATTO EFFETTUATE DALL'IMPRESA

Nel corso della durata del contratto, indipendentemente dai fondi esterni/portafogli scelti dall'investitore-contraente, l'Impresa prevede un'**Attività di gestione** e un' **Attività di salvaguardia del contratto** che possono modificare la composizione dell'investimento iniziale, con le modalità e nei limiti qui di seguito riportati.

L'Attività di gestione *realizzata dall'Impresa persegue l'obiettivo di offrire tempo per tempo all'investitore-contraente le migliori soluzioni disponibili nell'universo dei fondi investibili in europa, attraverso una costante attività di ricerca e selezione. L'Attività di gestione viene realizzata almeno due volte l'anno mediante introduzione, eliminazione o sospensione alla vendita di fondi esterni.*
Le attività di eliminazione fondi vengono realizzate attraverso operazioni di switch, effettuate disinvestendo le quote dell'investitore-contraente dai fondi in eliminazione ed investendo il controvalore delle stesse in altri fondi o portafogli modello. Le operazioni di switch verranno effettuate con i seguenti limiti:

- *il fondo in via di eliminazione e il fondo/portafoglio di destinazione dovranno essere della medesima Tipologia di investimento;*
- *il fondo/portafoglio di destinazione presenterà lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto al fondo in via di eliminazione ovvero rispetto al fondo inizialmente scelto dall'investitore-contraente.*

L'Attività di salvaguardia del contratto *avviene senza una temporalità predefinita, ogni qualvolta eventi esogeni (es: liquidazioni, fusioni, ecc) rendano i fondi esterni in piattaforma non più sottoscrivibili o alterino significativamente le scelte compiute dall'investitore-contraente.*
L'attività di salvaguardia del contratto viene realizzata tramite operazioni di versamento di premio o di switch verso un altro fondo esterno o un portafoglio gestito della medesima Tipologia di investimento e con lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto al fondo oggetto di attività di salvaguardia del contratto, ritenuto idoneo e coerente con le scelte iniziali dell'investitore-contraente.

L'investitore contraente quindi, indipendentemente dalla sua scelta iniziale, a seguito dell'Attività di gestione e dell'Attività di salvaguardia,potrebbe in corso di contratto, detenere quote di uno o più fondi/portafogli comunque appartenenti alla medesima Tipologia di investimento, ma diversi da quelli inizialmente selezionati e caratterizzati da un grado di rischio, un orizzonte temporale e costi potenzialmente differenti da quelli inizialmente previsti.

PROGRAMMA STOPLOSS

Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.

Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio Programma Stop Loss tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale Programma stop loss, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della

	presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità. La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi: - è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla *Tipologia di investimento monetario* ; - l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo; - Grado di rischio: Basso; - Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni; - Codice: LLIQUI; - Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute; - data di inizio operatività della linea: 30/04/2008; - I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A benchmark Stile di gestione Attivo (prevalentemente adottato dai fondi esterni/portafogli che compongono la *Tipologia di investimento*. Per l'informazione relativa ai singoli fondi, si rinvia alla tabella 2 riportata in calce al documento). Per l'informazione relativa ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate. **Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe. **Benchmark :** per l'indicazione dei singoli benchmark adottati per ciascun fondo si rinvia alla tabella 2 riportata in calce al documento. Per l'informazione relativa ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni L'orizzonte temporale di investimento minimo consigliato per il recupero dei costi associato alla presente proposta di investimento corrisponde al Fondo esterno/portafoglio che all'interno della *Tipologia di investimento* presenta grado di rischio (volatilità) più alto. In caso di Fondi esterni/portafogli con medesima volatilità è stato indicato il dato relativo al fondo/portafoglio con costo di gestione più elevato.
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Alto Il dato fa riferimento al profilo di rischio più alto tra i fondi/portafogli appartenenti alla *Tipologia di investimento*. **Scostamento dal benchmark:** Rilevante Il dato fa riferimento allo scostamento più lungo tra i fondi/portafogli appartenenti alla *Tipologia di investimento*. I dati relativi all'orizzonte temporale e al grado di rischio sono espressi in termini conservativi in considerazione dell' *Attività di gestione* e dell'*Attività di salvaguardia del contratto*, che potrebbero modificare la composizione dell'investimento finanziario rispetto alla selezione iniziale fatta dall'investitore-contraente. Per l'informazione di dettaglio relativa ai singoli fondi, si rinvia alla tabella 2 riportata in calce al documento. Per l'informazione relativa ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.
Politica di investimento	**Categoria:** per la categoria dei singoli fondi esterni appartenenti alla Tipologia, si rinvia alla tabella 1 riportata in calce al documento. Per l'informazione relativa ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.

Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:
La Tipologia di investimento Bilanciato di seguito descritta, è costituita da un insieme di fondi esterni e di portafogli modello che investono sia in titoli azionari che obbligazionari.

Aree geografiche/mercati di riferimento:
I fondi esterni investono sia in titoli emessi da emittenti dell'area euro che internazionali.

Categorie di emittenti: I fondi esterni possono investire sia in titoli governativi che corporate.

Derivati: Alcuni fondi esterni appartenenti alla *Tipologia*, rappresentata possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di un efficiente gestione del portafoglio. Per maggiori dettagli si rinvia alla Parte I del prospetto d'offerta.

I fondi esterni riconducibili alla proposta di investimento potrebbero essere OICR, o prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.

Per maggiori informazioni sui singoli fondi, si rinvia all'Allegato alla Parte I del Prospetto d'Offerta. Per le informazioni relative alla politica di investimento di ogni portafoglio, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.

Garanzie

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.400%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	0.520%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.012%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

	E – Altri costi successivi al versamento: il dato indicato rappresenta il costo di gestione applicato dalla Società di Gestione/Sicav corrispondente al Fondo/portafoglio con grado di rischio (volatilità) più alto presente nella Tipologia. In caso di Fondi/portafogli con medesima volatilità è stato indicato il dato relativo al fondo/portafoglio con costo di gestione più elevato. Il costo di gestione indicato si intende al netto della componente delle commissioni di gestione, definite "utilità attese", corrispondenti all'importo che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere (sulla base di quanto realmente ricevuto) all'investitore-contraente (Commissione di gestione - utilità attesa). Per l'evidenza della commissione di gestione, dell'utilità attesa e della Commissione di gestione - utilità attesa dei singoli fondi esterni, si rinvia alla tabella 2 riportata in calce al documento. Per l'evidenza dei dati relativi ai portafogli si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate. *G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.* I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto), che l'investitore-contraente decide di investire in uno o più Fondi/portafogli appartenenti alla Tipologia di investimento Bilanciato ***Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.***
Descrizione dei costi	**Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente** **Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.** *Spese di emissione del contratto* l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso. *Costi di caricamento* Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il

costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati ai fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Bilanciato

Costi relativi all'Attività di gestione e all'Attività di salvaguardia del contratto effettuate dall'Impresa
La commissione per l'*Attività di gestione* e per l'*Attività di salvaguardia del contratto* effettuate dall'Impresa è pari a 2.40% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.
La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute.

Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti la Tipologia di investimento Bilanciato
Per la quantificazione della commissione di gestione applicata ai singoli Fondi esterni appartenenti alla *Tipologia* si rinvia alla tabella allegata alla presente scheda sintetica.
Altre eventuali tipologie di costo (come le commissioni di performance applicate dalle Società di Gestione/Sicav) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Per il dettaglio dei costi di gestione dei singoli portafogli gestiti, si rinvia alle Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

Rendimento storico

Con riferimento ai grafici a barre che illustrano il rendimento annuo dei fondi esterni e dei benchmark nel corso degli ultimi dieci anni solari, si rinvia alla tabella 3 riportata in calce al documento. Per le informazioni relative ai rendimenti storici dei portafogli, si rinvia alle Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.
Il rendimento dei fondi viene rappresentato al netto dei costi prelevati dall'Impresa mediante annullamento di un determinato numero di quote.
I dati di rendimento dei fondi non includono i costi di sottoscrizione ne i costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Le performance dei fondi riflettono oneri gravanti sugli stessi e non contabilizzati nell'andamento dei benchmark.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
4.52%	4.37%	4.93%

** I dati si riferiscono ai ter calcolati dalla Società di Gestione/Sicav (sommati delle commissioni di gestione applicate dall'Impresa e al netto delle percentuali attese di utilità) più elevati riscontrati nella Tipologia.*

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori
79%

**Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli Fondi esterni è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo

	quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017

La proposta Tipologia di investimento Bilanciato è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

ELENCO DEI FONDI ESTERNI E DEI PORTAFOGLI APPARTENENTI ALLA TIPOLOGIA DI INVESTIMENTO BILANCIATO

Elenco dei portafogli appartenenti alla Tipologia

1) Building block selezione - Allocation 2) Core block strategia - Champions 3) Core block strategia - Balanced Opportunity 4) Core block strategia - Champions Emerging Markets 5) Core block strategia - Balanced Conservative 5)Core Block strategia - Multiasset income 6)Core block strategia - Balanced Aggressive.
Per ulteriori informazioni relative ai portafogli, si rinvia alla Scheda sintetica informazioni specifiche dedicata a ciascuno di essi.

Elenco dei fondi appartenenti alla Tipologia

Per "Commissione di gestione" si intende la commissione di gestione applicata ai singoli fondi esterni dalle Società di gestione/Sicav di appartenenza.
Per Utilità attesa (in %) si intende una quota parte indicativa delle commissioni di gestione che l'impresa riceve dalle singole Società di Gestione/Sicav in base ad accordi di retrocessione. L'impresa si impegna in ogni caso a retrocedere all'investitore-contraente quanto realmente ricevuto dalle singole Società di Gestione/Sicav , secondo le modalità definite nella Parte I del Prospetto d'offerta.
Si avvisa che sia le Commissioni di gestione che le Utilità attese possono subire variazioni nel tempo.
Gli orizzonti temporali vengono espressi in anni interi.

Tabella 1

Denominazione	Codice	ISIN	Gestore	Domicilio	Valuta	Direttiva armonizzazione	Proventi
First Eagle Amundi International AE-C	AI3001	LU0565135745	Amundi Luxembourg S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Allianz Dy Mlt Asst Strat 50 AT EUR	AZ3001	LU1093406186	Allianz Global Investors	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione

			Europe GMbH				
Capital Group EmMkts Ttl Opps(LUX)B	CI3001	LU0302646574	Capital International Management Company Sàrl	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione
Eurizon EasyFund Azioni Strat Flss R	EU1002	LU0497415702	Eurizon Capital S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
FvS Multiple Opportunities II ET	FL3001	LU1245469744	Flossbach von Storch Invest S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
FvS - Multi Asset - Balanced IT	FL3002	LU1245470676	Flossbach von Storch Invest S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Templeton Global Income A Acc EUR	FT3001	LU0211332563	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Fidelity SMART Global Defesv A-Acc-EUR	FY3007	LU0251130554	FIL Fund Management Limited	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Fidelity Glb Mlt Asst Inc A ACC EUR Hdg	FY3009	LU0987487336	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Invesco Balanced-Risk Alloc A Acc	IV3001	LU0432616737	Invesco Management S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Invesco Pan European Hi Inc A Acc	IV3003	LU0243957239	Invesco Management S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Invesco Asia Balanced A EUR Inc	IV3004	LU1075207321	Invesco Management S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Janus Balanced A EUR Acc Hedged	JA3001	IE0009514989	Janus Capital International Limited	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione
JPM Global Macro Opps A (acc) EUR	JP2011	LU0095938881	JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
JPM Global Balanced A (acc) EUR	JP3001	LU0070212591	JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
JPM Global Income A (div) EUR	JP3003	LU0395794307	JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Distribuzione
MFS Meridian Prudent	MF3001	LU0808562614	MFS International	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione

Wealth AH1EUR			Ltd.				
MFS Meridian Prudent Wealth A1 USD	MF3002	LU0337786437	MFS Investment Management Company (Lux) S.a r.l.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione
MFS Meridian Prudent Wealth A1 EUR	MF3003	LU0583242994	MFS Investment Management Company (Lux) S.a r.l.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
M&G Optimal Income A-H Grs Acc Hdg EUR	MG3001	GB00B1VMCY93	M&G Securities Limited	Regno Unito	Eur	Armonizzato	Accumulazione
M&G Income Allocation Euro A Acc	MG3003	GB00BBCR3283	M&G Securities Limited	Regno Unito	Eur	Armonizzato	Accumulazione
BGF Global Allocation A2	ML3002	LU0171283459	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
BGF Global Multi-Asset Income A2 EUR H	ML3003	LU0784383399	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Nordea-1 Stable Return BP EUR	ND3001	LU0227384020	Nordea Investment Funds S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Schroder ISF Glbl Mlt-Ast Inc A € H Acc	SH3002	LU0757360457	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione

Tabella 2.

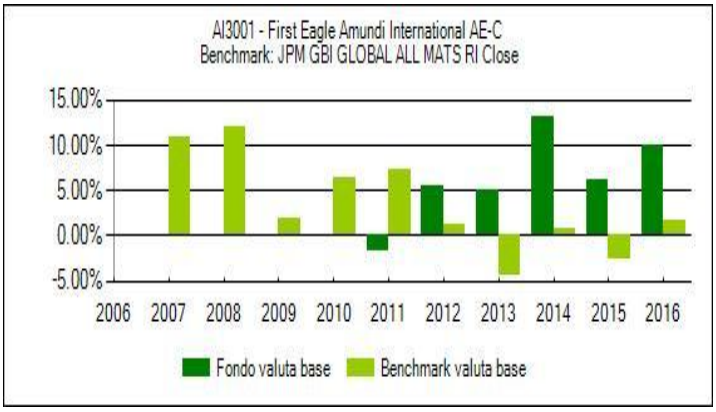
Denominazione	Tipologia di gestione	Scostamento dal benchmark	Benchmark	Orizzonte	Grado Rischio	Commissione di gestione	Utilità attesa (in %)	Commissione di gestione - utilità attesa
First Eagle Amundi International AE-C	A benchmark	Contenuto	JPM GBI GLOBAL ALL MATS RI Close	20 anni	Alto	2.000%	0.25	1.750%
Allianz Dy Mlt Asst Strat 50 AT EUR	A benchmark	Contenuto	50% MSCI World Total Return (Net) + 50% Barclays Capital Euro-Aggregate Bond Index	20 anni	Medio alto	1.650%	0.39	1.260%
Capital Group EmMkts Ttl Opps(LUX)B	A benchmark	Rilevante	50% MSCI EM IMI with net dividends reinvested (with MSCI EM Index	20 anni	Alto	1.750%	0.44	1.310%

			prior to 30 Nov 07)/ 25% JPMorgan EMBI Global Index/ 25% JPMorgan GBI-EM Global Diversified Index					
Eurizon EasyFund Azioni Strat Flss R	A benchmark	Rilevante	Benchmark non dichiarato dalla società	20 anni	Medio alto	1.800%	0.60	1.200%
FvS Multiple Opportunities II ET	A benchmark	Contenuto	Benchmark non dichiarato dalla società	20 anni	Alto	1.930%	0.45	1.480%
FvS - Multi Asset - Balanced IT	A benchmark	Contenuto	Benchmark non dichiarato dalla società	20 anni	Medio alto	0.780%	0.00	0.780%
Templeton Global Income A Acc EUR	A benchmark	Rilevante	Custom 50% MSCI All Country World Index + 50% Barclays Multiverse Index	20 anni	Alto	0.850%	0.33	0.520%
Fidelity SMART Global Defesv A-Acc-EUR	A benchmark	Contenuto	Benchmark non dichiarato dalla società	20 anni	Medio alto	2.000%	0.50	1.500%
Fidelity Glb Mlt Asst Inc A ACC EUR Hdg	A benchmark	Rilevante	Benchmark non dichiarato dalla società	20 anni	Medio alto	1.250%	0.31	0.940%
Invesco Balanced-Risk Alloc A Acc	A benchmark	Rilevante	60% MSCI World Index (EUR-hedged) / 40% JP Morgan Global Government Bond Europe Index	20 anni	Medio alto	1.250%	0.34	0.910%
Invesco Pan European Hi Inc A Acc	A benchmark	Contenuto	Mstar GIF OS EUR Cautious Alloc	20 anni	Medio alto	1.250%	0.34	0.910%

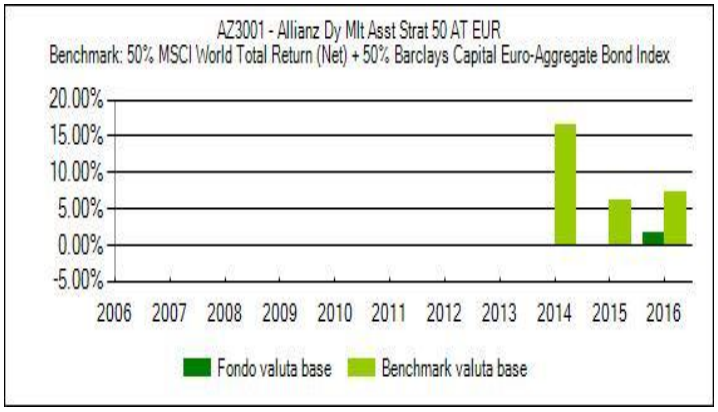
Invesco Asia Balanced A EUR Inc	A benchmark	Contenuto	50% Markit iBoxx ADBI + 50% MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index	20 anni	Alto	1.250%	0.34	0.910%
Janus Balanced A EUR Acc Hedged	A benchmark	Significativo	Balanced Index	20 anni	Medio alto	1.250%	0.38	0.870%
JPM Global Macro Opps A (acc) EUR	A benchmark	Rilevante	ICE LIBOR 1 Month EUR	20 anni	Medio alto	1.250%	0.34	0.910%
JPM Global Balanced A (acc) EUR	A benchmark	Significativo	MSCI Brazil 10-40 NR EUR	20 anni	Medio alto	1.450%	0.40	1.050%
JPM Global Income A (div) EUR	A benchmark	Rilevante	MSCI Europe NR	20 anni	Medio alto	1.250%	0.34	0.910%
MFS Meridian Prudent Wealth AH1EUR	A benchmark	Rilevante	MSCI World NR	20 anni	Medio alto	1.150%	0.48	0.670%
MFS Meridian Prudent Wealth A1 USD	A benchmark	Rilevante	MSCI World NR	20 anni	Alto	1.150%	0.48	0.670%
MFS Meridian Prudent Wealth A1 EUR	A benchmark	Rilevante	MSCI World NR	20 anni	Alto	1.150%	0.48	0.670%
M&G Optimal Income A-H Grs Acc Hdg EUR	A benchmark	Rilevante	Morningstar EUR Cautious Allocation - Global Sector	20 anni	Medio alto	1.250%	0.33	0.920%
M&G Income Allocation Euro A Acc	A benchmark	Rilevante	Morningstar EUR Moderate Allocation - Global Sector	20 anni	Medio alto	1.500%	0.39	1.110%
BGF Global Allocation A2	A benchmark	Rilevante	Treasuries 5+Y TR USD 24% + FTSE World Ex US TR USD 24% + Citi WGBI NonUSD USD 16% + S&P 500 TR 36%	20 anni	Alto	1.500%	0.45	1.050%
BGF Global Multi-Asset Income A2 EUR H	A benchmark	Rilevante	Benchmark non dichiarato dalla società	20 anni	Medio alto	1.500%	0.45	1.050%
Nordea-1	A	Contenuto	Benchmark	20 anni	Medi	1.500%	0.38	1.120%

Stable Return BP EUR	benchmark		non dichiarato dalla società		o alto			
Schroder ISF Glbl Mlt-Ast Inc A € H Acc	A benchmark	Contenuto	Benchmark non dichiarato dalla società	20 anni	Medio alto	1.250%	0.34	0.910%

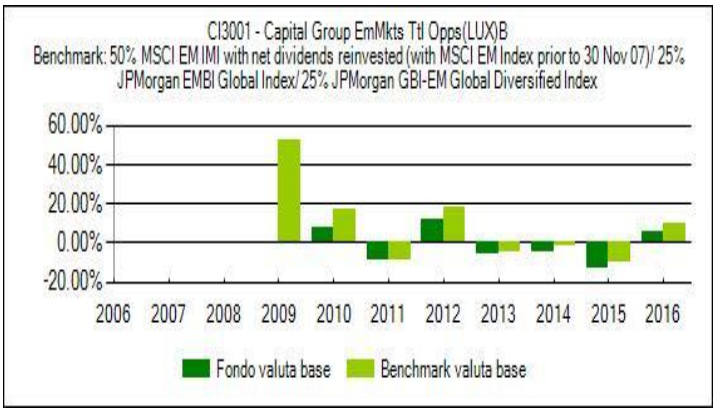
Tabella 3.
Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



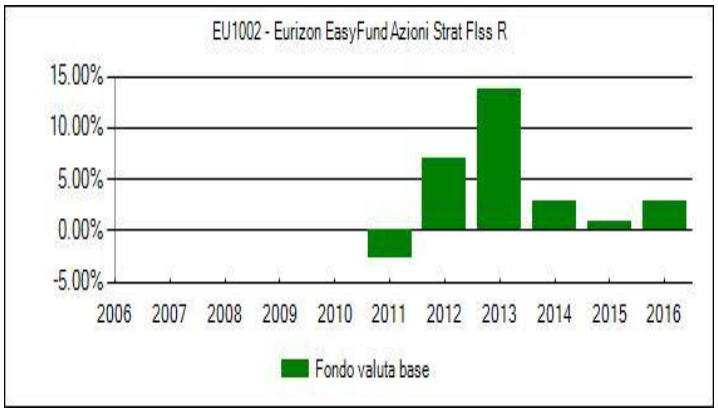
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



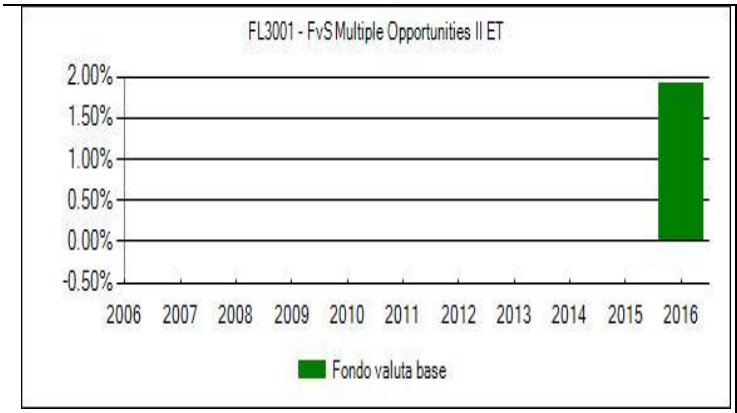
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
Variazione politica di investimento/Società di gestione da: 17/11/2015



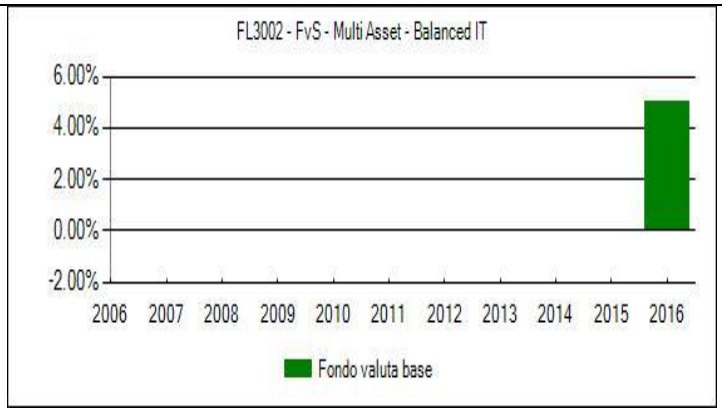
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



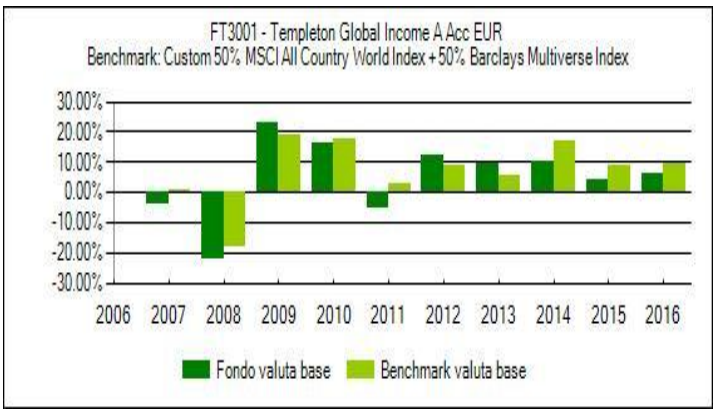
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



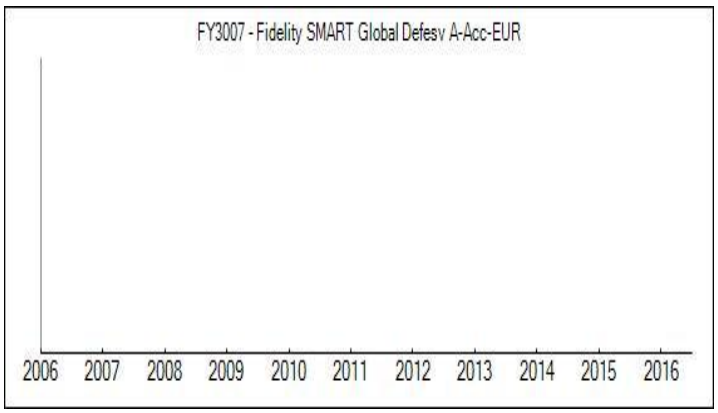
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



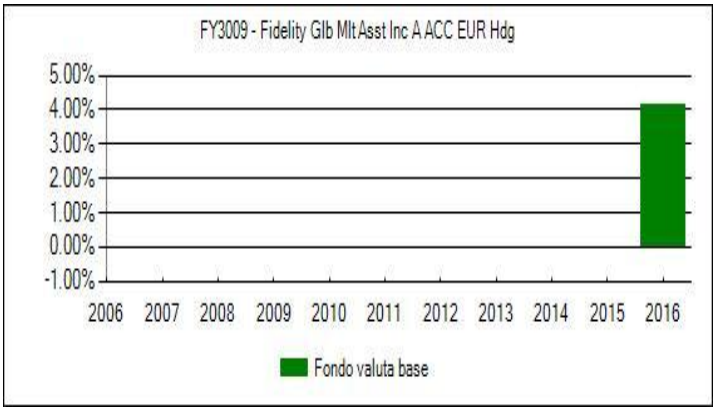
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



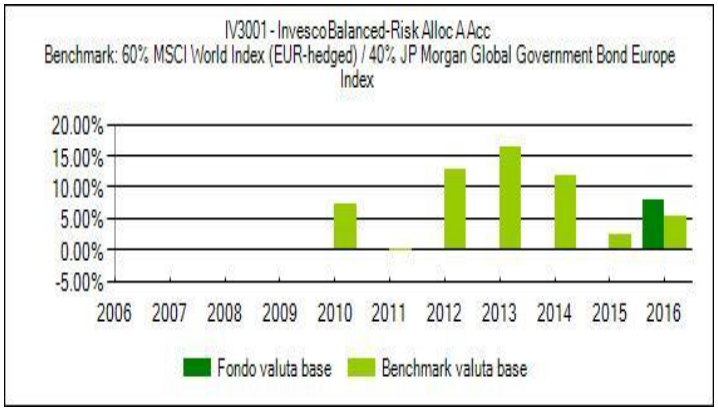
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



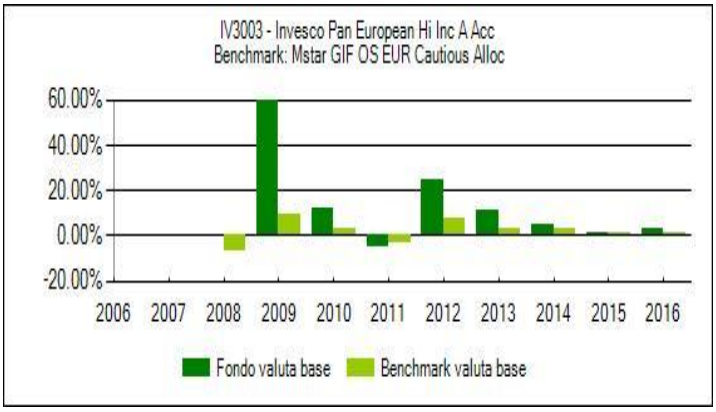
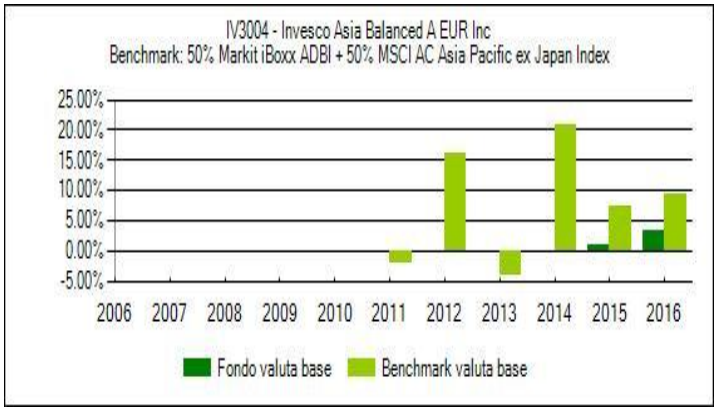
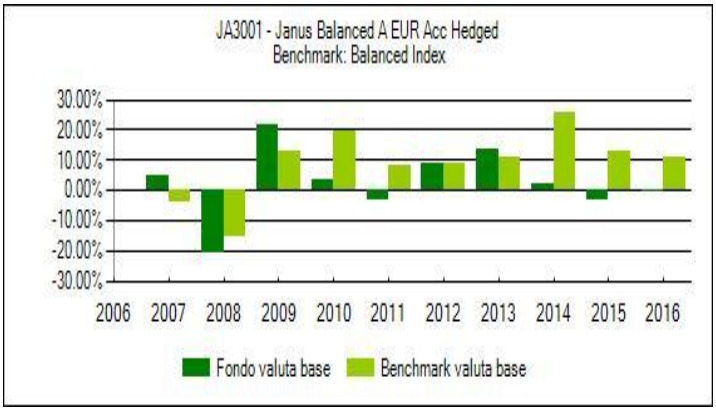
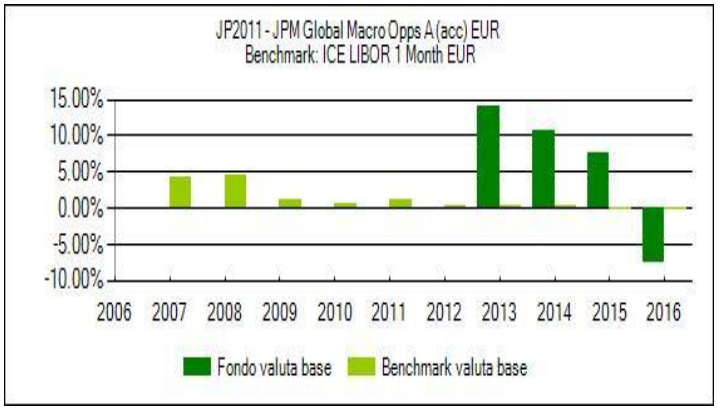
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
Variazione politica di investimento/Società di gestione da: 30/06/2016

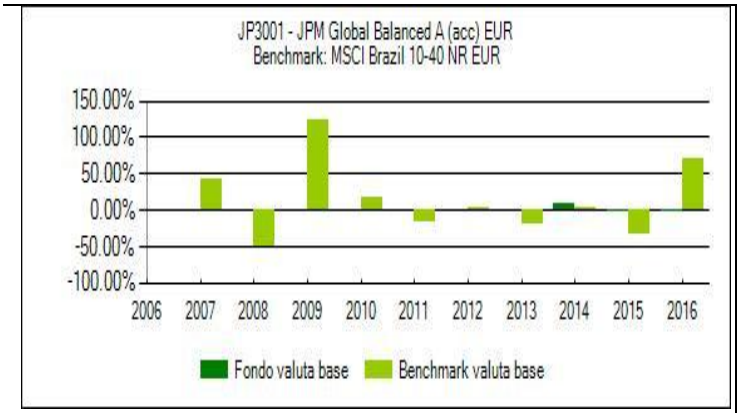


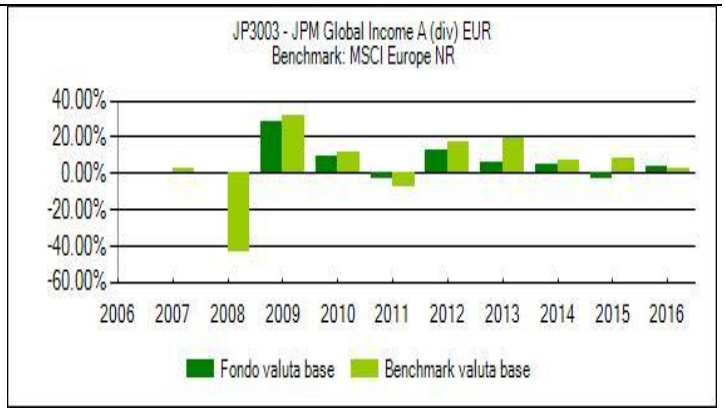
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del

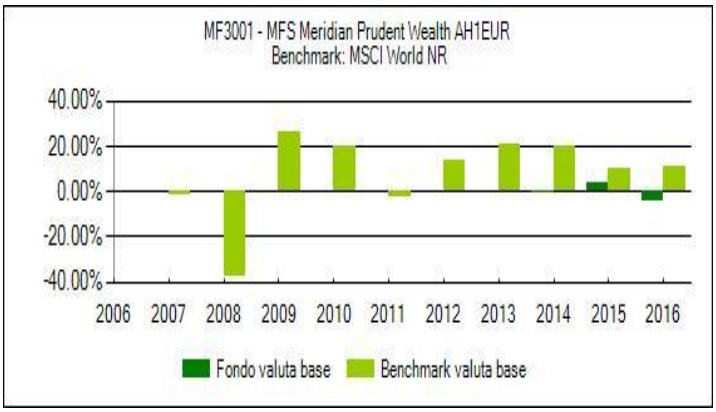
benchmark.	benchmark. **Variazione politica di investimento/Società di gestione da:** 19/05/2015
	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark. **Variazione politica di investimento/Società di gestione da:** 31/07/2008	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark. **Variazione politica di investimento/Società di gestione da:** 13/08/2012

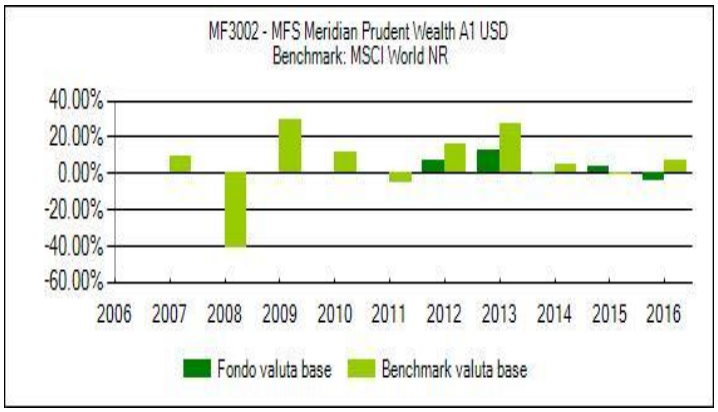




La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
Variazione politica di investimento/Società di gestione da: 28/03/2013

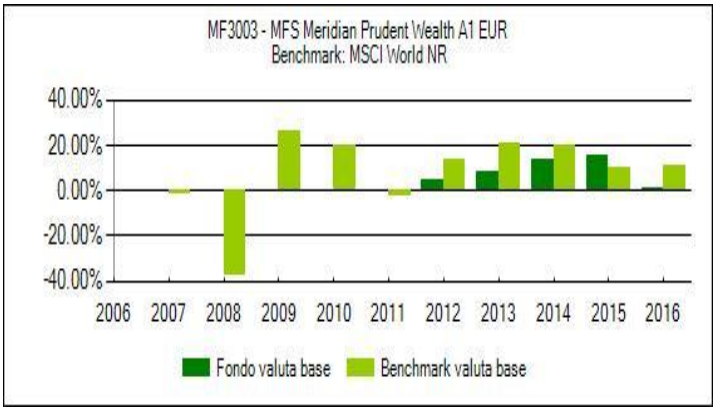
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

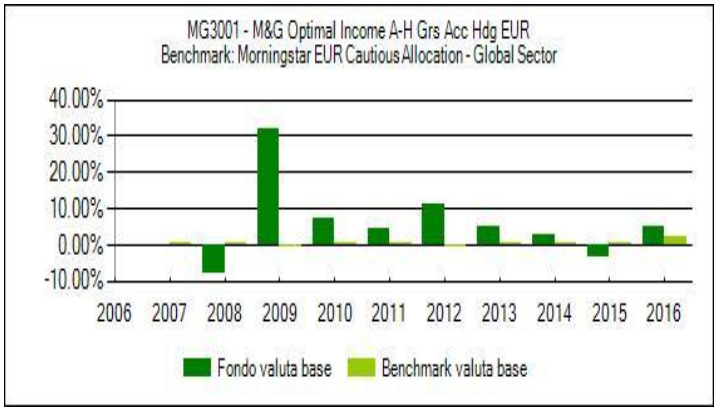




La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

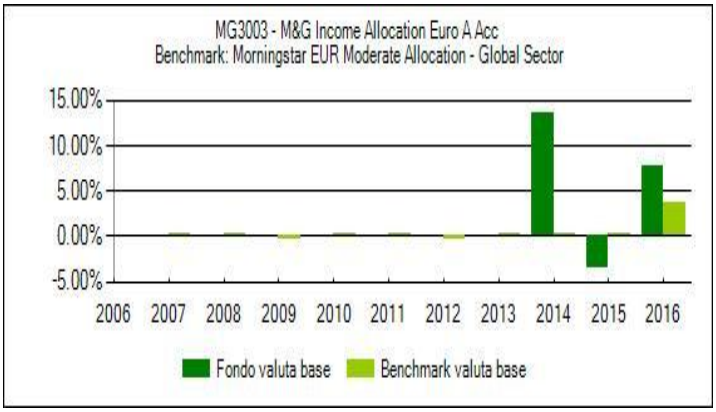
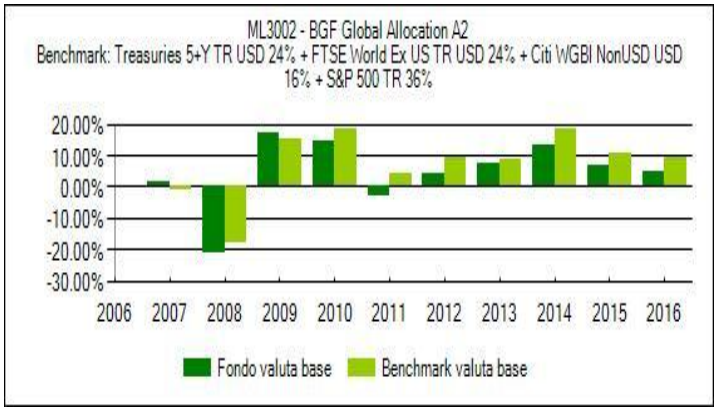
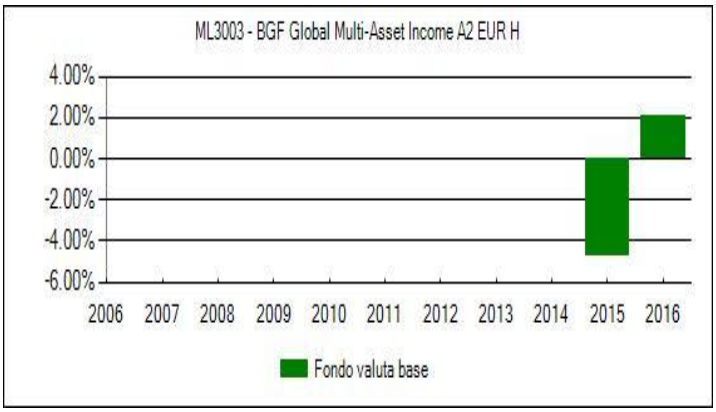
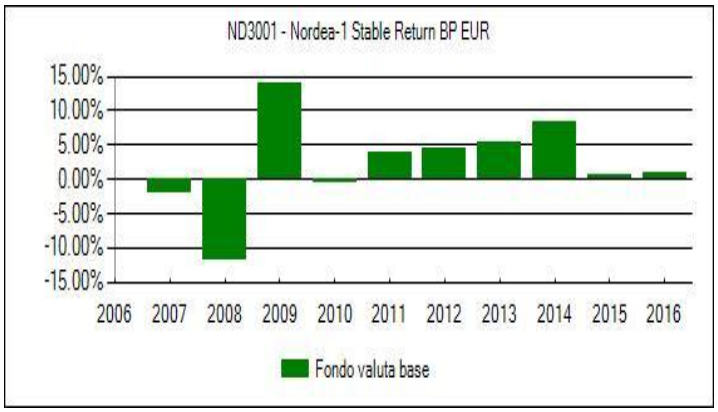
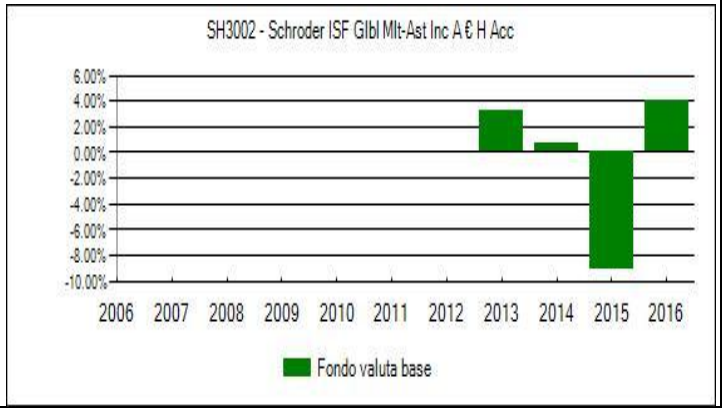
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
Variazione politica di investimento/Società di gestione da: 31/01/2011





La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo

La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo

stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
	

La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della Tipologia di investimento Obbligazionario

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	***Tipologia di investimento Obbligazionario***
Gestore	La *Tipologia di investimento Obbligazionario* e' gestita da Old Mutual Wealth Italy S.p.A. Per l'indicazione dei gestori dei Fondi esterni appartenenti alla Tipologia si rinvia alla tabella 1 riportata in calce al documento.
Altre informazioni	**Le Tipologie di investimento sono proposte di offerta che forniscono informazioni di sintesi relativamente a gruppi di fondi esterni e portafogli modello omogenei per investimento prevalente (Obbligazionario, Azionario, ecc.), tenuto conto dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che può modificare in ogni momento l'investimento dell'investitore-contraente, nei limiti dei fondi/portafogli riconducibili alla medesima Tipologia.** La Tipologia di investimento Obbligazionario di seguito descritta, è costituita da un insieme di fondi esterni e di portafogli modello che investono principalmente in titoli obbligazionari (sia governativi che corporate). E' prevista la possibilità per i fondi o i portafogli riconducibili alla Tipologia, di investire in via residuale in titoli azionari. L'investitore-contraente può decidere di investire il suo capitale combinando liberamente i fondi esterni e i portafogli gestiti riconducibili alla *Tipologia di investimento Obbligazionario*, nei limiti previsti nella Scheda sintetica informazioni generali. I fondi esterni e i portafogli gestiti riconducibili alla*Tipologia di investimento Obbligazionario* sono elencati in calce al documento. Con riferimento al dettaglio del domicilio e della direttiva di armonizzazione di ogni singolo fondo esterno si rinvia alla tabella 1 riportata in calce al documento, mentre per le informazioni relative ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche ad essi dedicate. **LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO** **Codice della proposta:** TIPO04 **Valuta di denominazione:** Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione è indicata, per singolo fondo, nella tabella 1 riportata in calce al documento. Per le informazioni di dettaglio sui portafogli si rinivia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate. **Data di inizio operatività:** 08/07/2013 **Politica di distribuzione dei proventi:** per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei singoli fondi esterni si rinvia alla tabella 1 riportata in calce al documento. Per informazioni di dettaglio sui portafogli si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate. In caso di Fondi esterni a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa. La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto), che l'investitore-contraente decide di investire in uno o più Fondi esterni/portafogli riconducibili alla *Tipologia di investimento Obbligazionario*

Finalità: graduale incremento del capitale investito attraverso la ricerca e la selezione delle migliori soluzioni di investimento legate alla Tipologia Obbligazionaria, disponibili nell'universo dei fondi investibili in Europa.

ATTIVITA' DI GESTIONE E ATTIVITA' DI SALVAGUARDIA DEL CONTRATTO EFFETTUATE DALL'IMPRESA

Nel corso della durata del contratto, indipendentemente dai fondi esterni/portafogli scelti dall'investitore-contraente, l'Impresa prevede un'**Attività di gestione** e un' **Attività di salvaguardia del contratto** che possono modificare la composizione dell'investimento iniziale, con le modalità e nei limiti qui di seguito riportati.

L'Attività di gestione *realizzata dall'Impresa persegue l'obiettivo di offrire tempo per tempo all'investitore-contraente le migliori soluzioni disponibili nell'universo dei fondi investibili in europa, attraverso una costante attività di ricerca e selezione. L'Attività di gestione viene realizzata almeno due volte l'anno mediante introduzione, eliminazione o sospensione alla vendita di fondi esterni.*
Le attività di eliminazione fondi vengono realizzate attraverso operazioni di switch, effettuate disinvestendo le quote dell'investitore-contraente dai fondi in eliminazione ed investendo il controvalore delle stesse in altri fondi o portafogli modello. Le operazioni di switch verranno effettuate con i seguenti limiti:

- *il fondo in via di eliminazione e il fondo/portafoglio di destinazione dovranno essere della medesima Tipologia di investimento;*
- *il fondo/portafoglio di destinazione presenterà lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto al fondo in via di eliminazione ovvero rispetto al fondo inizialmente scelto dall'investitore-contraente.*

L'Attività di salvaguardia del contratto *avviene senza una temporalità predefinita, ogni qualvolta eventi esogeni (es: liquidazioni, fusioni, ecc) rendano i fondi esterni in piattaforma non più sottoscrivibili o alterino significativamente le scelte compiute dall'investitore-contraente.*
L'attività di salvaguardia del contratto viene realizzata tramite operazioni di versamento di premio o di switch verso un altro fondo esterno o un portafoglio gestito della medesima Tipologia di investimento e con lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto al fondo oggetto di attività di salvaguardia del contratto, ritenuto idoneo e coerente con le scelte iniziali dell'investitore-contraente.

L'investitore contraente quindi, indipendentemente dalla sua scelta iniziale, a seguito dell'Attività di gestione e dell'Attività di salvaguardia,potrebbe in corso di contratto, detenere quote di uno o più fondi/portafogli comunque appartenenti alla medesima Tipologia di investimento, ma diversi da quelli inizialmente selezionati e caratterizzati da un grado di rischio, un orizzonte temporale e costi potenzialmente differenti da quelli inizialmente previsti.

PROGRAMMA STOPLOSS

Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.

Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio Programma Stop Loss tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale Programma stop loss, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener

	presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità. La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi: - è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla *Tipologia di investimento monetario* ; - l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo; - Grado di rischio: Basso; - Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni; - Codice: LLIQUI; - Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute; - data di inizio operatività della linea: 30/04/2008; - I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A benchmark Stile di gestione Attivo (prevalentemente adottato dai fondi esterni/portafogli che compongono la *Tipologia di investimento*. Per l'informazione relativa ai singoli fondi, si rinvia alla tabella 2 riportata in calce al documento). Per l'informazione relativa ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate. **Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe. **Benchmark :** per l'indicazione dei singoli benchmark adottati per ciascun fondo si rinvia alla tabella 2 riportata in calce al documento. Per l'informazione relativa ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni L'orizzonte temporale di investimento minimo consigliato per il recupero dei costi associato alla presente proposta di investimento corrisponde al Fondo esterno/portafoglio che all'interno della *Tipologia di investimento* presenta grado di rischio (volatilità) più alto. In caso di Fondi esterni/portafogli con medesima volatilità è stato indicato il dato relativo al fondo/portafoglio con costo di gestione più elevato.
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Alto Il dato fa riferimento al profilo di rischio più alto tra i fondi/portafogli appartenenti alla *Tipologia di investimento.* **Scostamento dal benchmark:** Rilevante Il dato fa riferimento allo scostamento più lungo tra i fondi/portafogli appartenenti alla *Tipologia di investimento.* I dati relativi all'orizzonte temporale e al grado di rischio sono espressi in termini conservativi in considerazione dell' *Attività di gestione* e dell'*Attività di salvaguardia del contratto*, che potrebbero modificare la composizione dell'investimento finanziario rispetto alla selezione iniziale fatta dall'investitore-contraente. Per l'informazione di dettaglio relativa ai singoli fondi, si rinvia alla tabella 2 riportata in calce al documento. Per l'informazione relativa ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.
Politica di	**Categoria:** per la categoria dei singoli fondi esterni appartenenti alla Tipologia, si rinvia

investimento

alla tabella 1 riportata in calce al documento. Per l'informazione relativa ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.

Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:
La Tipologia di investimento Obbligazionario di seguito descritta, è costituita da un insieme di fondi esterni e di portafogli modello che investono principalmente in titoli obbligazionari (sia governativi che corporate). E' prevista la possibilità per i fondi o i portafogli riconducibili alla Tipologia, di investire in via residuale in titoli azionari.

Aree geografiche/mercati di riferimento:
I fondi esterni investono sia in titoli emessi da emittenti dell'area euro che internazionali.

Categorie di emittenti: I fondi esterni possono investire sia in titoli governativi che corporate.

Derivati: Alcuni fondi esterni appartenenti alla *Tipologia*, rappresentata possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di un efficiente gestione del portafoglio. Per maggiori dettagli si rinvia alla Parte I del prospetto d'offerta.

I fondi esterni riconducibili alla proposta di investimento potrebbero essere OICR, o prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.

Per maggiori informazioni sui singoli fondi, si rinvia all'Allegato alla Parte I del Prospetto d'Offerta. Per le informazioni relative alla politica di investimento di ogni portafoglio, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.

Garanzie

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	0.570%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.012%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	

L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%

E – Altri costi successivi al versamento: il dato indicato rappresenta il costo di gestione applicato dalla Società di Gestione/Sicav corrispondente al Fondo/portafoglio con grado di rischio (volatilità) più alto presente nella Tipologia. In caso di Fondi/portafogli con medesima volatilità è stato indicato il dato relativo al fondo/portafoglio con costo di gestione più elevato. Il costo di gestione indicato si intende al netto della componente delle commissioni di gestione, definite "utilità attese", corrispondenti all'importo che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere (sulla base di quanto realmente ricevuto) all'investitore-contraente (Commissione di gestione - utilità attesa). Per l'evidenza della commissione di gestione, dell'utilità attesa e della Commissione di gestione - utilità attesa dei singoli fondi esterni, si rinvia alla tabella 2 riportata in calce al documento. Per l'evidenza dei dati relativi ai portafogli si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.

G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto), che l'investitore-contraente decide di investire in uno o più Fondi/portafogli appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei costi

Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione del contratto
l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso.

Costi di caricamento
Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.

Costo delle coperture assicurative previste dal contratto
Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto.

Costi per riscatto
Penalità di riscatto
La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto
Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati ai fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario

Costi relativi all'Attività di gestione e all'Attività di salvaguardia del contratto effettuate dall'Impresa
La commissione per l'*Attività di gestione* e per l'*Attività di salvaguardia del contratto* effettuate dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.
La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute.

Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti la Tipologia di investimento Obbligazionario
Per la quantificazione della commissione di gestione applicata ai singoli Fondi esterni appartenenti alla *Tipologia* si rinvia alla tabella allegata alla presente scheda sintetica.
Altre eventuali tipologie di costo (come le commissioni di performance applicate dalle Società di Gestione/Sicav) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Per il dettaglio dei costi di gestione dei singoli portafogli gestiti, si rinvia alle Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

Rendimento storico

Con riferimento ai grafici a barre che illustrano il rendimento annuo dei fondi esterni e dei benchmark nel corso degli ultimi dieci anni solari, si rinvia alla tabella 3 riportata in calce al documento. Per le informazioni relative ai rendimenti storici dei portafogli, si rinvia alle Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.
Il rendimento dei fondi viene rappresentato al netto dei costi prelevati dall'Impresa mediante annullamento di un determinato numero di quote.
I dati di rendimento dei fondi non includono i costi di sottoscrizione ne i costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Le performance dei fondi riflettono oneri gravanti sugli stessi e non contabilizzati nell'andamento dei benchmark.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
3.92%	3.45%	3.72%

** I dati si riferiscono ai ter calcolati dalla Società di Gestione/Sicav (sommati delle commissioni di gestione applicate dall'Impresa e al netto delle percentuali attese di utilità) più elevati riscontrati nella Tipologia.*

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori
79%

**Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.	
INFORMAZIONI ULTERIORI	
Valorizzazione dell'investimento	Il valore unitario delle quote dei singoli Fondi esterni è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.
Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. *Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche":* 30/03/2017 *Data di validità della parte "Informazioni Specifiche":* 01/04/2017 **La proposta Tipologia di investimento Obbligazionario è offerta dal 08/07/2013**	
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'	
L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità. Old Mutual Wealth Italy S.p.A. L'Amministratore delegato Erik Stattin	

ELENCO DEI FONDI ESTERNI E DEI PORTAFOGLI APPARTENENTI ALLA TIPOLOGIA DI INVESTIMENTO OBBLIGAZIONARIO

Elenco dei portafogli appartenenti alla Tipologia

1) Building block selezione - bond emerging hc hedge 2) Building block selezione - bond emerging hc usd 3) Building block selezione - Bond Emerging local 4) Building block selezione - Euro Corporate IG 5) Building block selezione - Euro Diversified Bond 6) Building block selezione - Euro Diversified ST 7) Building block selezione - Euro Flexible Bond 8) Building block selezione - Euro HY 9) Building block selezione - Global Bond HEDGE 10) Building block selezione - US Diversified Bond 11) Core block strategia - Coupon 12) Core block strategia - Emerging Markets Bond 13) Core block strategia - Income Opportunity 14) Building block selezione - Global Convertible HDG 15)Core block strategia - Global Opportunity.

Per ulteriori informazioni relative ai portafogli, si rinvia alla Scheda sintetica informazioni specifiche dedicata a ciascuno di essi.

Elenco dei fondi appartenenti alla Tipologia

Per "Commissione di gestione" si intende la commissione di gestione applicata ai singoli fondi esterni dalle Società di gestione/Sicav di appartenenza.
Per Utilità attesa (in %) si intende una quota parte indicativa delle commissioni di gestione che l'impresa riceve dalle singole Società di Gestione/Sicav in base ad accordi di retrocessione. L'impresa si impegna in ogni caso a retrocedere all'investitore-contraente quanto realmente ricevuto dalle singole Società di Gestione/Sicav , secondo le modalità definite nella Parte I del Prospetto d'offerta.
Si avvisa che sia le Commissioni di gestione che le Utilità attese possono subire variazioni nel tempo.
Gli orizzonti temporali vengono espressi in anni interi.

Tabella 1

Denominazio	Codic	ISIN	Gestore	Domicilio	Valut	Direttiva	Proventi

ne	e				a	armonizzazione	
AB FCP I European Income A2	AZ4004	LU0095024591	AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
AB FCP I American Income A2	AZ4005	LU0232525203	AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
BlueBay Invmt Grd Euro AggtBd R EUR	BB4001	LU0549543014	BlueBay Funds Management Company S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Carmignac Sécurité A EUR acc	CA4001	FR0010149120	Carmignac Gestion	Francia	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Candriam Bds Emerging Mkts C USD Acc	DE4006	LU0083568666	Candriam Luxembourg	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione
Candriam Bds Emerging Mkts C EUR Hdg	DE4007	LU0594539719	Candriam Luxembourg	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Candriam Bds Euro Short Term C EUR Acc	DE4008	LU0157929810	Candriam Luxembourg	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Candriam Bds Emerging Dbt Lcl Curs C€Acc	DE4011	LU0616945282	Candriam Luxembourg SA	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Candriam Bds Total Return C	DE4012	LU0252128276	Candriam Luxembourg	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Deutsche Invest I Euro Bonds (Short) LC	DW4002	LU0145655824	Deutsche Asset Management S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Deutsche Invest I Euro Corp Bds LC	DW4003	LU0300357554	Deutsche Asset Management S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Eurizon EasyFund Bd High Yield Z	EU4002	LU0335991534	EURIZON CAPITAL SGR S.p.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Epsilon Fund Euro Bond R	EU4003	LU0367640660	Eurizon Capital S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Epsilon Fund Emerging Bond TR R	EU4004	LU0365358141	Eurizon Capital S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
JPM Emerging Mkts Dbt A (inc) EUR H	FF4002	LU0072845869	JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Distribuzione
JPM Global Convert (EUR) A (acc) EUR	FF4006	LU0210533500	JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
JPM Global Corp Bd A	FF4018	LU0408846458	JPMorgan Asset	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione

(acc) EUR H			Management (Europe) S.r.l.				
JPM Global Strat Bd A acc perf USD	FF4022	LU0514679140	JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione
JPM Global Bond Opps A (acc) EUR H	FF4023	LU0890597635	JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
FvS Bond Opportunities EUR I	FL4001	LU0399027886	Flossbach von Storch Invest S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Franklin Strategic Income A Acc EUR H1	FT1002	LU0592650674	FRANKLIN ADVISERS, INC.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Templeton Global Total Ret A Acc EUR H1	FT4012	LU0294221097	FRANKLIN ADVISERS, INC.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Templeton Global Bond A Acc EUR H1	FT4013	LU0294219869	FRANKLIN ADVISERS, INC.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Templeton Emerging Mkts Bd A Qdis EUR	FT4016	LU0152984307	FRANKLIN ADVISERS, INC.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Distribuzione
Templeton Global Bond (Euro) A Acc EUR	FT4017	LU0170474422	FRANKLIN ADVISERS, INC.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Fidelity Euro Bond A-EUR	FY4001	LU0048579097	FIL Fund Management Limited	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Distribuzione
Fidelity Euro Short Term Bond A-Acc-EUR	FY4012	LU0267388220	FIL Fund Management Limited	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
GS Emerg Mkts Debt Base Acc	GS4006	LU0234573003	Goldman Sachs Asset Management International	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione
GS Glbl Fixed Income + Hdgd Base Acc	GS4009	LU0234590353	Goldman Sachs Asset Management International	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
GS Glbl Fixed Income Hdgd Base Acc	GS4011	LU0234681152	Goldman Sachs Asset Management International	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
GS Emerg Mkts Debt Base EUR Hdg Acc	GS4012	LU0262418394	Goldman Sachs Asset Management International	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
GS Emerg Mkts Debt Local Base Acc	GS4015	LU0302282867	Goldman Sachs Asset Management International	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione
GS Glbl Credit Pt	GS4016	LU0234589348	Goldman Sachs Asset	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione

(Hdg) Base Acc			Management International				
GS Glbl Fixed Income Port Base Acc	GS4018	LU0234570595	Goldman Sachs Asset Management Global Services Limited	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione
Henderson Horizon Euro Corp Bond A2 Acc	HE2015	LU0451950314	Henderson Fund Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
HSBC GIF Euro High Yield Bond AC	HS4002	LU0165128348	HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
HSBC GIF Euro Credit Bond AC	HS4009	LU0165124784	HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
HSBC Euro Short Term Bond Fund AC (EUR)	HS4011	FR0000972473	HSBC Global Asset Management (France)	Francia	Eur	Armonizzato	Accumulazione
HSBC GIF Global High Income Bond ACHEUR	HS4013	LU0807188023	HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Investec GSF EM LC Dyn Dbt A€ Acc	IC4001	LU0791647711	Investec Asset Management Limited	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
NN (L) Em Mkt Dbt HC X Cap EUR H i	IL4016	LU0546915215	NN Investment Partners Luxembourg S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
NN (L) US Credit X Cap USD	IL4018	LU0546920561	NN Investment Partners Luxembourg S.A.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione
NN (L) European Hi Yld X Cap EUR	IL4021	LU0529382011	NN Investment Partners Luxembourg S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
NN (L) Liquid Euribor 3M A Cap	IL4022	LU0396758384	NN Investment Partners Luxembourg S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
NN (L) Em Mkt Dbt HC X Cap USD	IL4024	LU0555020568	NN Investment Partners Luxembourg S.A.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione
Invesco Euro Corporate Bond A Acc	IV4005	LU0243957825	Invesco Management S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Invesco Global Total Ret (EUR) Bd	IV4006	LU0534239909	Invesco Management S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione

A Acc							
Janus Flexible Income A EUR Acc Hedged	JA4001	IE0009516141	Janus Capital International Limited	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione
JB BF Emerging Bond (USD)-USD B Acc	JB4006	LU0081406000	GAM (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione
JB BF Local Emerging-USD B	JB4012	LU0107852195	GAM (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione
JB BF Credit Opportunities -EUR B	JB4015	LU0159196806	GAM (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
JB BF Emerging Bond-EUR B Acc	JB4020	LU0806867908	GAM (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
JPM Income Opp A (acc) perf EUR H	JP4011	LU0289470113	JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Jupiter Dynamic Bond L EUR Acc	JU4001	LU0853555380	Jupiter Unit Trust Managers Limited	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Kames Strategic Global Bond A EUR Acc H	KC4001	IE00B296YK09	Kames Capital plc	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Legg Mason BW Glb Fxd Inc A Acc Hg € AH	LM4002	IE00B23Z8X43	Legg Mason Investments (Europe) Limited	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione
LO Funds - Conv Bd (EUR) P A	LO4010	LU0159201655	Lombard Odier Funds (europe) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
BNY Mellon Euroland Bond A EUR	ME4004	IE0032722260	BNY Mellon Global Management Limited	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione
BNY Mellon Global Oppc Bd € H Hd	ME4008	IE00B44TBJ69	BNY Mellon Global Management Limited	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione
MFS Meridian Emerg Mkts Dbt AH1 EUR Acc	MF4001	LU0583240519	MFS International Ltd.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
MFS Meridian US Gov Bond A1 USD	MF4002	LU0219442547	MFS International Ltd.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione
MFS Meridian Emerg Mkts Dbt A1 USD Acc	MF4004	LU0125948108	MFS International Ltd.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione
M&G European Corporate Bond A EUR	MG4001	GB0032178856	M&G Securities Limited	Regno Unito	Eur	Armonizzato	Accumulazione

M&G Global Macro Bond A USD	MG4002	GB00B65PCY96	M&G Securities Limited	Inghilterra	Usd	Armonizzato	Accumulazione
M&G Global Macro Bond Euro A-H Gross Acc	MG4004	GB00B78PJC09	M&G Securities Limited	Inghilterra	Eur	Armonizzato	Accumulazione
M&G Global Macro Bond Euro A Acc	MG4006	GB00B78PH718	M&G Securities Limited	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
BGF Fixed Income Global Opps A2 EUR H	ML4004	LU0278453476	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
BGF Euro Bond A2	ML4005	LU0050372472	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
BGF Euro Short Duration Bond A2	ML4007	LU0093503810	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
BGF Euro Corporate Bond A2	ML4008	LU0162658883	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
BGF Fixed Income Global Opps A2	ML4012	LU1005243255	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
BGF Emerging Markets Bond A2 EUR H	ML4013	LU0413376566	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
BGF Emerging Markets Bond A2 USD	ML4015	LU0200683885	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
MS INVF Global Fixed Income Opps AH	MS4020	LU0712123511	Morgan Stanley Investment Management Inc.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Muzinich Enhancedyield S/T Bd EUR A Acc	MU4001	IE0033758917	Muzinich & Co. (Irlanda) Limited	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Muzinich Europeyield A EUR Hdg Acc	MU4005	IE0005315449	Muzinich & Co. (Irlanda) Limited	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Nordea-1 European High Yield Bd BP EUR	ND4005	LU0141799501	Nordea Investment Funds S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Nordea-1 Emerging Market Bond BP EUR	ND4009	LU0772926084	Nordea Investment Funds S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Nordea-1 Emerging Market Bond HB EUR	ND4010	LU0772927215	Nordea Investment Funds S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Loomis Sayles	NT4001	IE00B92R0N4	NGAM S.A.	Lussembur	Eur	Armonizzato	Accumulazio

Multisect Inc Fd H-R/A EUR		5		go			ne
Natixis Euro Aggregate R/A EUR	NX4001	LU0935223627	NATIXIS ASSET MANAGEMENT	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Pictet-EUR Bonds R	PC4001	LU0128492732	Pictet Asset Management (Europe) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Pictet-EUR Corporate Bonds R	PC4002	LU0128473435	Pictet Asset Management (Europe) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Pictet-Emerging Local Ccy Dbt R EUR	PC4004	LU0280437830	Pictet Asset Management (Europe) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Pictet-Global Emerging Debt HR EUR	PC4014	LU0280438648	Pictet Asset Management (Europe) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Pictet-Global Emerging Debt I EUR	PC4015	LU0852478915	Pictet Asset Management (Europe) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Pioneer Fds US Dollar ST E EUR ND	PI4001	LU0104258750	Pioneer Asset Management S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Pioneer Fds Euro Bond E EUR ND	PI4003	LU0111930052	Pioneer Asset Management S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Pioneer Fds Emerg Mkts Bd E EUR ND	PI4005	LU0111925136	Pioneer Asset Management S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Pioneer Fds US Dollar Agg Bd E EUR ND	PI4020	LU0243702593	Pioneer Asset Management S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Pioneer Fds Strategic Inc E EUR HND	PI4021	LU0233974806	Pictet Asset Management (Europe) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Pioneer Fds Euro Aggt Bd E EUR ND	PI4022	LU0313645664	Pioneer Asset Management S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
PIMCO GIS Euro Bond Ins Acc	PM4001	IE0004931386	Pimco funds Global Investors Series plc	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione
PIMCO GIS Global Bond Ins Acc USD	PM4004	IE0002461055	Pimco funds Global Investors Series plc	Irlanda	Usd	Armonizzato	Accumulazione
PIMCO GIS Global Bond Ins EUR Hdg Acc	PM4005	IE0032875985	Pimco funds Global Investors Series plc	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione
PIMCO GIS Global Hi Yld Bd Ins EUR Hdg I	PM4006	IE00B0V9TC00	Pimco funds Global Investors Series plc	Irlanda	Eur	Armonizzato	Distribuzione
PIMCO GIS Glbl Inv Grd Crdt Inst Acc € H	PM4007	IE0032876397	Pimco funds Global Investors Series plc	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione
PIMCO GIS US High Yld Bd	PM4011	IE0032883534	Pimco funds Global	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione

Inst EUR Hg Acc			Investors Series plc				
PIMCO GIS Emerg Local Bond E EUR Acc	PM4016	IE00B5ZW6Z28	Pimco funds Global Investors Series plc	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione
PIMCO GIS Diversified Inc E EUR Hdg Acc	PM4018	IE00B1Z6D669	Pimco funds Global Investors Series plc	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione
PIMCO GIS Income Inst Acc EUR H	PM4023	IE00B80G9288	Pimco funds Global Investors Series plc	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
PIMCO GIS Euro Income Bond Instl Acc	PM4024	IE00B3V8Y234	Pimco funds Global Investors Series plc	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Parvest Bond Euro Corporate C C	PR4024	LU0131210360	BNP Paribas Investment Partners Luxembourg	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Robeco Lux-o-rente DH EUR	RE4001	LU0084302339	Robeco Luxembourg S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Raiffeisen-Europa-HighYield R VT	RF4001	AT0000765599	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.	Austria	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Russell Global Bond EH-B Acc	RU4001	IE00B036K821	Russell Investments Ireland Limited,	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Russell Euro Fixed Income B	RU4003	IE0002414344	Russell Investments Ireland Limited,	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Schroder ISF Euro Bond A Acc	SH4003	LU0106235533	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Schroder ISF Glbl Corp Bd A Acc	SH4007	LU0106258311	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione
Schroder ISF Glbl Convert Bd A EUR H Acc	SH4020	LU0352097439	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Threadneedle Eurp Hi Yld Bd Ret Grs EUR	TH4006	GB00B42R2118	Threadneedle Investment Services Limited	Regno Unito	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Threadneedle Eurp Corp Bd Ret Grs	TH4007	GB00B1FQYB82	Threadneedle Investment Services Limited	Regno Unito	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Tikehau Taux	TK4001	FR001081982	Tikehau	Francia	Eur	Armonizzato	Accumulazio

Variables P		1	Investment Management				ne
TCW Fds MetWest Total Return Bd AE	TW4001	LU0905645791	TCW Investment Management Company	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
TCW Fds MetWest Total Return Bd AEHE	TW4002	LU0905645528	TCW Investment Management Company	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
UBS (Lux) BS Convt Glbl € P-acc	UB4002	LU0203937692	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
UBS (Lux) BS USD Corp $ P-acc	UB4005	LU0172069584	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione
UniEuroRenta Corporates C	UI4001	LU0136786182	Union Investment Luxembourg S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Vontobel EUR Corp Bd Mid Yield B	VO4006	LU0153585723	VONTOBEL ASSET MANAGEMENT S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Vontobel Emerging Markets Debt B	VO4007	LU0926439562	VONTOBEL ASSET MANAGEMENT S.A.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione
Vontobel Emerging Markets Debt H EUR	VO4008	LU0926439992	VONTOBEL ASSET MANAGEMENT S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
AXA WF Euro Credit Plus A-C EUR	WF4002	LU0164100710	AXA Funds Management S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
AXA WF Euro Credit Short Dur A-C EUR	WF4005	LU0251661756	AXA Funds Management S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
AXA WF Glbl Inflation Bd A-C EUR	WF4006	LU0266009793	AXA Funds Management S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
AXA WF Frm Global Convertibles A-C EUR	WF4007	LU0545110271	AXA Funds Management S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
AXA WF Glbl Strategic Bonds A(H)-C EUR	WF4008	LU0746604288	AXA Funds Management S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione

Tabella 2.

Denominazione	Tipologia di gestione	Scostamento dal benchmark	Benchmark	Orizzonte	Grado Rischio	Commissione di gestione	Utilità attesa (in %)	Commissione di gestione - utilità attesa
AB FCP I European Income A2	A benchmark	Rilevante	65%Barc EU Ag/35%Barc EU HY 2% 1/08-P/65%Barc	20 anni	Medio	1.100%	0.28	0.820%

			EU Ag/35%BofA EU HY 2% I-12/07 - Hedged					
AB FCP I American Income A2	A benchmark	Contenuto	50% LB GOV/35% JPM EMBI GLOB/15% LB HY 2% CONST(1/1/2008-P)50% BofA ML Govt / 15% BofA ML High Yield / 35% JPM EMBI Global(I-12/31/2007)	20 anni	Medio alto	1.100%	0.28	0.820%
BlueBay Invmt Grd Euro AggtBd R EUR	A benchmark	Rilevante	Barclays Euro-Agg Composite	20 anni	Medio	0.750%	0.19	0.560%
Carmignac Sécurité A EUR acc	A benchmark	Significativo	FTSE MTS Ex-CNO Etrix 1-3Y TR EUR	20 anni	Medio basso	1.000%	0.25	0.750%
Candriam Bds Emerging Mkts C USD Acc	A benchmark	Contenuto	JPM EMBI Global Diversified TR	20 anni	Alto	1.000%	0.30	0.700%
Candriam Bds Emerging Mkts C EUR Hdg	A benchmark	Rilevante	JPM EMBI Global Diversified TR EUR	20 anni	Medio alto	1.000%	0.30	0.700%
Candriam Bds Euro Short Term C EUR Acc	A benchmark	Rilevante	Benchmark non dichiarato dalla società	20 anni	Medio basso	0.400%	0.12	0.280%
Candriam Bds Emerging Dbt Lcl Curs C€Acc	A benchmark	Contenuto	Benchmark non dichiarato dalla società	20 anni	Alto	1.000%	0.30	0.700%
Candriam Bds Total Return C	A benchmark	Rilevante	Benchmark non dichiarato dalla società	20 anni	Medio	0.750%	0.23	0.520%
Deutsche Invest I Euro Bonds (Short) LC	A benchmark	Rilevante	Markit iBoxx EUR Overall 1-3 TR	20 anni	Medio basso	0.400%	0.15	0.250%
Deutsche Invest I Euro Corp Bds LC	A benchmark	Contenuto	Markit iBoxx EUR Corp TR	20 anni	Medio	0.900%	0.23	0.670%
Eurizon EasyFund Bd High Yield Z	A benchmark	Contenuto	BofAML Gbl HY BB-B Constnd TR Hdg EUR	20 anni	Medio	0.250%	0.00	0.250%
Epsilon Fund Euro Bond R	A benchmark	Contenuto	JPM EMU TR	20 anni	Medio	0.850%	0.30	0.550%
Epsilon Fund Emerging Bond TR R	A benchmark	Rilevante	Benchmark non dichiarato dalla società	20 anni	Medio basso	1.000%	0.38	0.620%
JPM Emerging Mkts Dbt A	A benchmark	Rilevante	JPM EMBI Global Diversified TR EUR	20 anni	Medio alto	1.150%	0.32	0.830%

(inc) EUR H								
JPM Global Convert (EUR) A (acc) EUR	A benchmark	Contenuto	UBS Global Focus Convertible TR Hdg	20 anni	Medio alto	1.250%	0.34	0.910%
JPM Global Corp Bd A (acc) EUR H	A benchmark	Contenuto	Barclays Gbl Agg Corp TR Hdg EUR	20 anni	Medio	0.800%	0.22	0.580%
JPM Global Strat Bd A acc perf USD	A benchmark	Contenuto	MSCI Europe NR	20 anni	Medio alto	1.000%	0.28	0.720%
JPM Global Bond Opps A (acc) EUR H	A benchmark	Rilevante	Barclays Multiverse TR Hdg USD	20 anni	Medio	1.000%	0.28	0.720%
FvS Bond Opportunities EUR I	A benchmark	Rilevante	BarCap Global Aggregate TR Hdg EUR	20 anni	Medio	0.430%	0.00	0.430%
Franklin Strategic Income A Acc EUR H1	A benchmark	Rilevante	BarCap US Agg Bond TR	20 anni	Medio	0.750%	0.33	0.420%
Templeton Global Total Ret A Acc EUR H1	A benchmark	Contenuto	BarCap Multiverse TR	20 anni	Alto	0.750%	0.27	0.480%
Templeton Global Bond A Acc EUR H1	A benchmark	Contenuto	JPM GBI Global TR USD	20 anni	Alto	0.750%	0.27	0.480%
Templeton Emerging Mkts Bd A Qdis EUR	A benchmark	Contenuto	JPM EMBI Global TR	20 anni	Alto	1.000%	0.43	0.570%
Templeton Global Bond (Euro) A Acc EUR	A benchmark	Significativo	JPM Global TR Hdg	20 anni	Medio	0.750%	0.27	0.480%
Fidelity Euro Bond A-EUR	A benchmark	Contenuto	BofAML EMU Lg Cap IG TR	20 anni	Medio	0.750%	0.19	0.560%
Fidelity Euro Short Term Bond A-Acc-EUR	A benchmark	Rilevante	BofAML EMU Broad Market 1-3Y TR EUR	20 anni	Medio basso	0.500%	0.13	0.370%
GS Emerg Mkts Debt Base Acc	A benchmark	Contenuto	JPM EMBI Global Diversified TR	20 anni	Alto	1.250%	0.31	0.940%
GS Glbl Fixed Income + Hdgd Base Acc	A benchmark	Contenuto	BarCap Global Aggregate TR Hdg	20 anni	Medio	1.000%	0.25	0.750%
GS Glbl Fixed Income Hdgd Base Acc	A benchmark	Contenuto	BarCap Global Aggregate TR Hdg	20 anni	Medio	1.000%	0.25	0.750%
GS Emerg Mkts Debt	A benchm	Contenuto	JPM EMBI Global Diversified TR EUR	20 anni	Medio	1.250%	0.31	0.940%

Base EUR Hdg Acc	ark				alto			
GS Emerg Mkts Debt Local Base Acc	A benchmark	Contenuto	JPM EMBI Global Diversified TR	20 anni	Alto	1.600%	0.40	1.200%
GS Glbl Credit Pt (Hdg) Base Acc	A benchmark	Contenuto	Barclays Gbl Agg Corp TR Hdg USD	20 anni	Medio alto	1.000%	0.25	0.750%
GS Glbl Fixed Income Port Base Acc	A benchmark	Contenuto	BarCap Global Aggregate	20 anni	Medio alto	1.000%	0.25	0.750%
Henderson Horizon Euro Corp Bond A2 Acc	A benchmark	Contenuto	Markit iBoxx EUR Corp TR	20 anni	Medio	0.750%	0.23	0.520%
HSBC GIF Euro High Yield Bond AC	A benchmark	Contenuto	BofAML Euro HY BB-B Constrained TR EUR	20 anni	Medio alto	1.100%	0.30	0.800%
HSBC GIF Euro Credit Bond AC	A benchmark	Contenuto	Markit iBoxx EUR Corp TR	20 anni	Medio	0.850%	0.23	0.620%
HSBC Euro Short Term Bond Fund AC (EUR)	A benchmark	Contenuto	BarCap Agg 1-3 Yr TR	20 anni	Basso	0.680%	0.18	0.500%
HSBC GIF Global High Income Bond ACHEUR	A benchmark	Rilevante	Benchmark non dichiarato dalla società	20 anni	Medio alto	1.250%	0.34	0.910%
Investec GSF EM LC Dyn Dbt A€ Acc	A benchmark	Contenuto	JPM GBI EM Global Diversified TR	20 anni	Alto	1.500%	0.38	1.120%
NN (L) Em Mkt Dbt HC X Cap EUR H i	A benchmark	Rilevante	JPM EMBI Global Diversified TR EUR	20 anni	Medio alto	1.500%	0.41	1.090%
NN (L) US Credit X Cap USD	A benchmark	Contenuto	BarCap US Corp IG TR	20 anni	Medio alto	1.000%	0.28	0.720%
NN (L) European Hi Yld X Cap EUR	A benchmark	Significativo	BofA MLopean Currency High Yield 3% Constrained Ex-Sub Financials	20 anni	Medio alto	1.500%	0.41	1.090%
NN (L) Liquid Euribor 3M A Cap	A benchmark	Contenuto	EURIBOR 3 Months	20 anni	Basso	0.080%	0.00	0.080%
NN (L) Em Mkt Dbt HC X Cap USD	A benchmark	Rilevante	JPM EMBI Global Diversified TR	20 anni	Alto	1.500%	0.38	1.120%
Invesco Euro Corporate Bond A Acc	A benchmark	Rilevante	Mstar GIF OS EUR Corporate	20 anni	Medio	1.000%	0.28	0.720%
Invesco Global Total	A benchm	Rilevante	EURIBOR 3 Months	20 anni	Medio	1.000%	0.28	0.720%

Ret (EUR) Bd A Acc	ark							
Janus Flexible Income A EUR Acc Hedged	A benchmark	Rilevante	BarCap US Agg Bond TR	20 anni	Medio	1.250%	0.38	0.870%
JB BF Emerging Bond (USD)-USD B Acc	A benchmark	Contenuto	JPM EMBI Global TR	20 anni	Alto	1.300%	0.33	0.970%
JB BF Local Emerging-USD B	A benchmark	Contenuto	JPM ELMI+ TR	20 anni	Alto	1.400%	0.35	1.050%
JB BF Credit Opportunities-EUR B	A benchmark	Rilevante	Cust. Benchmark for JB BF Credit Opportunities-EUR	20 anni	Medio	1.000%	0.25	0.750%
JB BF Emerging Bond-EUR B Acc	A benchmark	Rilevante	JPM EMBI Global TR	20 anni	Medio alto	1.300%	0.33	0.970%
JPM Income Opp A (acc) perf EUR H	A benchmark	Rilevante	EONIA	20 anni	Medio	1.000%	0.28	0.720%
Jupiter Dynamic Bond L EUR Acc	A benchmark	Rilevante	Benchmark non dichiarato dalla società	20 anni	Medio	1.250%	0.38	0.870%
Kames Strategic Global Bond A EUR Acc H	A benchmark	Rilevante	BarCap Global Aggregate TR	20 anni	Medio	1.300%	0.35	0.950%
Legg Mason BW Glb Fxd Inc A Acc Hg € AH	A benchmark	Significativo	Citi WGBI USD	20 anni	Medio alto	1.100%	0.30	0.800%
LO Funds - Conv Bd (EUR) P A	A benchmark	Significativo	TReuters Global Hedged CB TR EUR	20 anni	Medio alto	0.650%	0.33	0.320%
BNY Mellon Euroland Bond A EUR	A benchmark	Contenuto	BarCap Agg Bond TR	20 anni	Medio	1.000%	0.30	0.700%
BNY Mellon Global Oppc Bd € H Hd	A benchmark	Rilevante	Benchmark non dichiarato dalla società	20 anni	Medio	1.250%	0.38	0.870%
MFS Meridian Emerg Mkts Dbt AH1 EUR Acc	A benchmark	Rilevante	JPM EMBI Global TR	20 anni	Medio alto	0.900%	0.35	0.550%
MFS Meridian US Gov Bond A1 USD	A benchmark	Contenuto	Barclays US Govt/Mortgage TR USD	20 anni	Medio alto	0.600%	0.28	0.320%
MFS Meridian Emerg Mkts Dbt A1 USD	A benchmark	Contenuto	JPM EMBI Global TR	20 anni	Medio alto	0.900%	0.35	0.550%

Acc								
M&G European Corporate Bond A EUR	A benchmark	Contenuto	Morningstar EUR Corporate Bond Sector	20 anni	Medio alto	1.000%	0.27	0.730%
M&G Global Macro Bond A USD	A benchmark	Contenuto	Morningstar Global Bond Sector	20 anni	Medio alto	1.250%	0.33	0.920%
M&G Global Macro Bond Euro A-H Gross Acc	A benchmark	Rilevante	Morningstar Global Bond Sector	20 anni	Medio alto	1.250%	0.33	0.920%
M&G Global Macro Bond Euro A Acc	A benchmark	Contenuto	Barclays Global Aggregate TR EUR	20 anni	Alto	1.250%	0.33	0.920%
BGF Fixed Income Global Opps A2 EUR H	A benchmark	Rilevante	BarCap Global Aggregate TR	20 anni	Medio	1.000%	0.30	0.700%
BGF Euro Bond A2	A benchmark	Contenuto	BarCap Agg 500MM TR	20 anni	Medio	0.750%	0.23	0.520%
BGF Euro Short Duration Bond A2	A benchmark	Significativo	BarCap Agg 500MM 1-3 Yr TR	20 anni	Medio basso	0.750%	0.23	0.520%
BGF Euro Corporate Bond A2	A benchmark	Contenuto	BofAML EMU Corporate TR	20 anni	Medio	0.800%	0.24	0.560%
BGF Fixed Income Global Opps A2	A benchmark	Significativo	BarCap Global Aggregate TR	20 anni	Medio alto	1.000%	0.30	0.700%
BGF Emerging Markets Bond A2 EUR H	A benchmark	Rilevante	JPM EMBI Global Diversified TR EUR	20 anni	Medio alto	1.250%	0.38	0.870%
BGF Emerging Markets Bond A2 USD	A benchmark	Contenuto	JPM EMBI Global Diversified TR EUR	20 anni	Alto	1.250%	0.38	0.870%
MS INVF Global Fixed Income Opps AH	A benchmark	Rilevante	Barclays Global Aggregate TR EUR	20 anni	Medio	1.000%	0.29	0.710%
Muzinich Enhancedyield S/T Bd EUR A Acc	A benchmark	Significativo	BofAML German Federal Govt 1-3Y TR EUR	20 anni	Medio basso	0.450%	0.00	0.450%
Muzinich Europeyield A EUR Hdg Acc	A benchmark	Significativo	BofA Merrill Lynch BB-B European Currency Non-Financial High Yield Constrained Index (HP4N) - EUR Hedged	20 anni	Medio	1.000%	0.00	1.000%

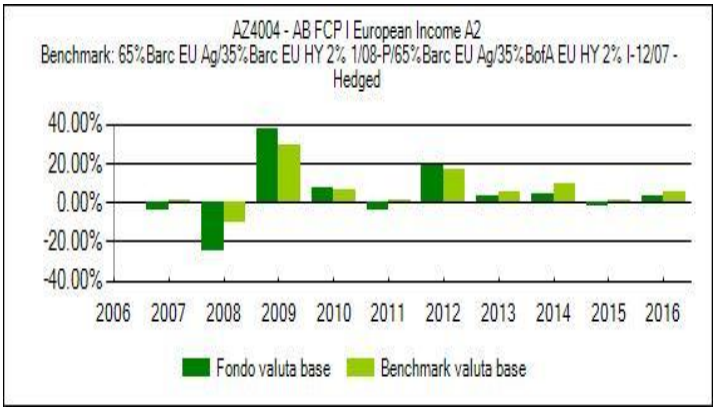
Nordea-1 European High Yield Bd BP EUR	A benchmark	Significativo	BofAML European Ccy HY Constnd TR HEUR	20 anni	Medio alto	1.000%	0.25	0.750%
Nordea-1 Emerging Market Bond BP EUR	A benchmark	Contenuto	JPM EMBI Global Diversified TR EUR	20 anni	Alto	1.000%	0.25	0.750%
Nordea-1 Emerging Market Bond HB EUR	A benchmark	Rilevante	JPM EMBI Global Diversified TR EUR	20 anni	Medio alto	1.000%	0.25	0.750%
Loomis Sayles Multisect Inc Fd H-R/A EUR	A benchmark	Rilevante	Barclays US Govt/Credit TR EUR	20 anni	Medio alto	1.500%	0.31	1.190%
Natixis Euro Aggregate R/A EUR	A benchmark	Contenuto	BarCap Agg 500MM TR	20 anni	Medio	0.800%	0.50	0.300%
Pictet-EUR Bonds R	A benchmark	Contenuto	BarCap Agg Bond TR	20 anni	Medio	1.000%	0.33	0.670%
Pictet-EUR Corporate Bonds R	A benchmark	Contenuto	BarCap Agg Corps TR	20 anni	Medio	1.150%	0.37	0.780%
Pictet-Emerging Local Ccy Dbt R EUR	A benchmark	Contenuto	JPM GBI EM Global Diversified TR	20 anni	Alto	1.750%	0.57	1.180%
Pictet-Global Emerging Debt HR EUR	A benchmark	Rilevante	JPM EMBI Global Diversified TR EUR	20 anni	Medio alto	1.600%	0.52	1.080%
Pictet-Global Emerging Debt I EUR	A benchmark	Rilevante	JPM EMBI Global Diversified TR EUR	20 anni	Alto	0.550%	0.00	0.550%
Pioneer Fds US Dollar ST E EUR ND	A benchmark	Contenuto	Bank of America Merrill Lynch 3 month Libor	20 anni	Medio alto	0.800%	0.24	0.560%
Pioneer Fds Euro Bond E EUR ND	A benchmark	Contenuto	JPM EMU TR	20 anni	Medio alto	1.050%	0.32	0.730%
Pioneer Fds Emerg Mkts Bd E EUR ND	A benchmark	Contenuto	JPM EMBI Global Diversified 95%, JPM Cash 1 Mnth Euro 5%	20 anni	Medio alto	1.200%	0.36	0.840%
Pioneer Fds US Dollar Agg Bd E EUR ND	A benchmark	Contenuto	BarCap US Agg Bond TR	20 anni	Medio alto	1.000%	0.32	0.680%
Pioneer Fds Strategic Inc E EUR HND	A benchmark	Rilevante	BarCap US Universal TR	20 anni	Medio	1.200%	0.36	0.840%
Pioneer Fds Euro Aggt Bd E EUR ND	A benchmark	Contenuto	BarCap Agg Bond TR	20 anni	Medio	0.600%	0.18	0.420%
PIMCO GIS Euro Bond	A benchm	Contenuto	CITI BIG	20 anni	Medio	0.460%	0.00	0.460%

Ins Acc	ark							
PIMCO GIS Global Bond Ins Acc USD	A benchmark	Contenuto	BarCap Global Aggregate	20 anni	Medio alto	0.490%	0.00	0.490%
PIMCO GIS Global Bond Ins EUR Hdg Acc	A benchmark	Rilevante	BarCap Global Aggregate TR	20 anni	Medio	0.490%	0.00	0.490%
PIMCO GIS Global Hi Yld Bd Ins EUR Hdg I	A benchmark	Rilevante	BofAML BB-B Devlpd Mrkt HY Cnstrnd USD	20 anni	Medio alto	0.550%	0.00	0.550%
PIMCO GIS Glbl Inv Grd Crdt Inst Acc € H	A benchmark	Rilevante	BarCap Gbl Agg Credit TR Hdg	20 anni	Medio	0.490%	0.00	0.490%
PIMCO GIS US High Yld Bd Inst EUR Hg Acc	A benchmark	Rilevante	BofAML BB-B Devlpd Mrkt HY Cnstrnd USD	20 anni	Medio alto	0.550%	0.00	0.550%
PIMCO GIS Emerg Local Bond E EUR Acc	A benchmark	Contenuto	JPM GBI EM Global Diversified TR	20 anni	Alto	1.890%	0.47	1.420%
PIMCO GIS Diversified Inc E EUR Hdg Acc	A benchmark	Rilevante	Composite:33% Barclays Capital Global Aggregate Credit Component;33% BofA Merrill Lynch Global High Yield,BB-B Rated Constrained;34%JPMorgan EMBI Global; All EUR Hdgd	20 anni	Medio	1.590%	0.40	1.190%
PIMCO GIS Income Inst Acc EUR H	A benchmark	Rilevante	BarCap US Agg Bond TR	20 anni	Medio	0.550%	0.00	0.550%
PIMCO GIS Euro Income Bond Instl Acc	A benchmark	Rilevante	Barclays Euro Agg 1-10 Yr TR EUR	20 anni	Medio	0.490%	0.00	0.490%
Parvest Bond Euro Corporate C C	A benchmark	Contenuto	BarCap Agg Corps TR	20 anni	Medio	0.750%	0.21	0.540%
Robeco Lux-o-rente DH EUR	A benchmark	Significativo	JPM Global TR Hdg	20 anni	Medio alto	0.700%	0.18	0.520%
Raiffeisen-Europa-HighYield R VT	A benchmark	Contenuto	BofAMLo HY Cons ExSub Fincl TR	20 anni	Medio	0.960%	0.28	0.680%
Russell Global Bond EH-B Acc	A benchmark	Rilevante	BarCap Global Aggregate TR	20 anni	Medio	1.080%	0.26	0.820%

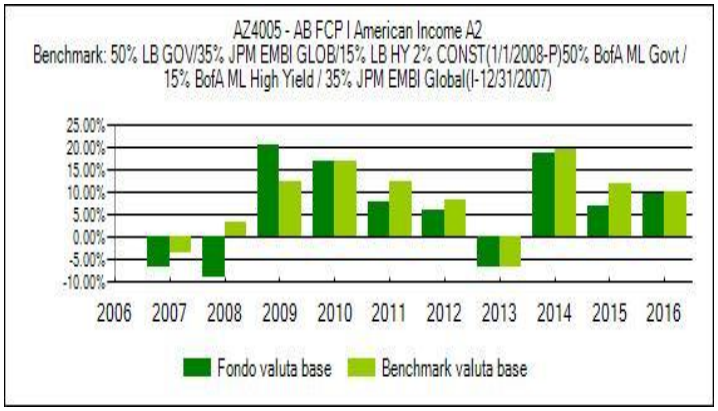
Russell Euro Fixed Income B	A benchmark	Contenuto	CITI BIG	20 anni	Medio	0.800%	0.05	0.750%
Schroder ISF Euro Bond A Acc	A benchmark	Contenuto	BarCap Agg Bond TR	20 anni	Medio	0.750%	0.21	0.540%
Schroder ISF Glbl Corp Bd A Acc	A benchmark	Contenuto	BarCap Gbl Agg Credit TR Hdg	20 anni	Medio alto	0.750%	0.21	0.540%
Schroder ISF Glbl Convert Bd A EUR H Acc	A benchmark	Rilevante	TReuters Global Focus Hedged CB TR CHF	20 anni	Medio alto	1.250%	0.34	0.910%
Threadneedle Eurp Hi Yld Bd Ret Grs EUR	A benchmark	Significativo	BofAML Euro HY Cons ExSub Fincl TR HEUR	20 anni	Medio alto	1.250%	0.34	0.910%
Threadneedle Eurp Corp Bd Ret Grs	A benchmark	Contenuto	Markit iBoxx EUR Corp TR	20 anni	Medio	1.000%	0.28	0.720%
Tikehau Taux Variables P	A benchmark	Rilevante	EURIBOR 3 Months	20 anni	Medio basso	1.000%	0.00	1.000%
TCW Fds MetWest Total Return Bd AE	A benchmark	Significativo	BarCap US Agg Bond TR	20 anni	Medio alto	0.800%	0.20	0.600%
TCW Fds MetWest Total Return Bd AEHE	A benchmark	Contenuto	BarCap US Agg Bond TR	20 anni	Medio	0.800%	0.20	0.600%
UBS (Lux) BS Convt Glbl € P-acc	A benchmark	Rilevante	Thomson Reuters Global Convertible Index - Global Vanilla Hedged EUR	20 anni	Medio alto	1.440%	0.45	0.990%
UBS (Lux) BS USD Corp $ P-acc	A benchmark	Contenuto	BarCap US Corp IG TR	20 anni	Medio alto	0.910%	0.29	0.620%
UniEuroRenta Corporates C	A benchmark	Contenuto	BofAML EMU Corporate TR	20 anni	Medio	0.800%	0.22	0.580%
Vontobel EUR Corp Bd Mid Yield B	A benchmark	Rilevante	BofAML EMU Corporates BBB-A TR USD	20 anni	Medio	1.100%	0.30	0.800%
Vontobel Emerging Markets Debt B	A benchmark	Contenuto	JPM EMBI Global Diversified TR	20 anni	Alto	1.100%	0.30	0.800%
Vontobel Emerging Markets Debt H EUR	A benchmark	Rilevante	JPM EMBI Global Diversified TR EUR	20 anni	Medio alto	1.100%	0.30	0.800%
AXA WF Euro Credit Plus A-C EUR	A benchmark	Contenuto	BofAML EMU Corporate TR	20 anni	Medio	0.900%	0.23	0.670%
AXA WF Euro Credit Short Dur A-C EUR	A benchmark	Rilevante	BofAML EMU Corporate 1-3Y TR	20 anni	Medio basso	0.650%	0.16	0.490%

AXA WF Glbl Inflation Bd A-C EUR	A benchmark	Contenuto	Barclays Wld Govt Infl Lkd TR Hdg EUR	20 anni	Medio alto	0.600%	0.15	0.450%
AXA WF Frm Global Convertibles A-C EUR	A benchmark	Rilevante	Thomson Reuters Global Convertible Index - Global Vanilla Hedged EUR	20 anni	Medio alto	1.200%	0.30	0.900%
AXA WF Glbl Strategic Bonds A(H)-C EUR	A benchmark	Rilevante	Benchmark non dichiarato dalla società	20 anni	Medio	1.000%	0.25	0.750%

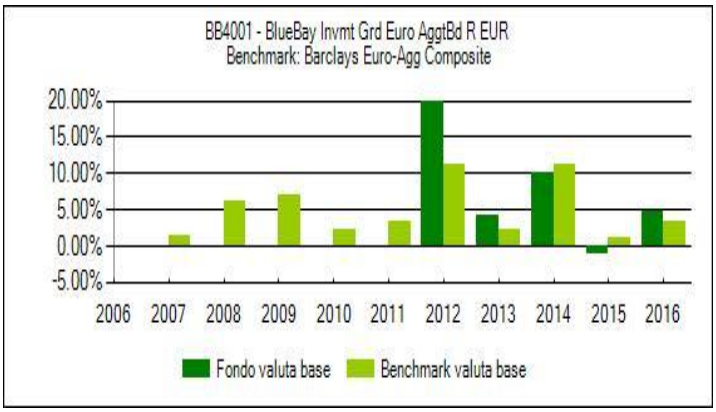
Tabella 3.
Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



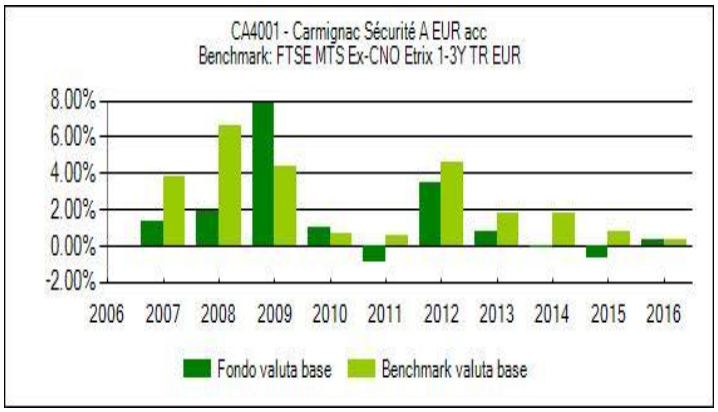
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



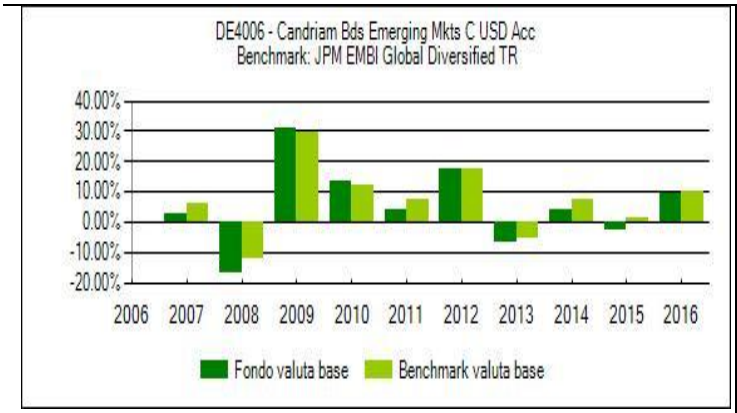
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



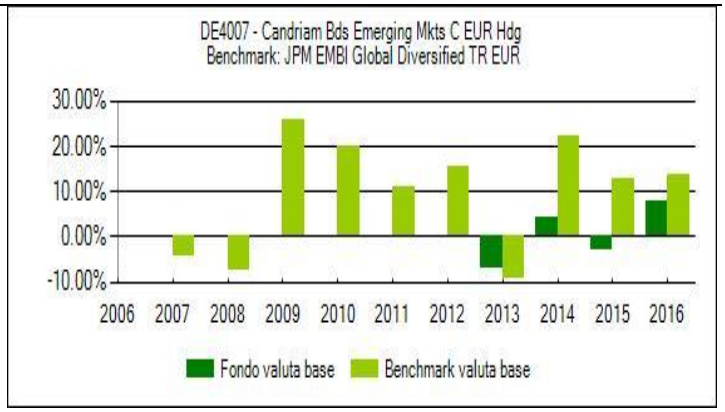
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



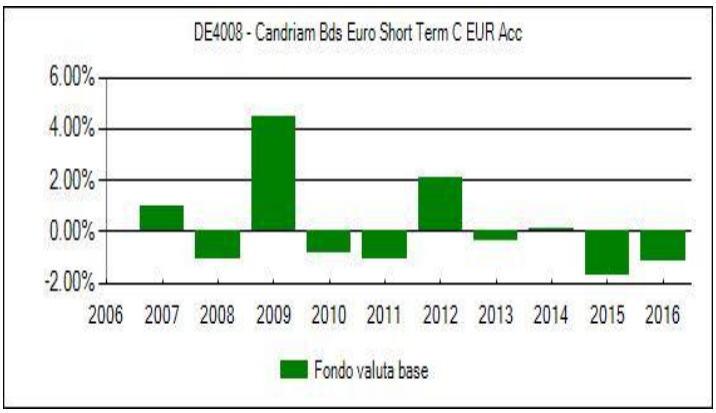
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



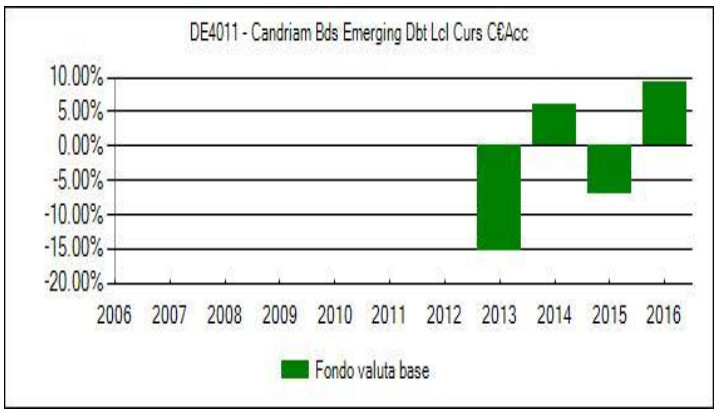
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



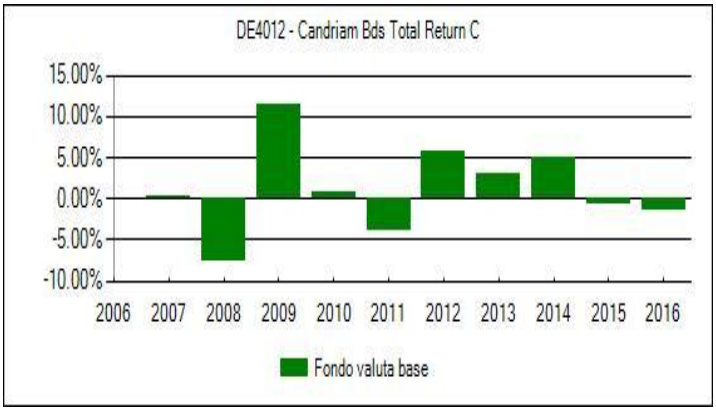
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



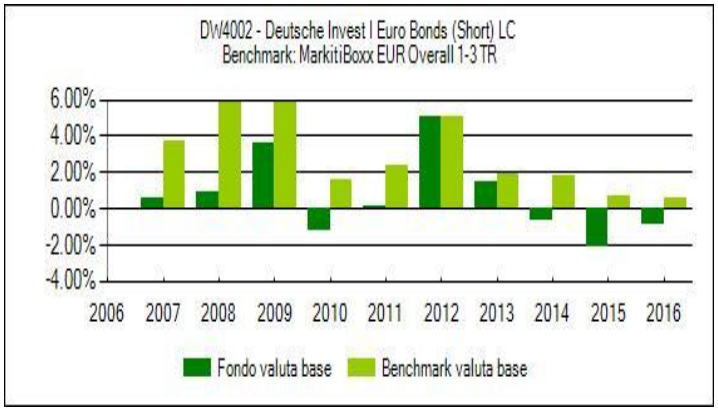
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



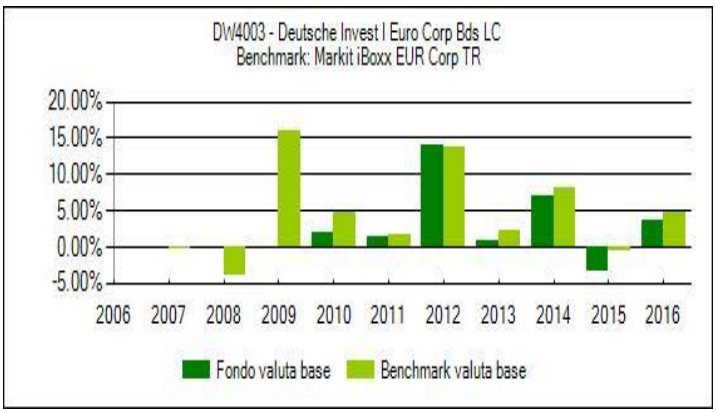
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

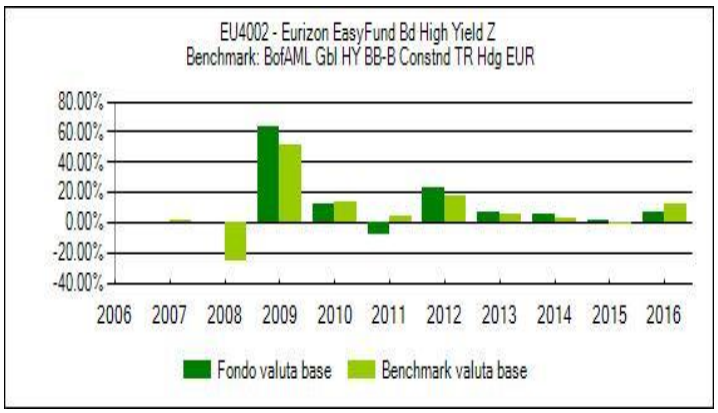


La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

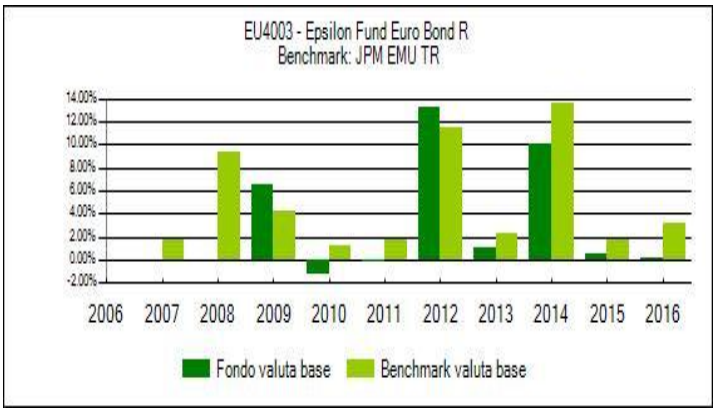


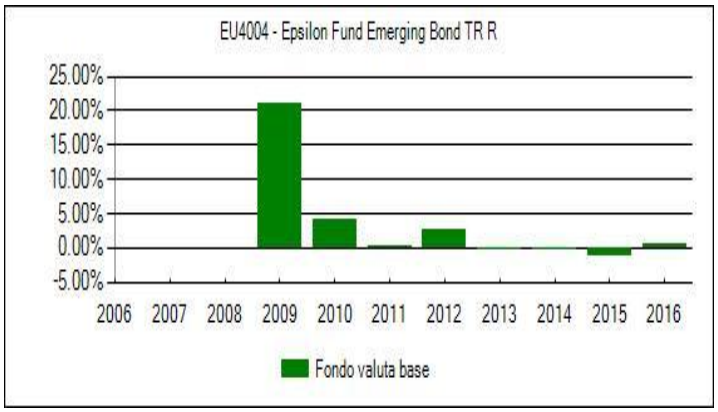


La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Variazione politica di investimento/Società di gestione da: 01/09/2009

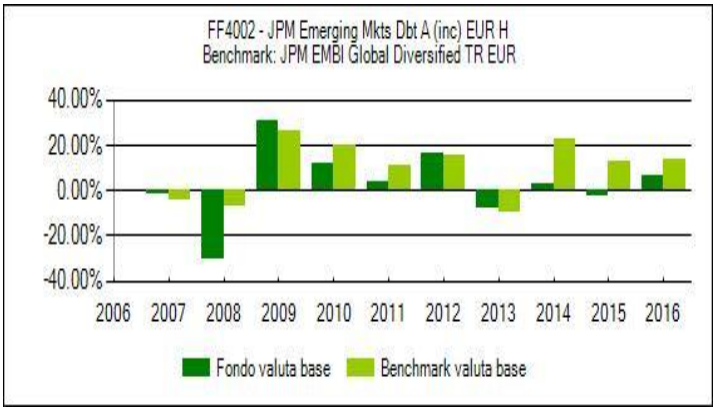
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

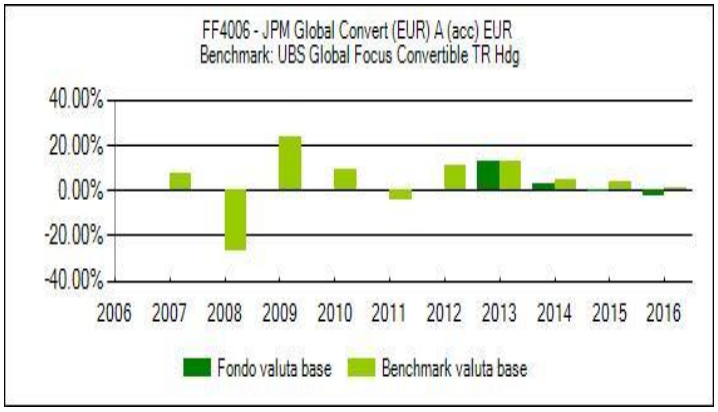


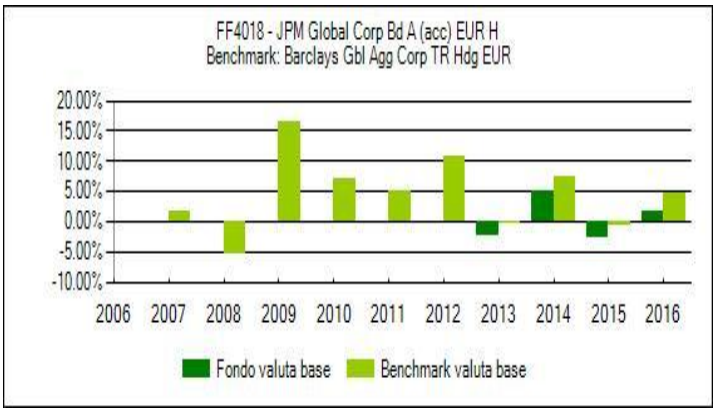
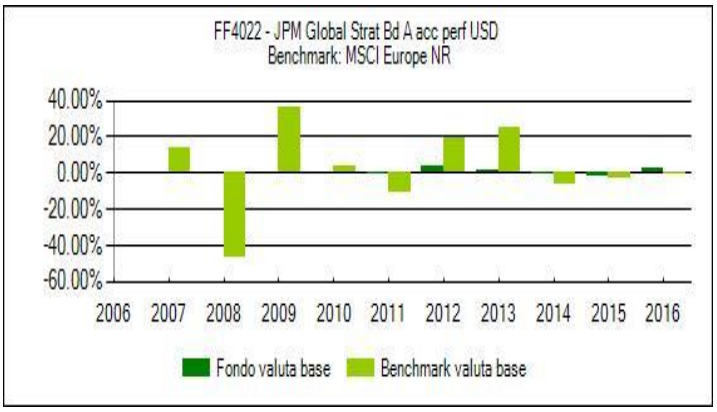
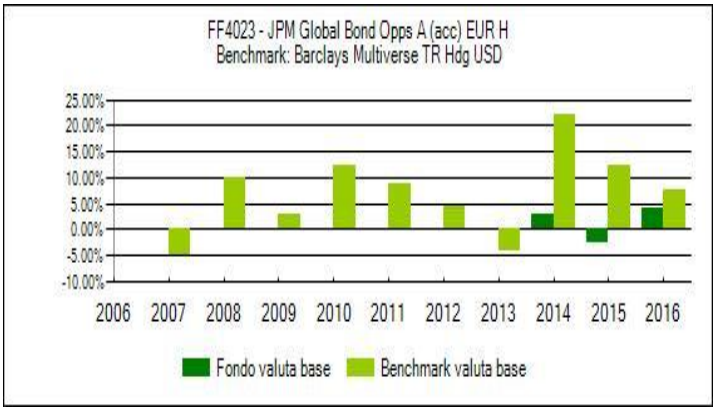
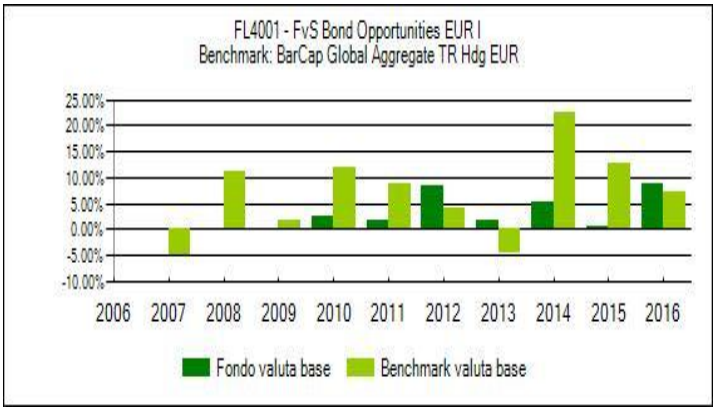


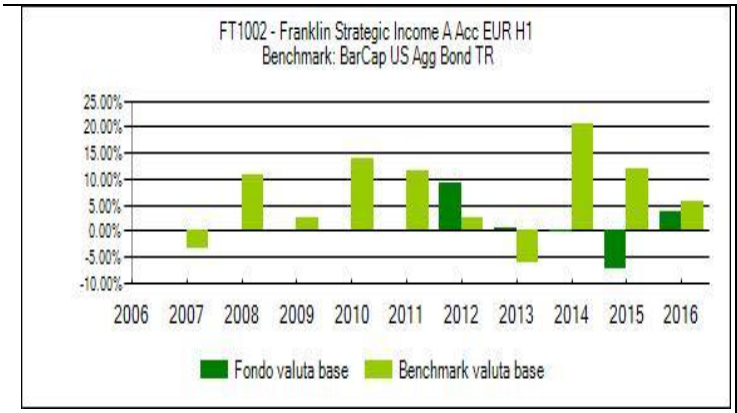
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

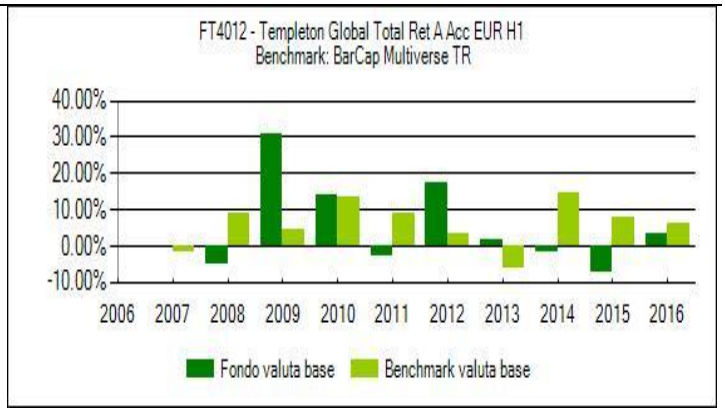




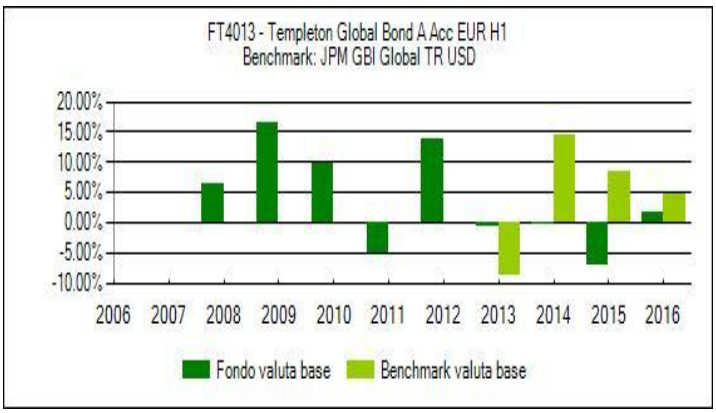
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark. **Variazione politica di investimento/Società di gestione da:** 07/06/2012
	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark. **Variazione politica di investimento/Società di gestione da:** 30/04/2012	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



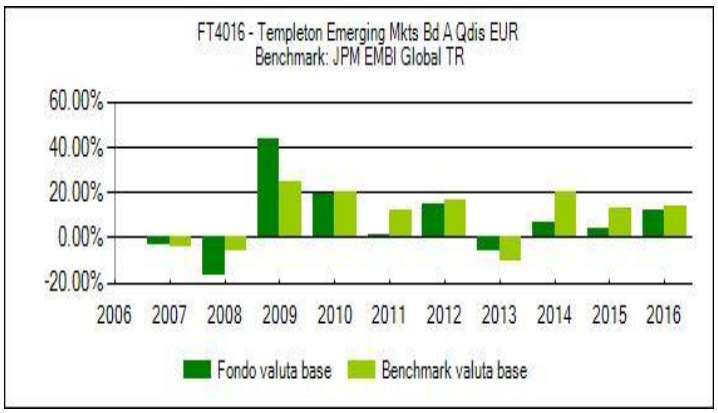
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



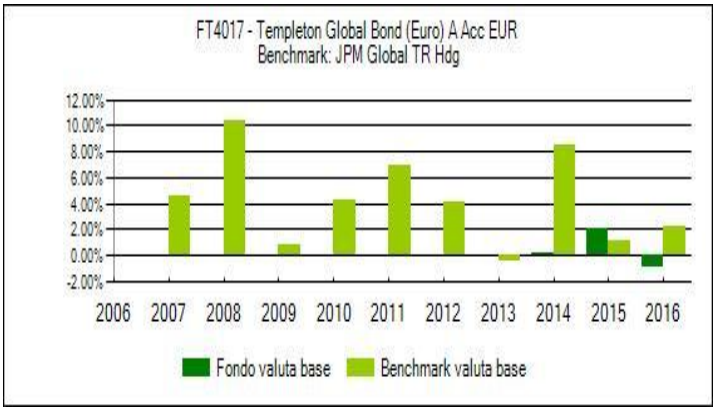
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

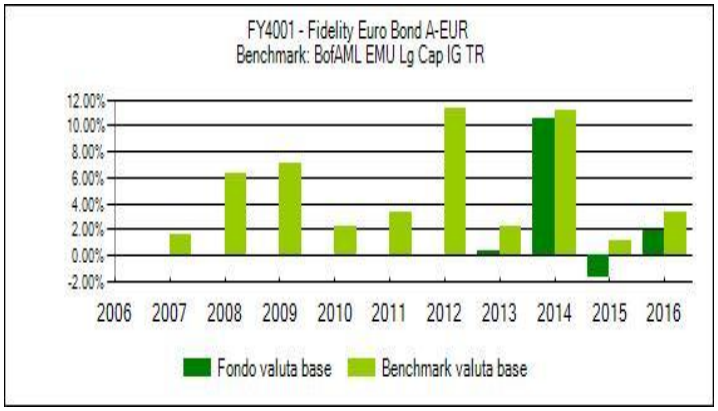


La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



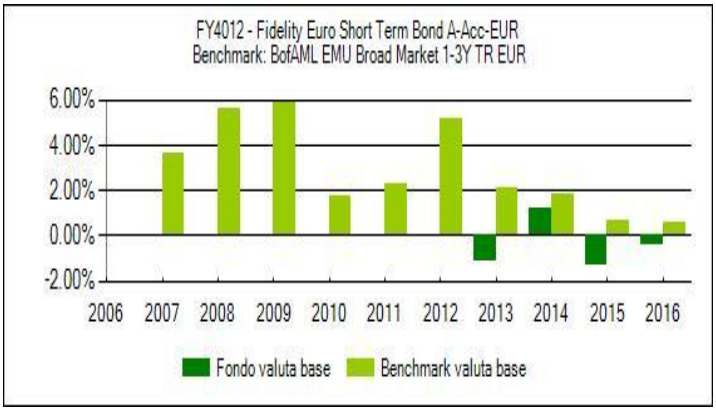
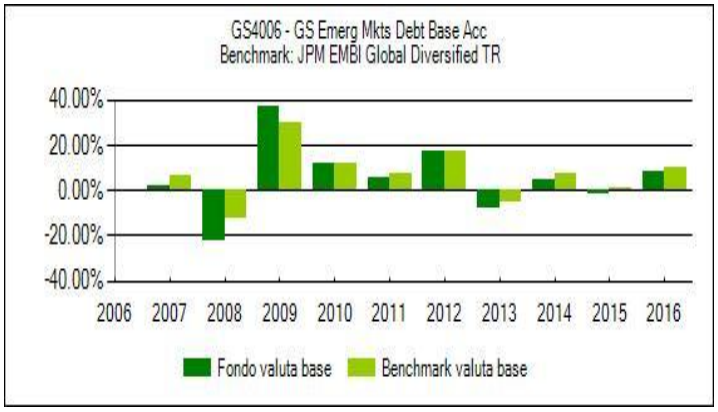
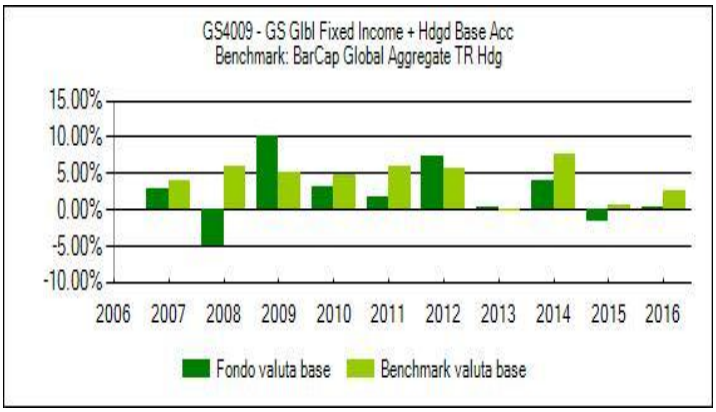
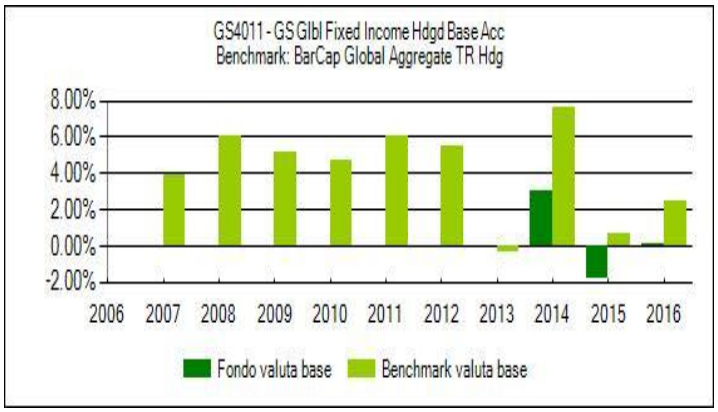
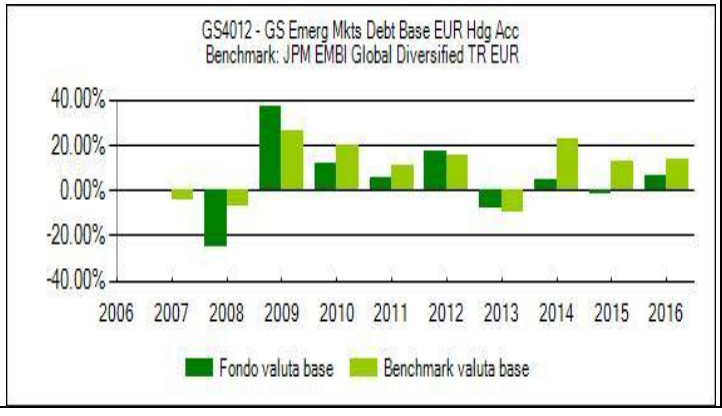
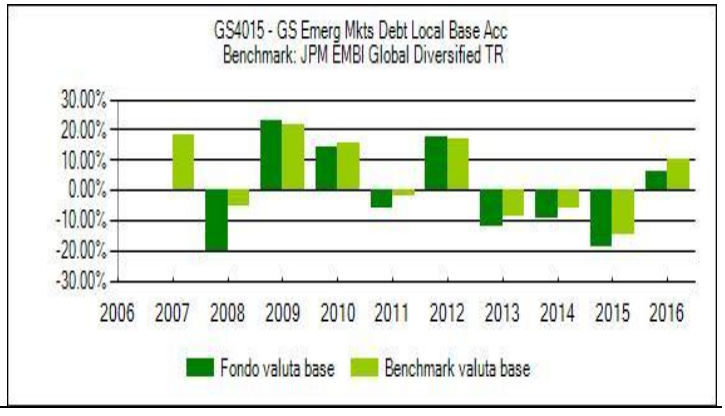
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

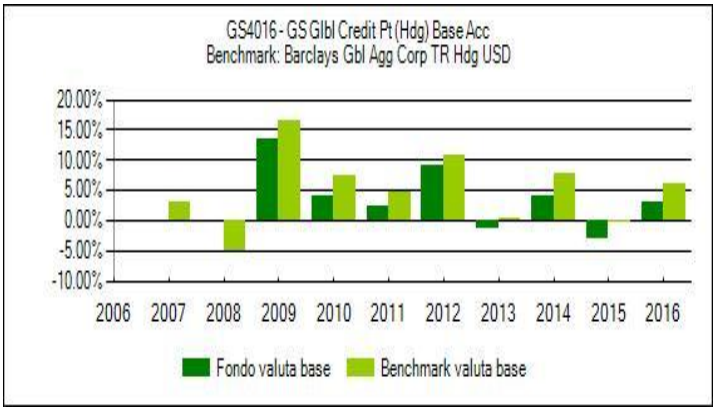
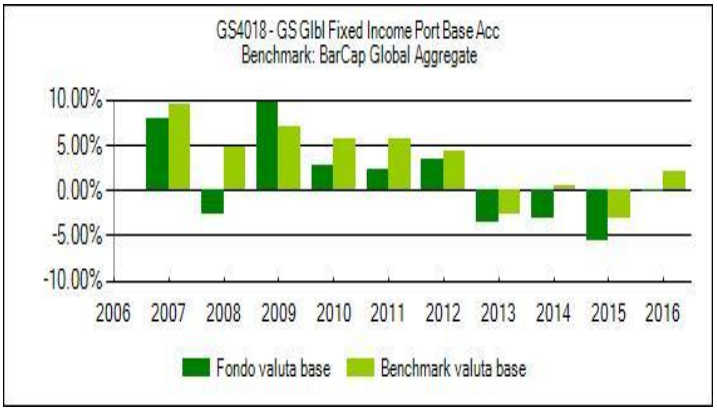
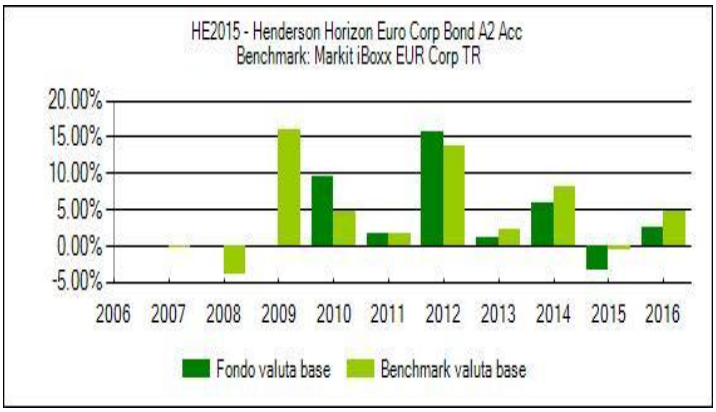
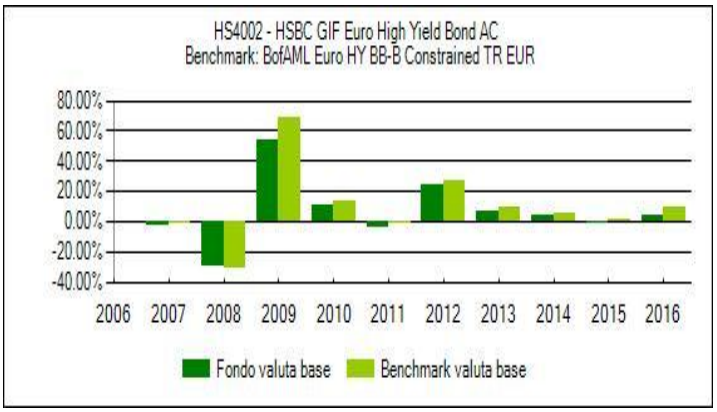
Variazione politica di investimento/Società di gestione

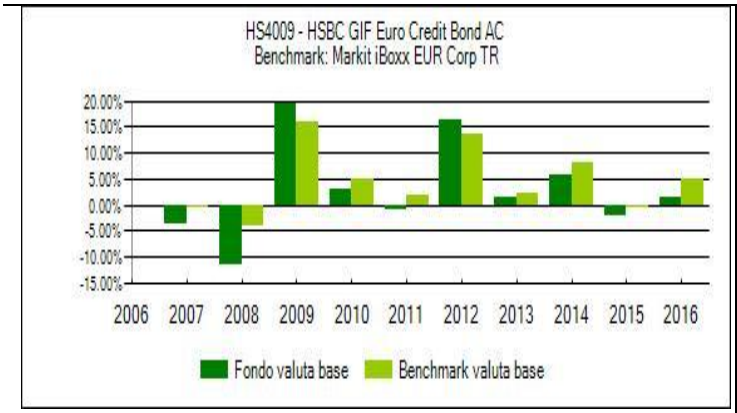


La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

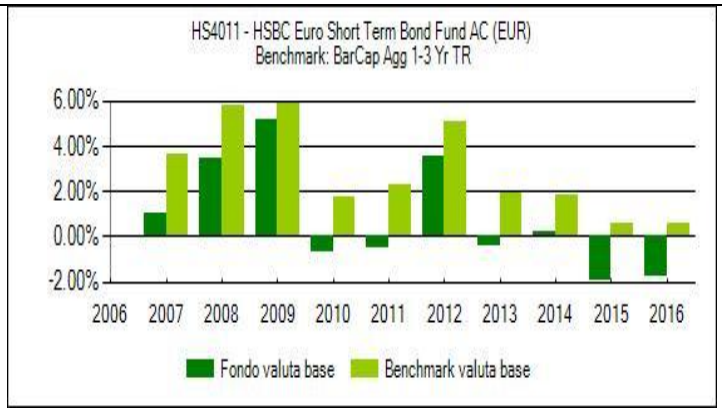
Variazione politica di investimento/Società di gestione

da: 01/02/2013	**da:** 01/06/2012
	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark. **Variazione politica di investimento/Società di gestione** **da:** 01/06/2012	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
	

La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark. **Variazione politica di investimento/Società di gestione da:** 01/12/2008	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

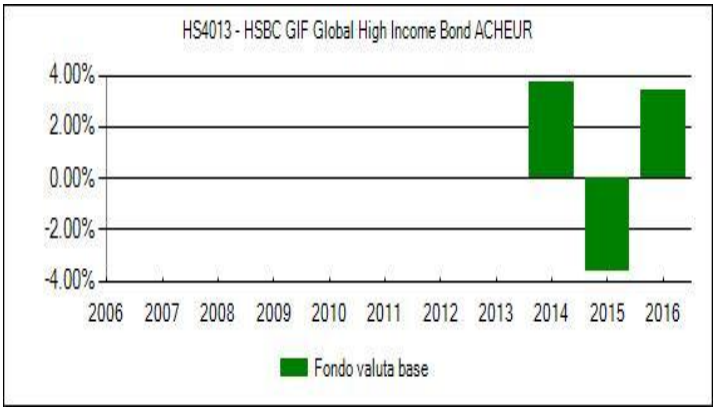


La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

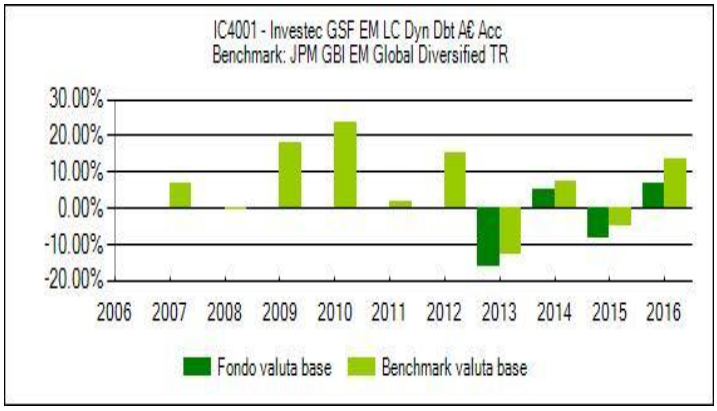


La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

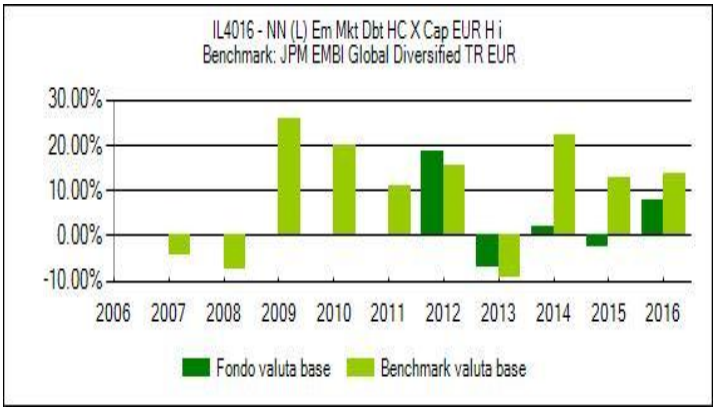
Variazione politica di investimento/Società di gestione da: 01/04/2004



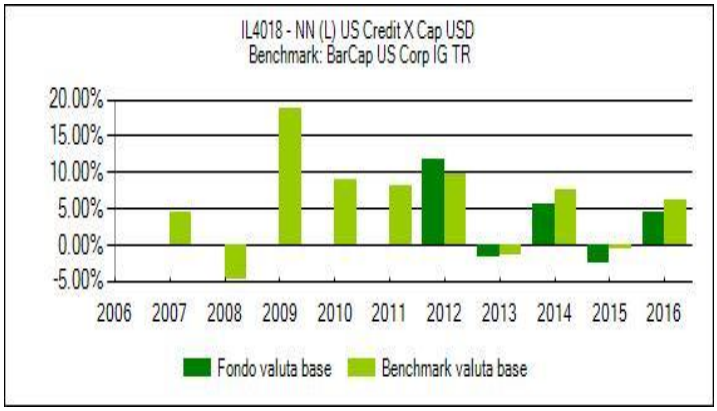
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



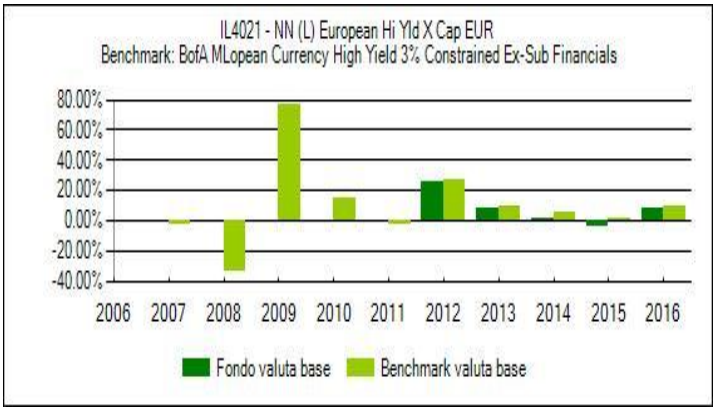
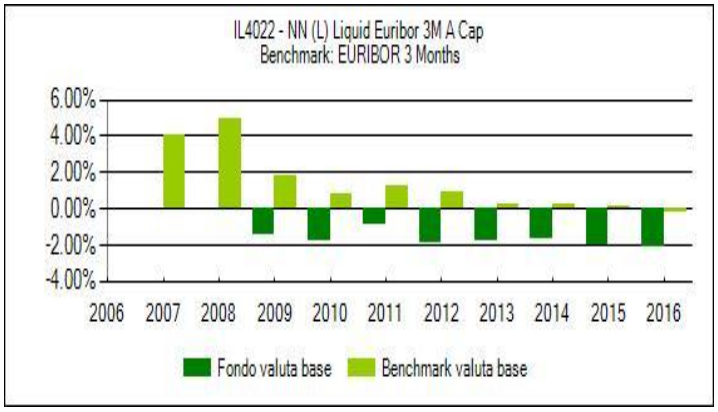
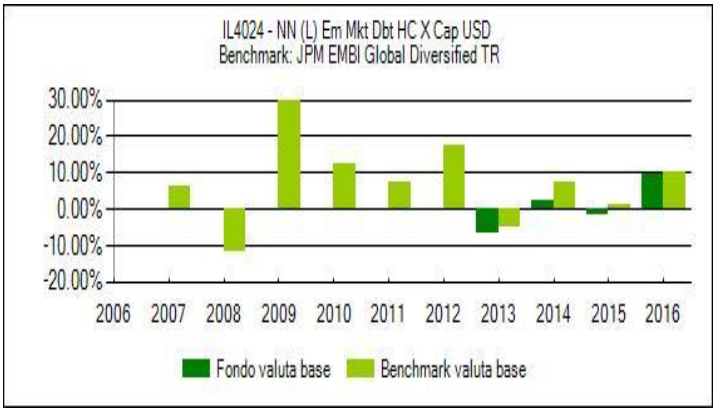
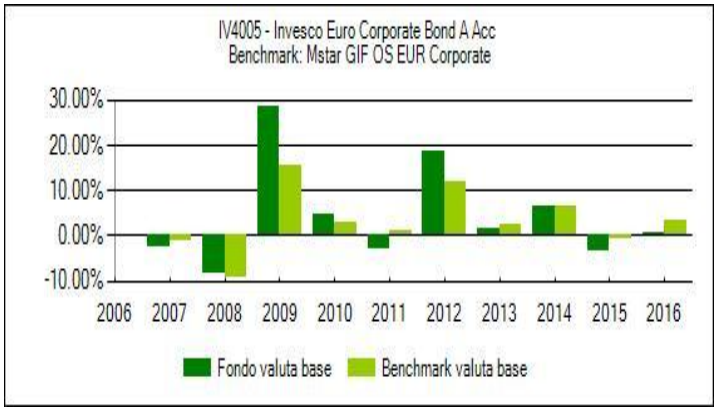
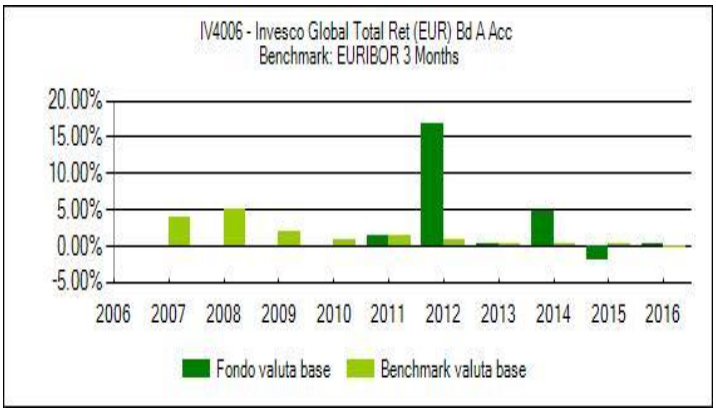
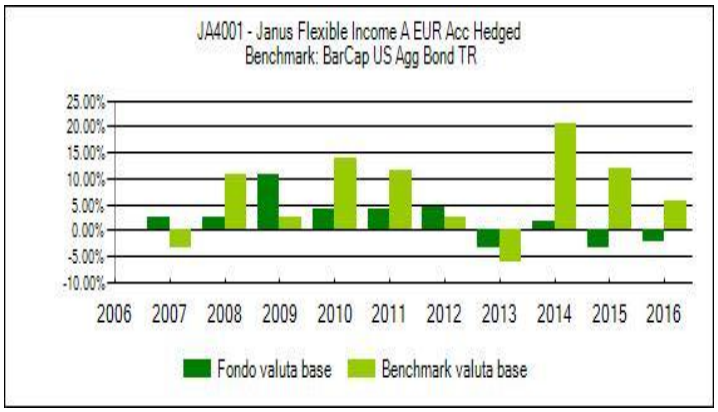
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

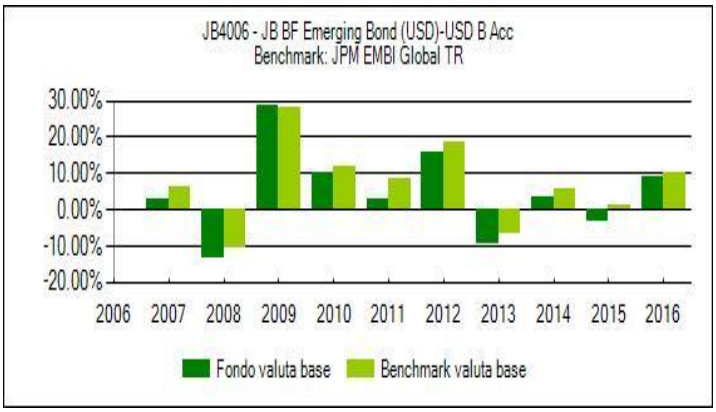
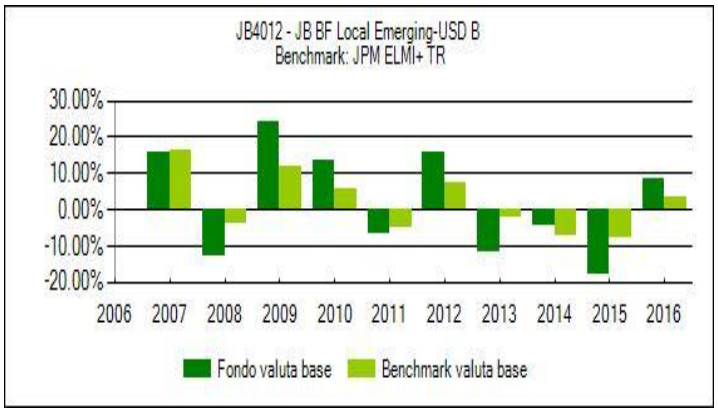
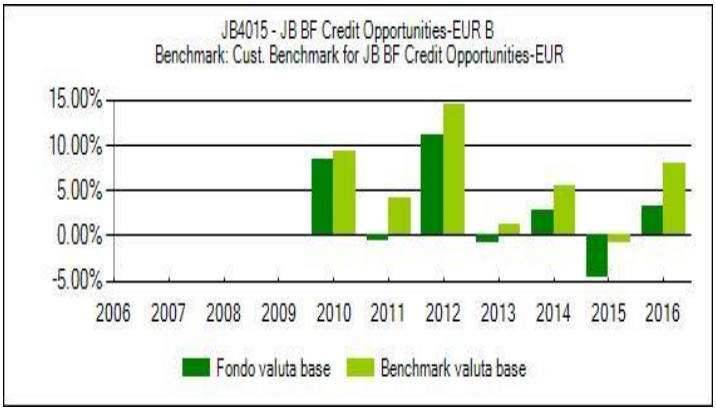
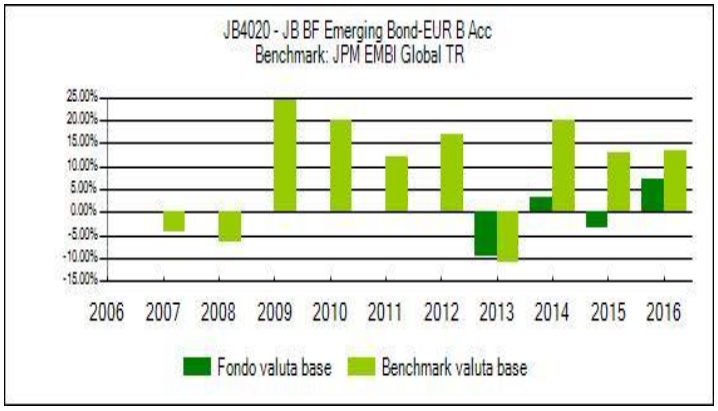


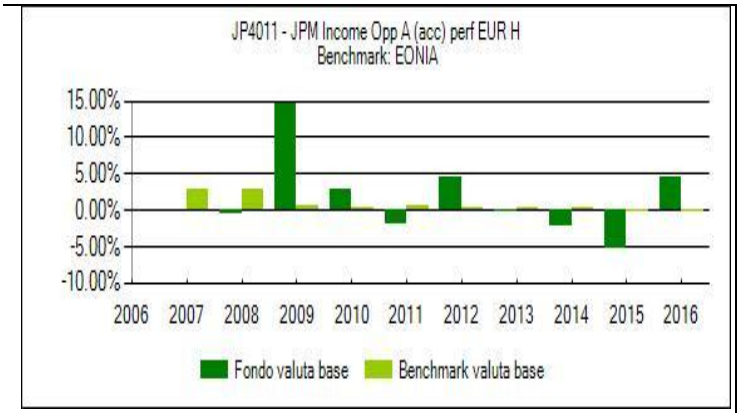
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del



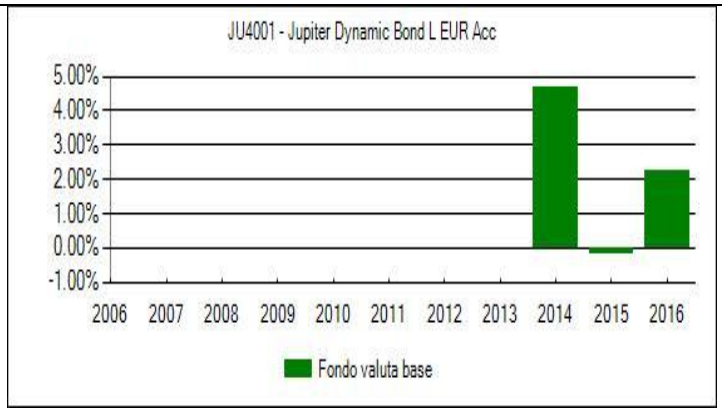
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del

benchmark.	benchmark.
	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
	

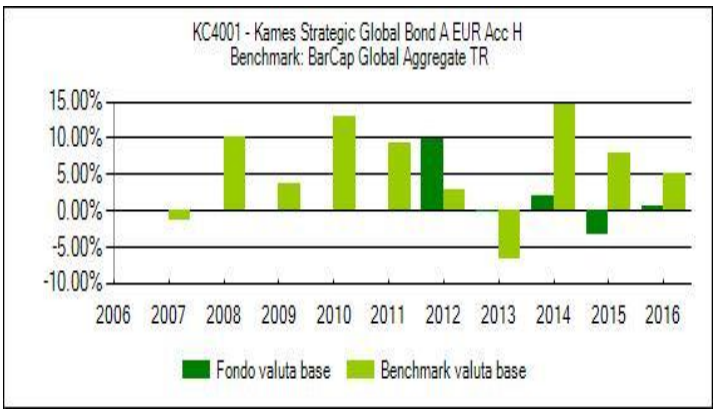
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark. **Variazione politica di investimento/Società di gestione da:** 15/09/2009	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



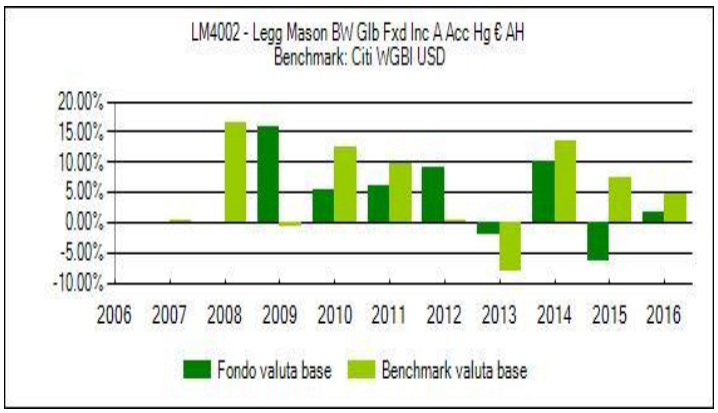
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



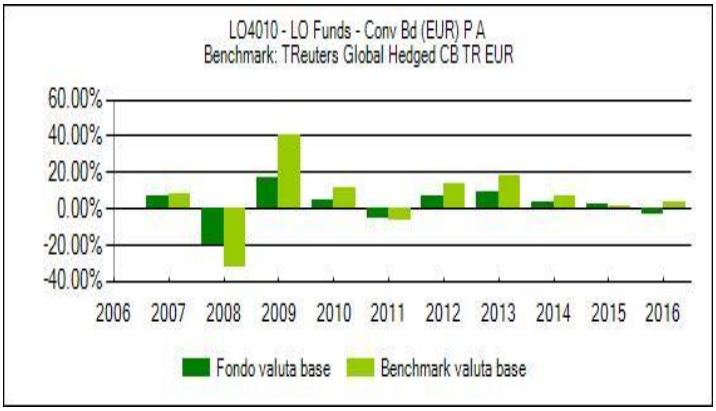
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



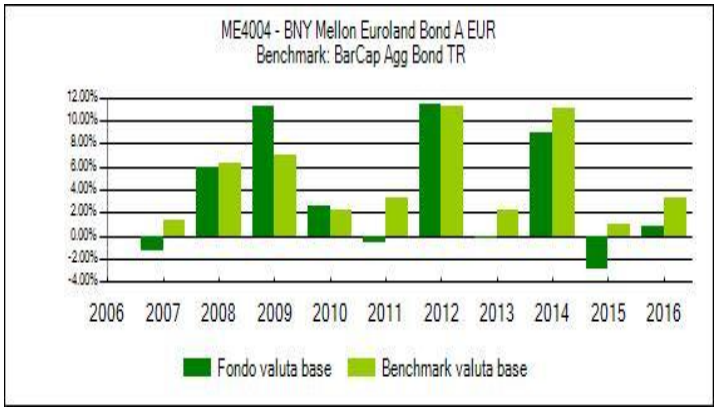
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



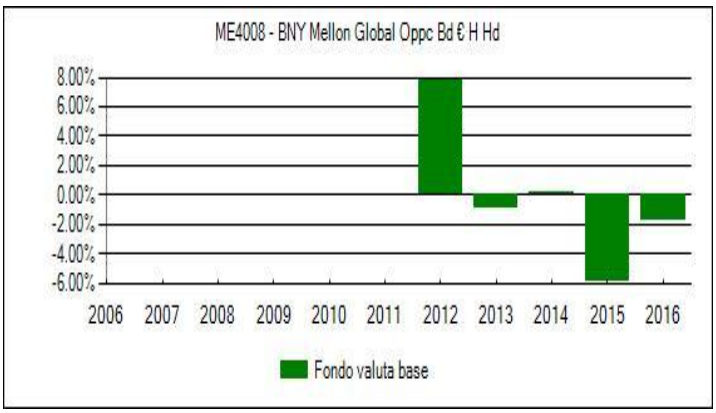
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



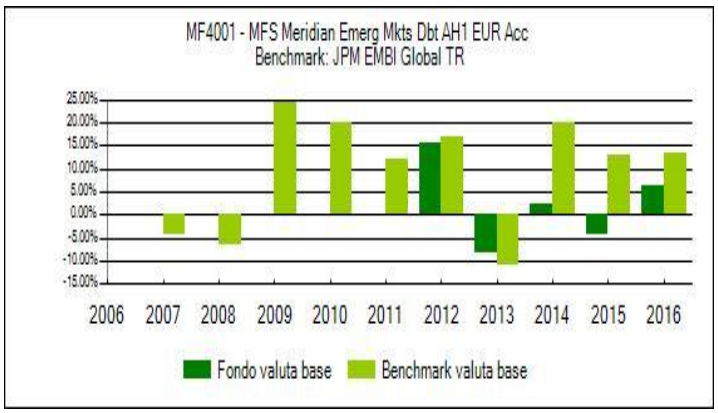
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



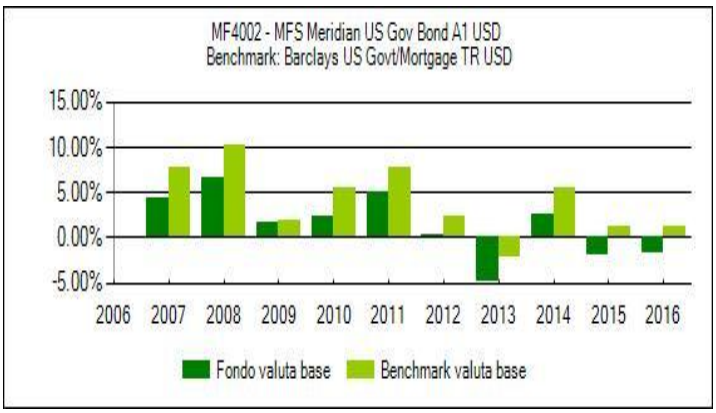
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



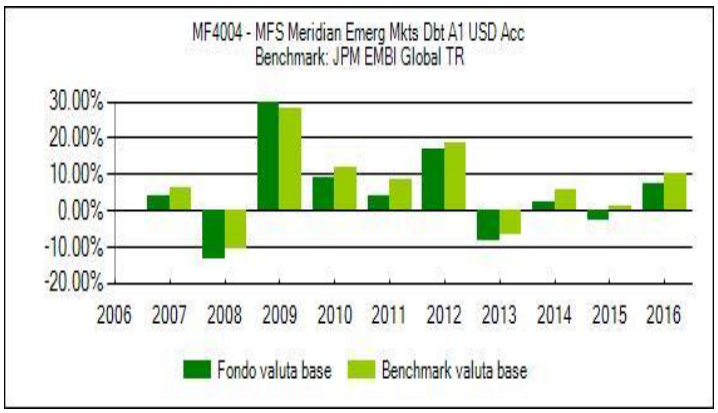
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



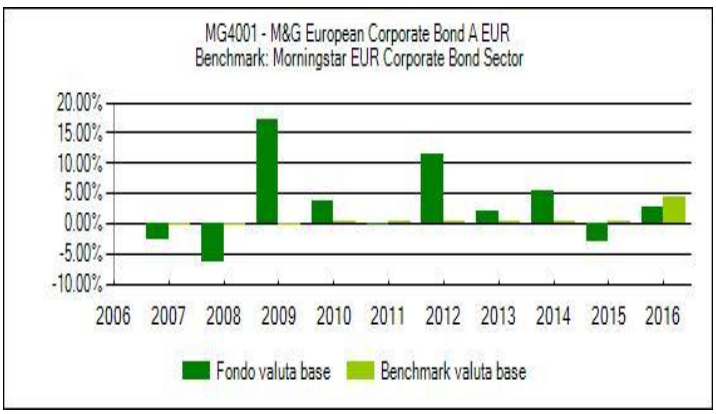
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



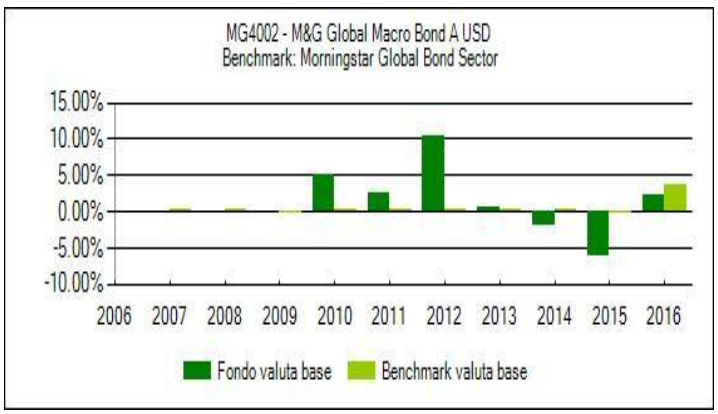
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



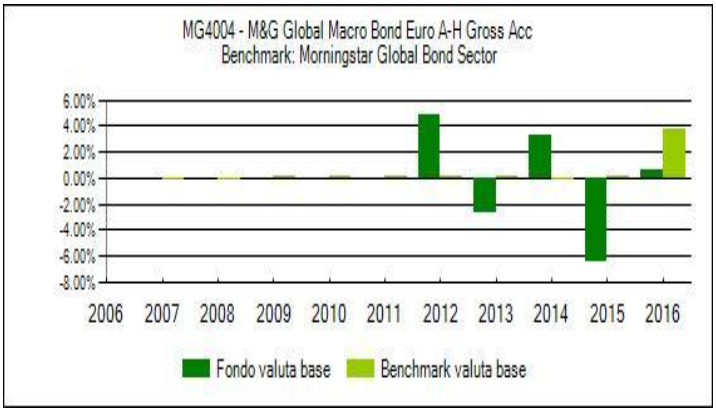
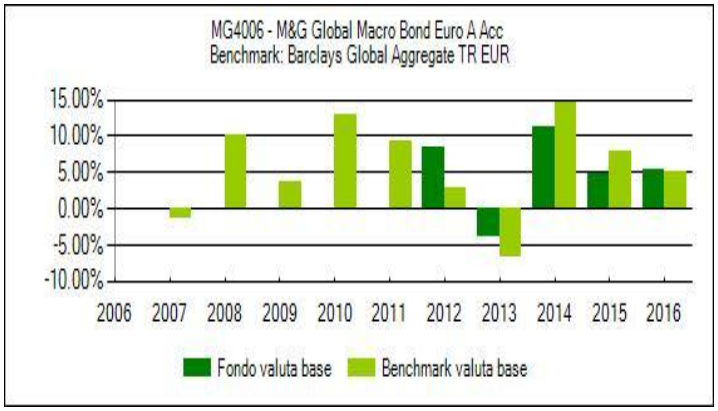
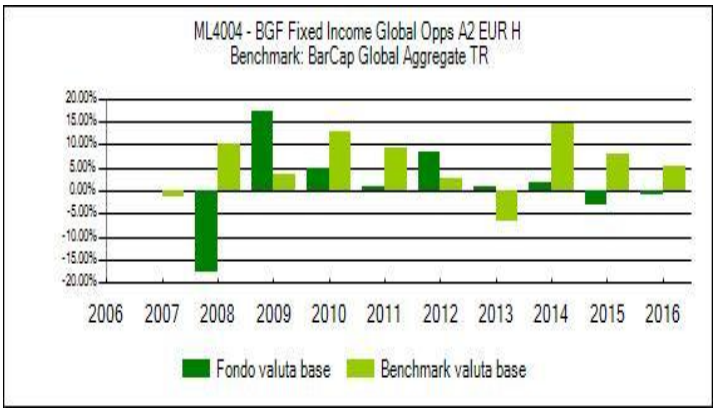
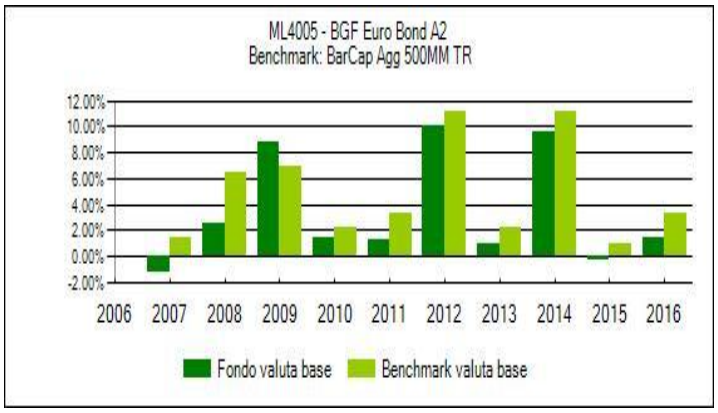
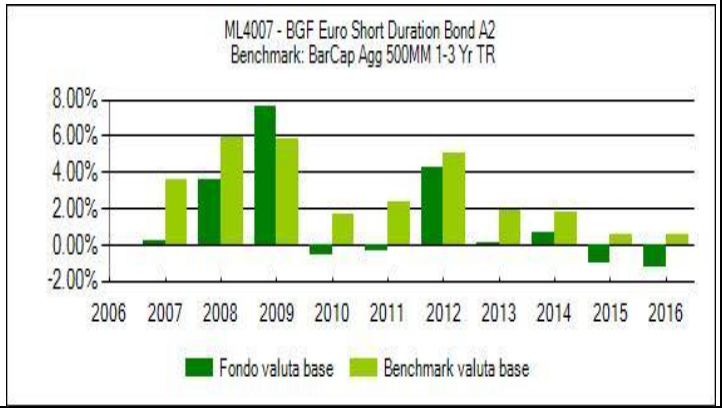
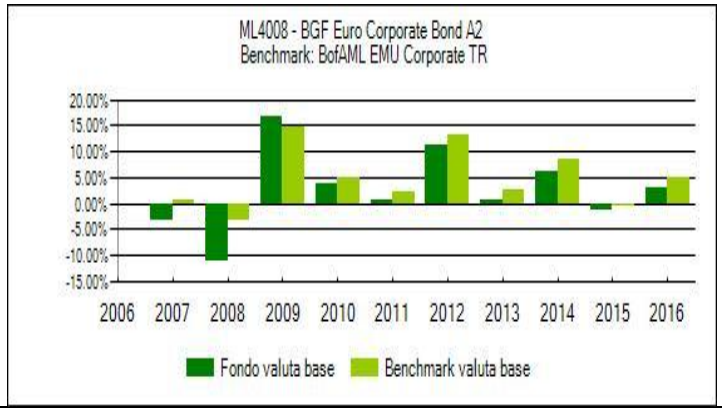
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

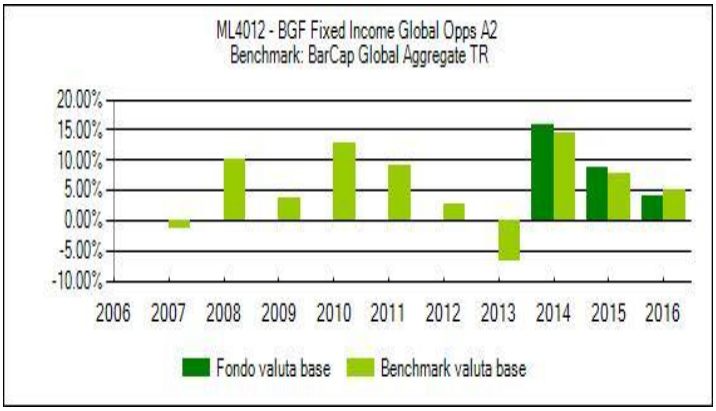
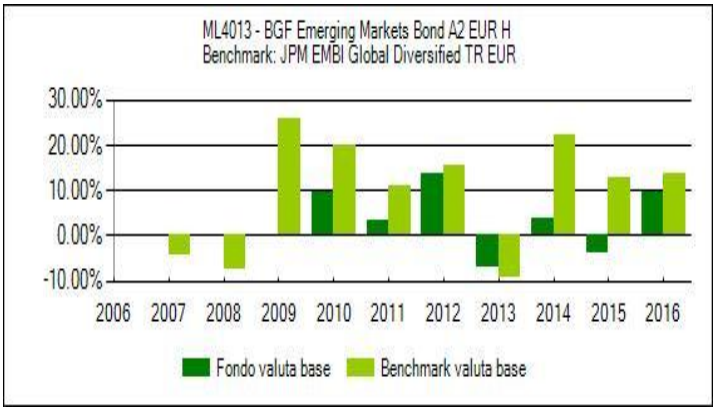
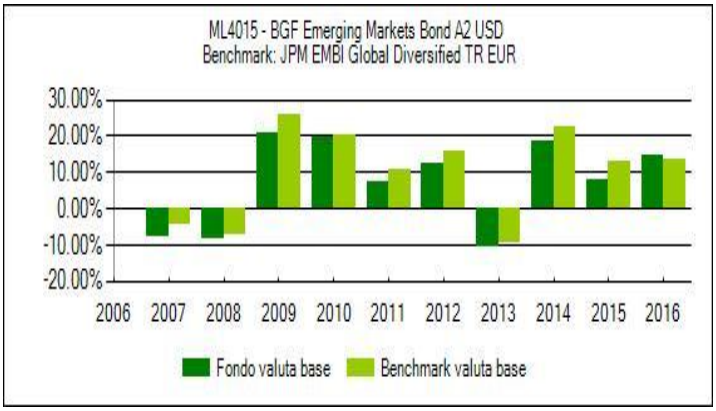
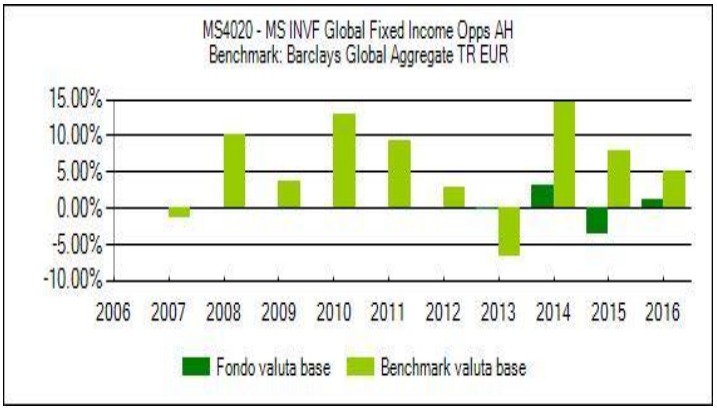


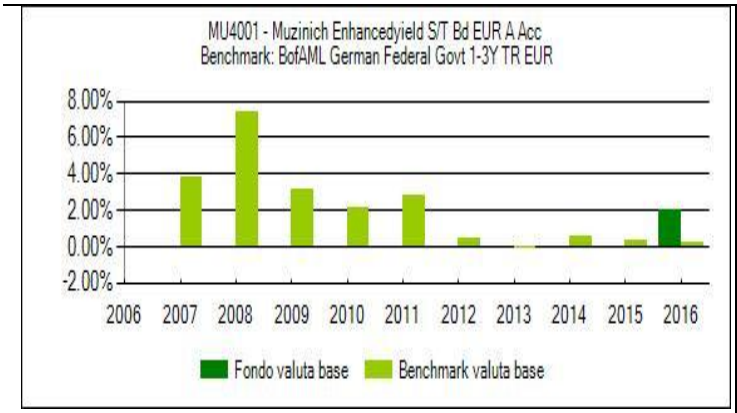
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo



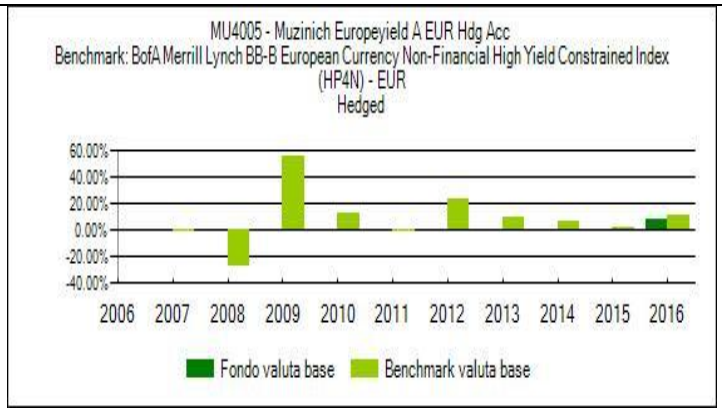
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo

stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
	

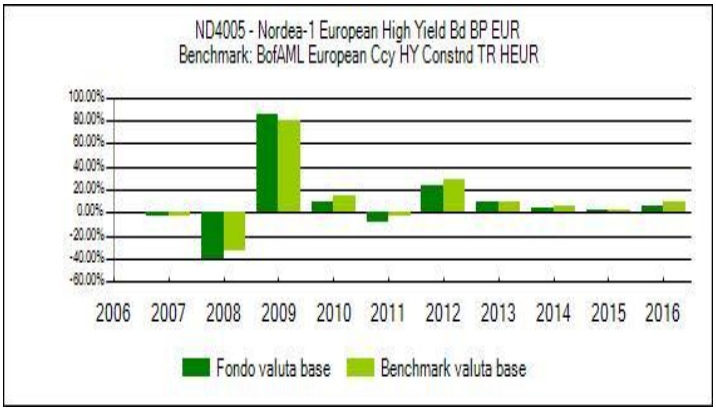
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



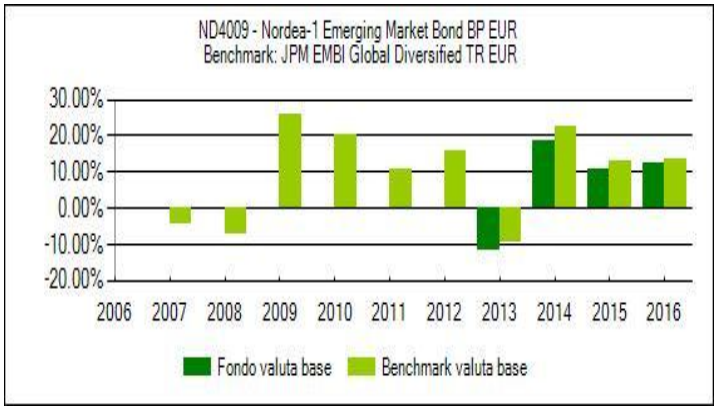
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
Variazione politica di investimento/Società di gestione da: 07/05/2015



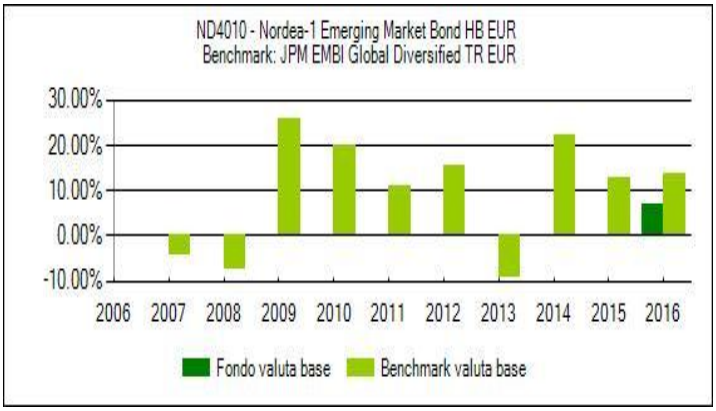
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
Variazione politica di investimento/Società di gestione da: 07/05/2015



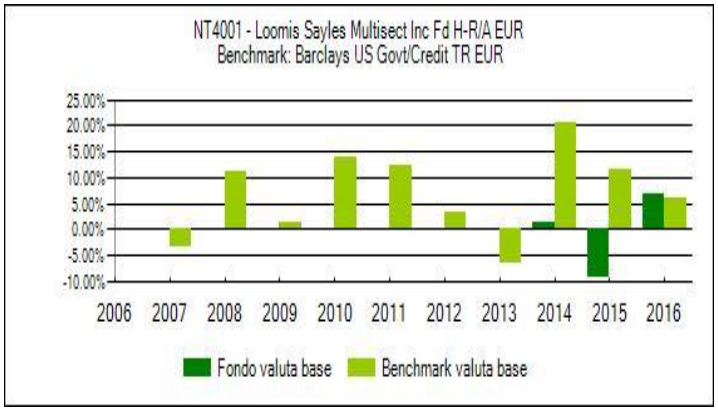
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



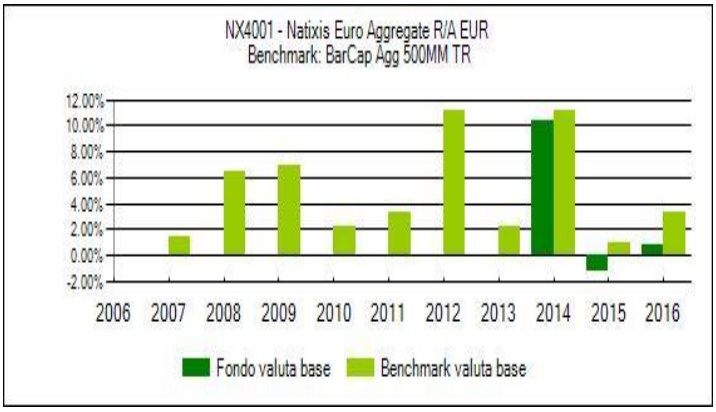
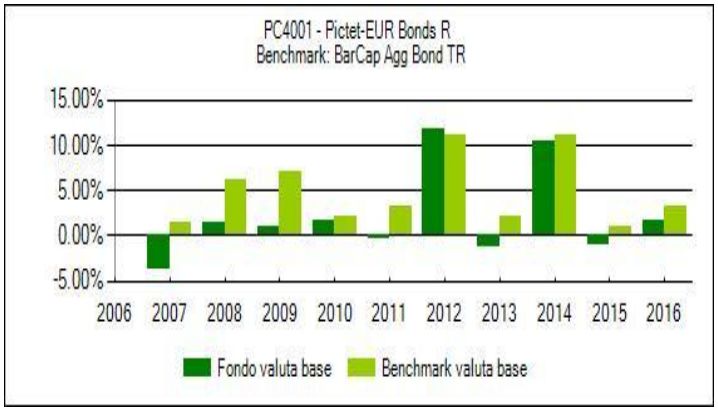
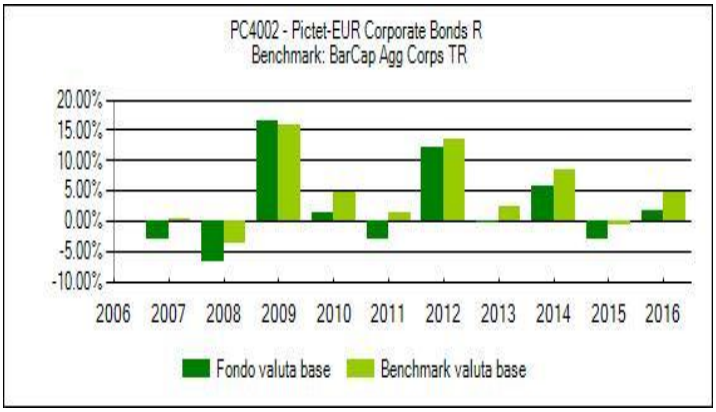
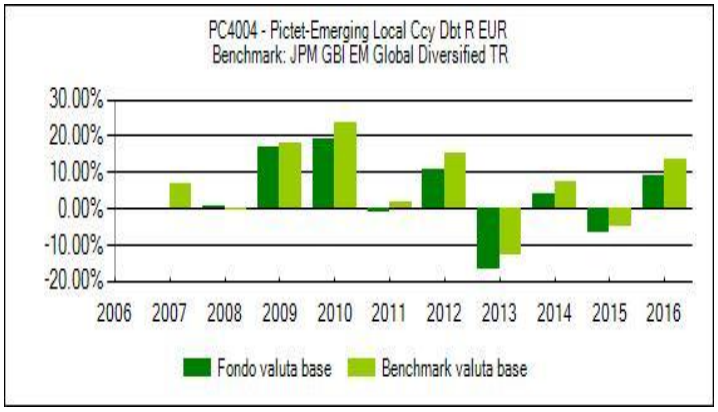
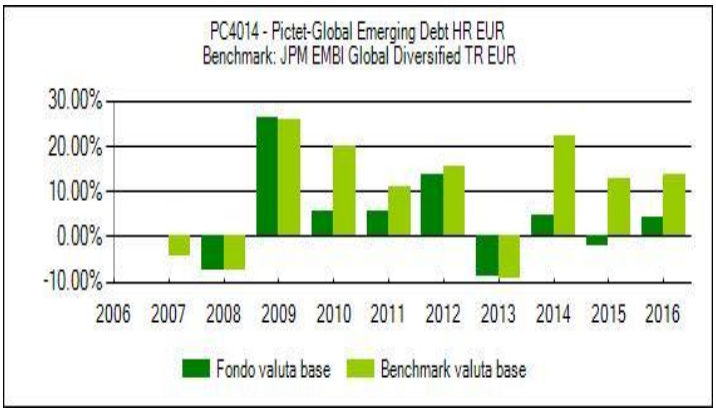
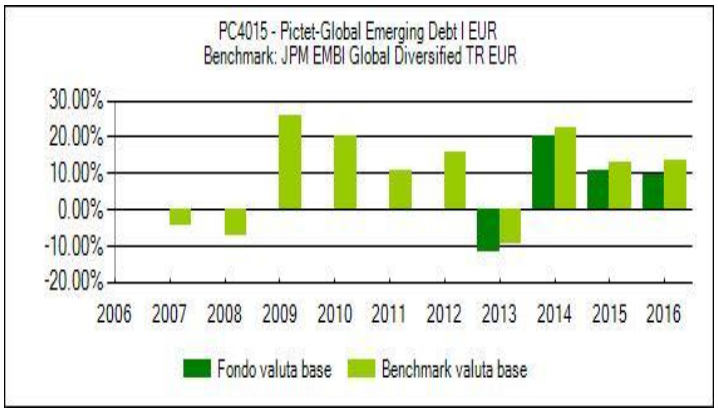
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

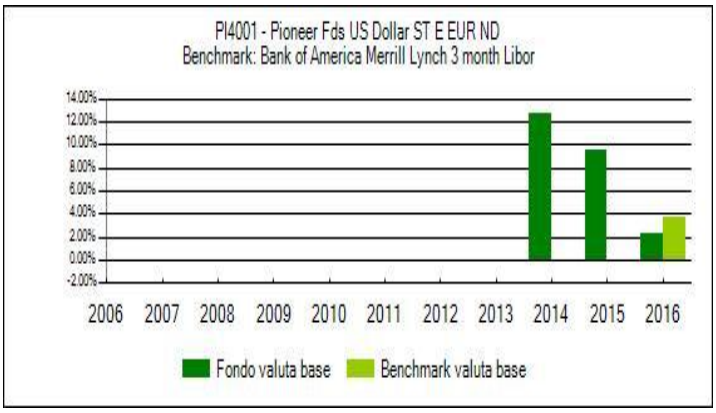
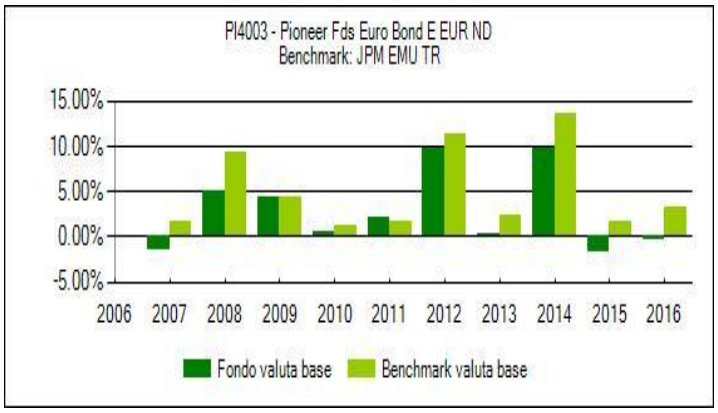
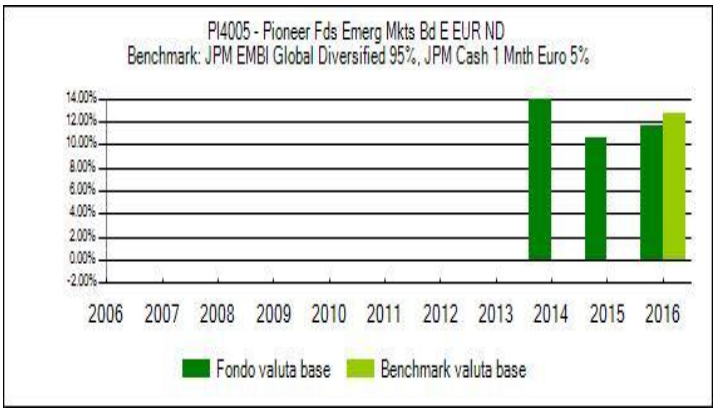
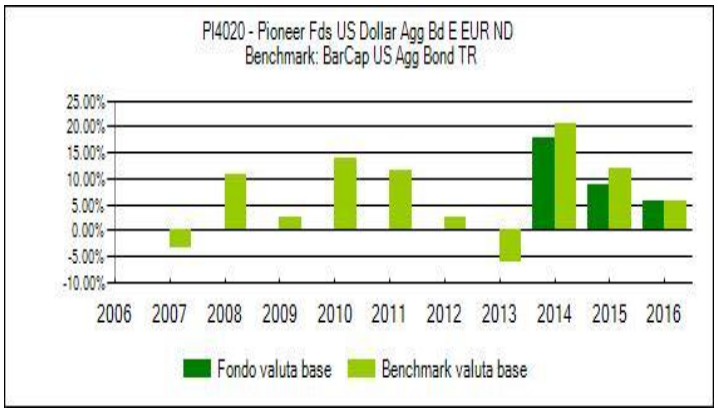


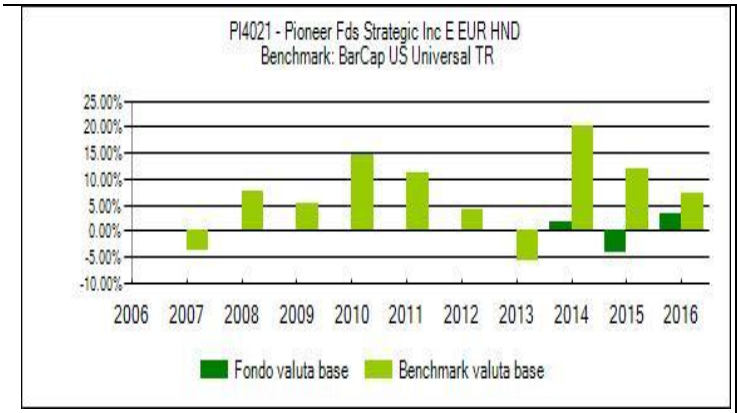
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del

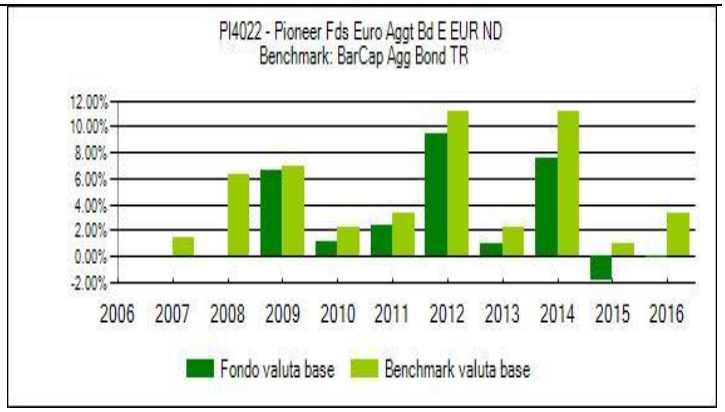


La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del

benchmark.	benchmark.
	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
	

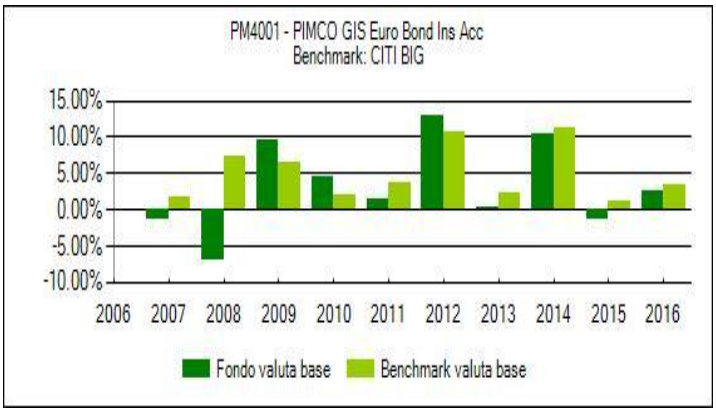
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark. **Variazione politica di investimento/Società di gestione da:** 07/08/2013	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark. **Variazione politica di investimento/Società di gestione da:** 07/08/2013	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark. **Variazione politica di investimento/Società di gestione da:** 07/08/2013

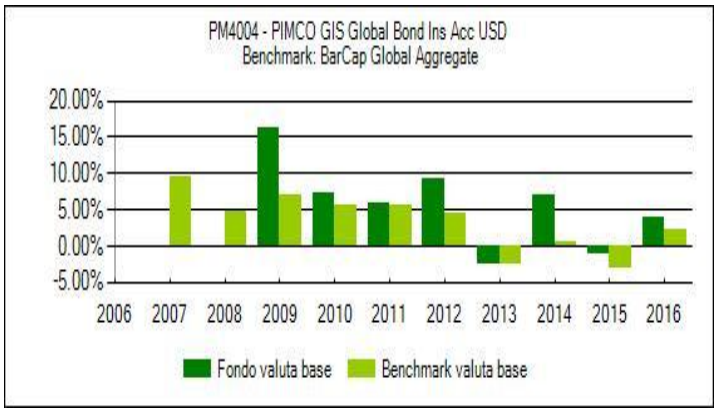




La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
Variazione politica di investimento/Società di gestione da: 07/08/2013

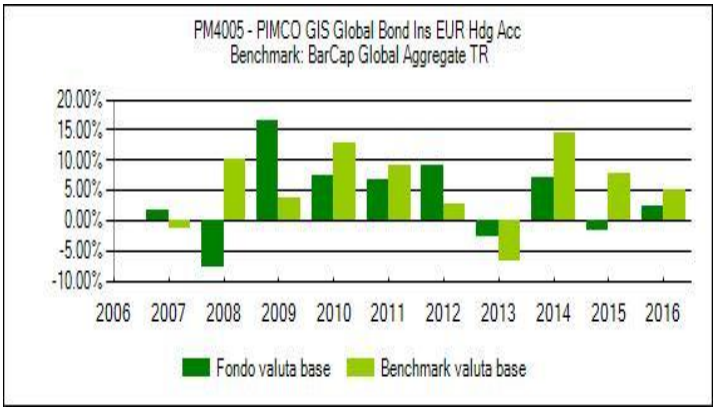
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

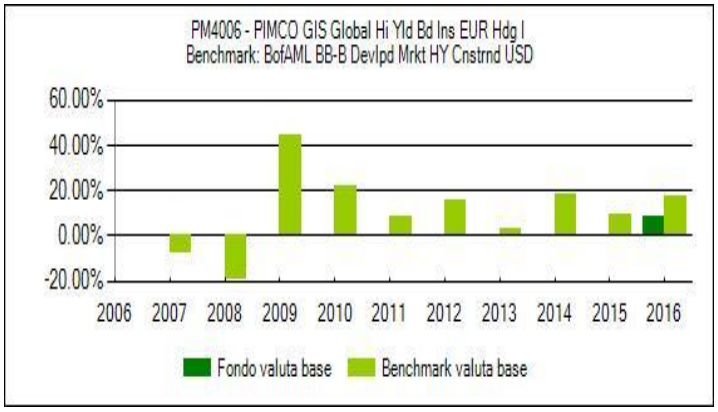




La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

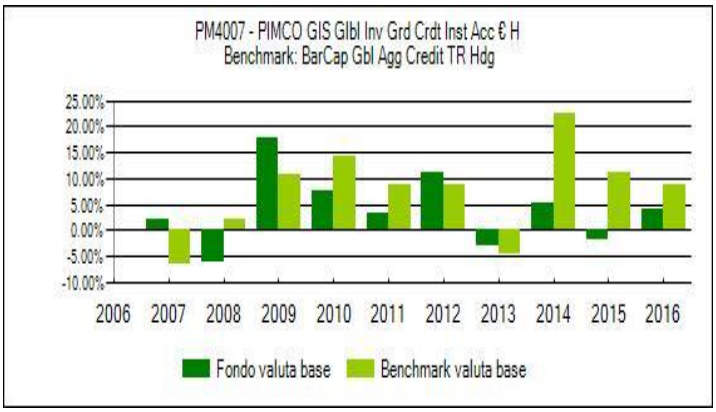
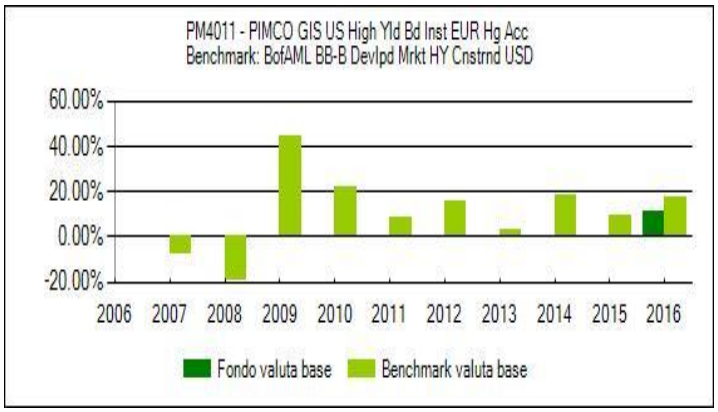
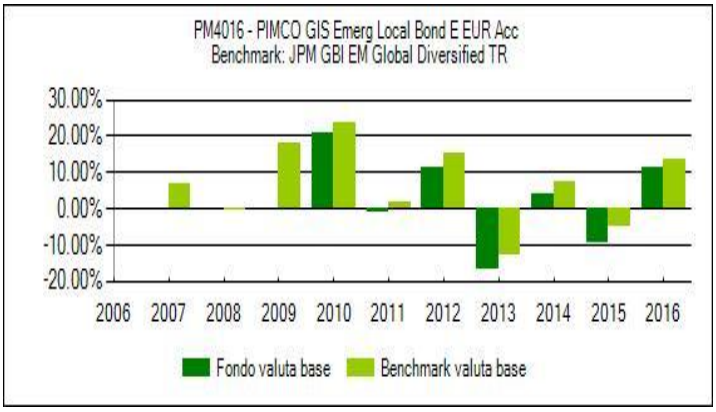
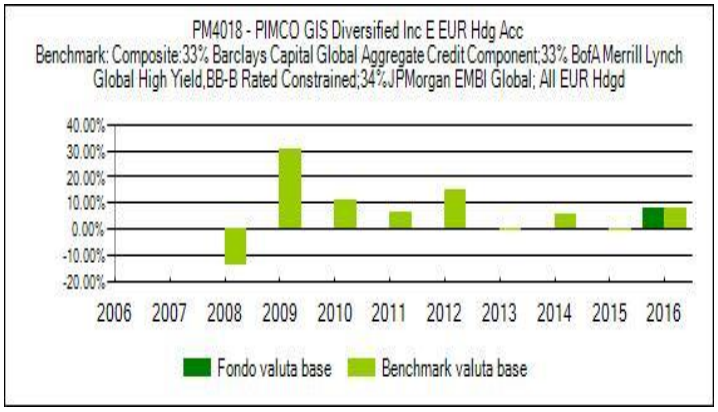
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
Variazione politica di investimento/Società di gestione da: 01/03/2008

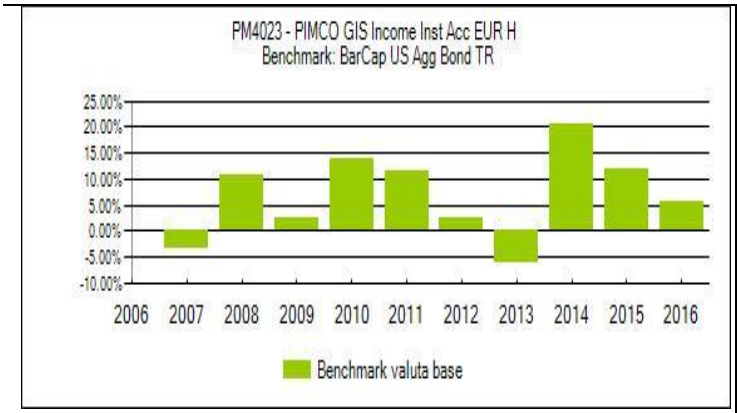




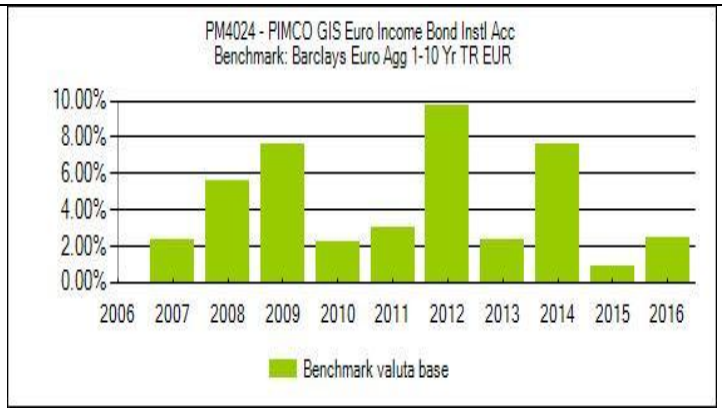
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo

La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo

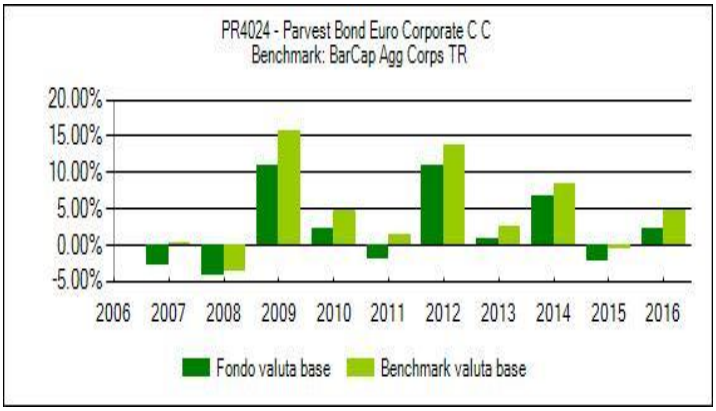
stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark. **Variazione politica di investimento/Società di gestione da:** 29/05/2015
	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark. **Variazione politica di investimento/Società di gestione da:** 31/03/2015
	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark. **Variazione politica di investimento/Società di gestione da:** 10/11/2015



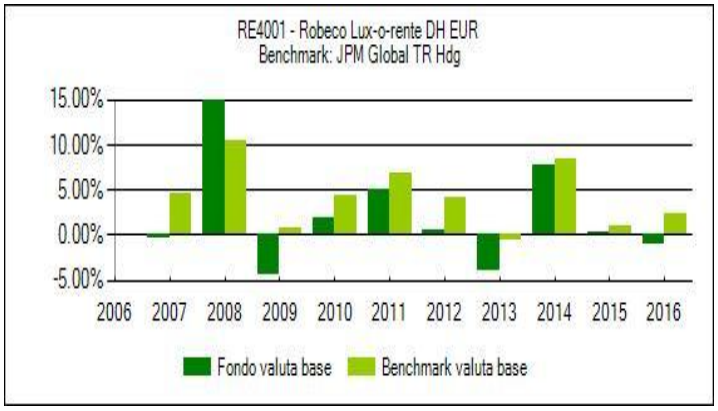
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
Variazione politica di investimento/Società di gestione da: 29/01/2016



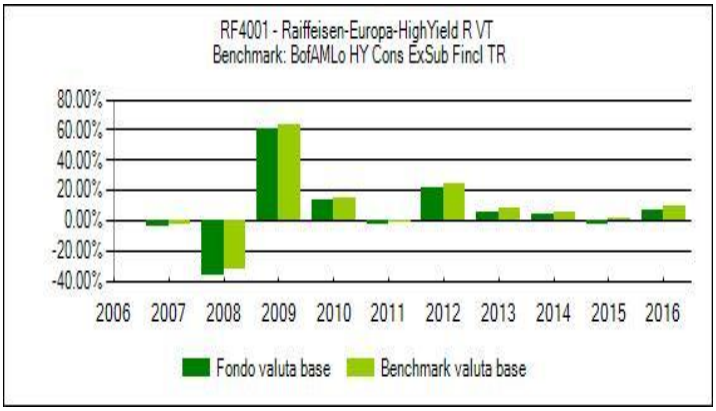
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
Variazione politica di investimento/Società di gestione da: 29/01/2016



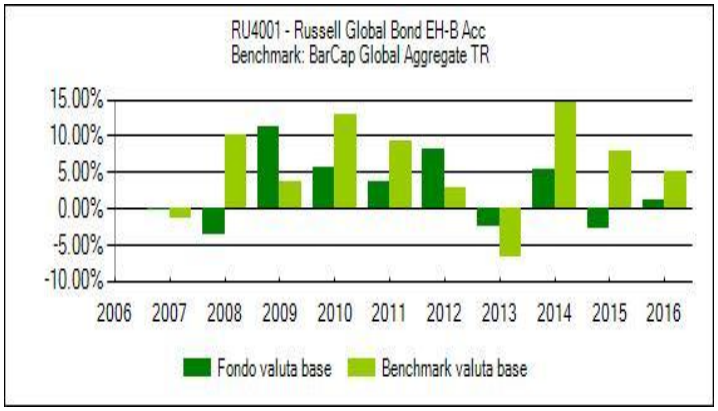
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



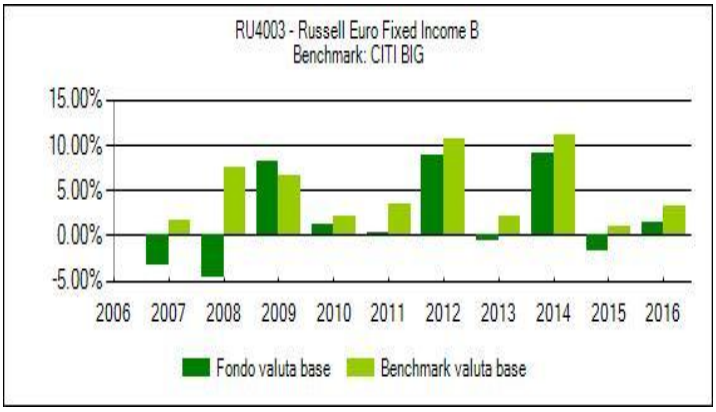
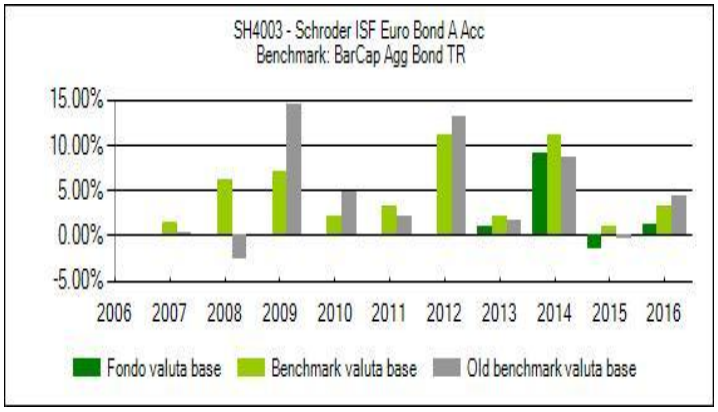
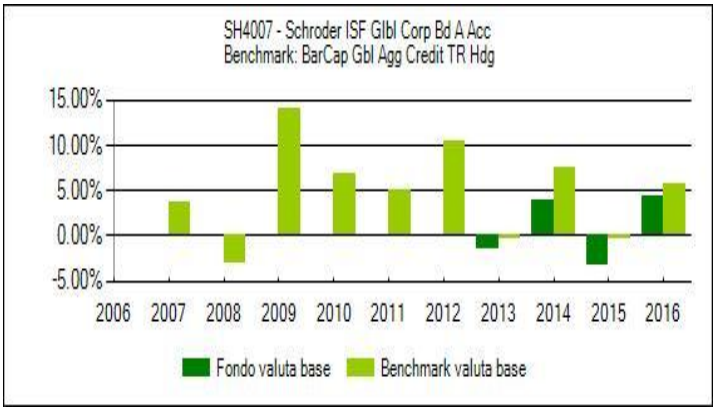
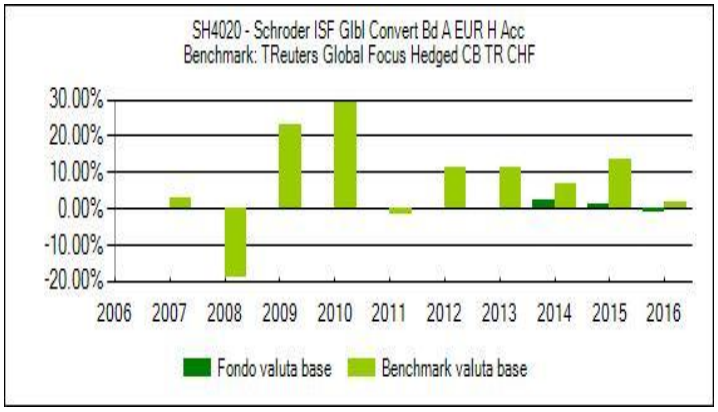
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

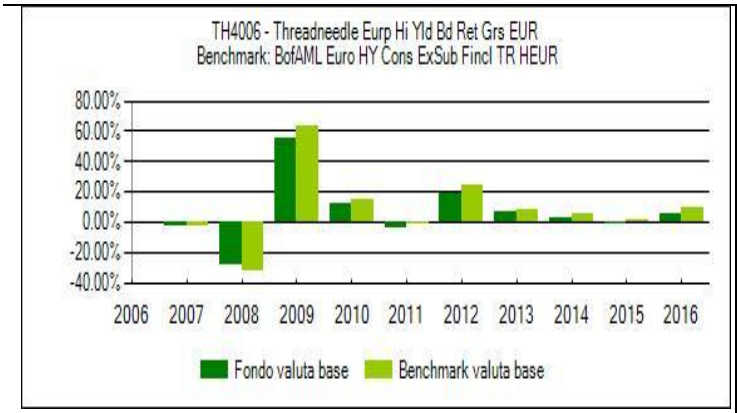


La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del

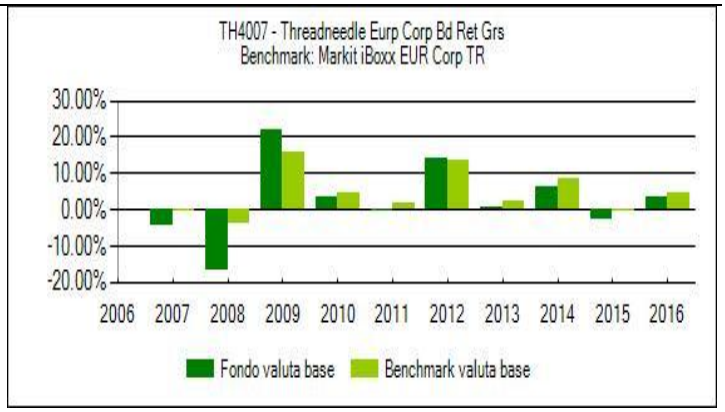


La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del

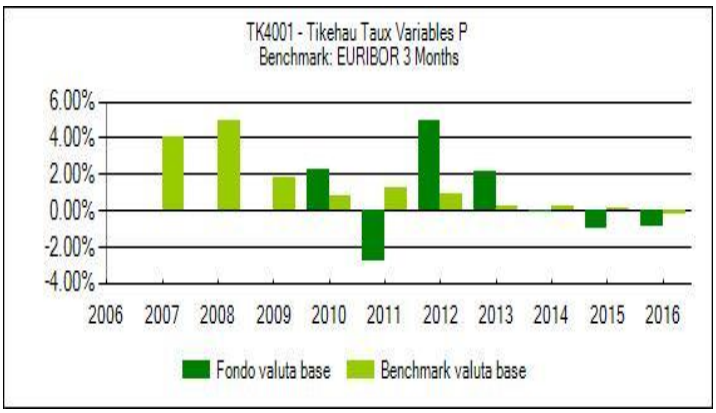
benchmark.	benchmark.
	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark. **Variazione politica di investimento/Società di gestione da:** 02/04/2012 **Nell'ultimo anno solare si è verificata una modifica del benchmark. Vecchio benchmark di riferimento:** BarCap Euro Agg Credit TR EUR
	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark. **Variazione politica di investimento/Società di gestione da:** 02/04/2012	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark. **Variazione politica di investimento/Società di gestione da:** 29/11/2013



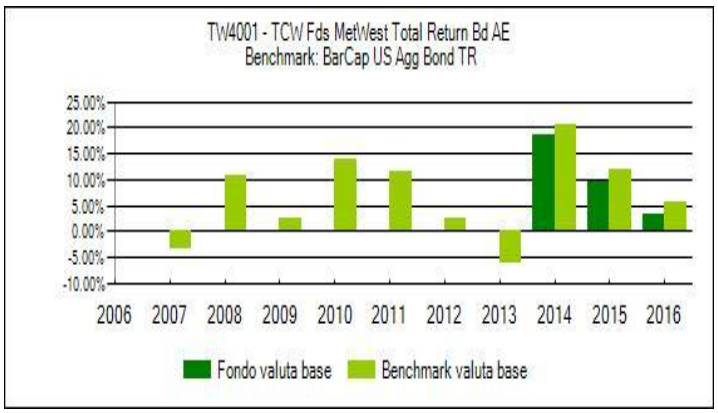
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



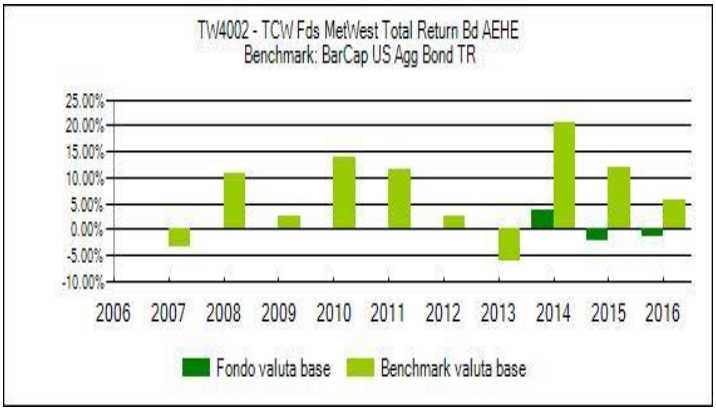
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



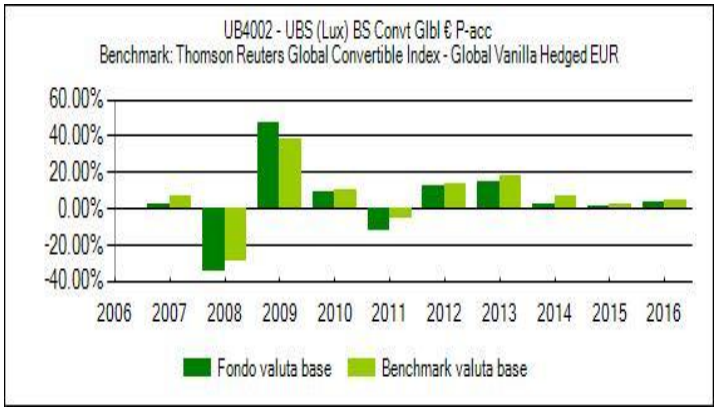
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



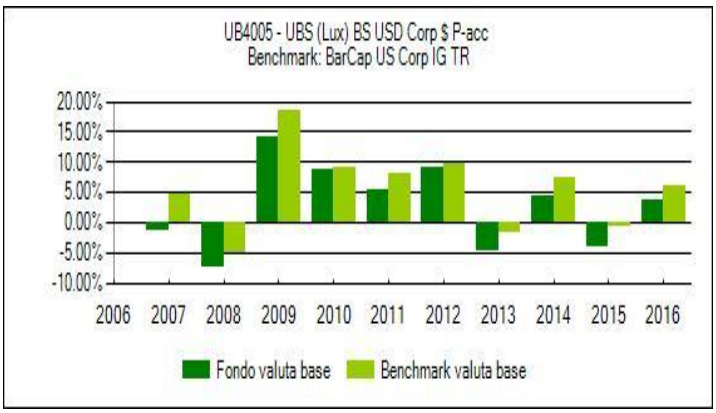
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



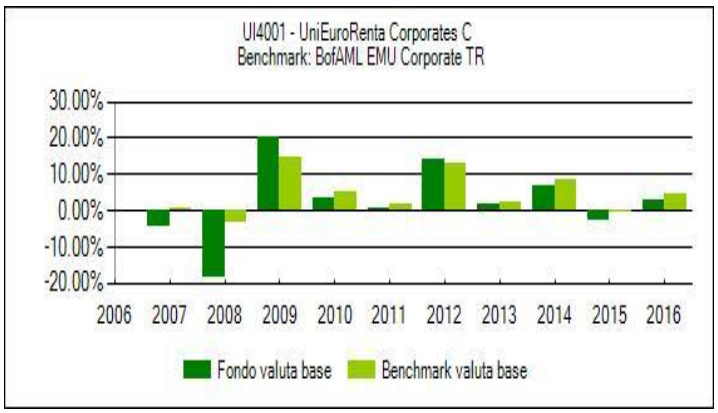
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



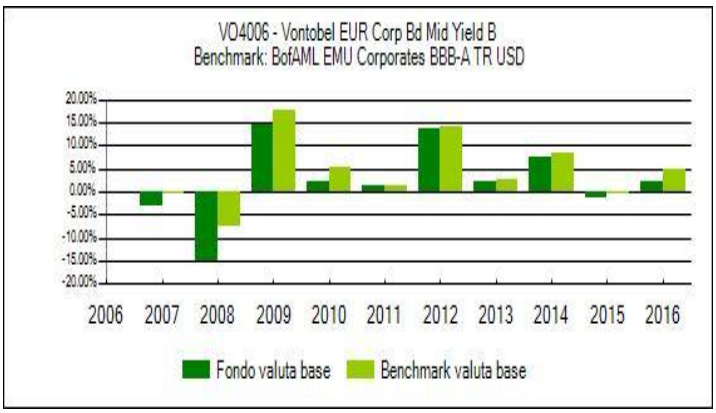
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



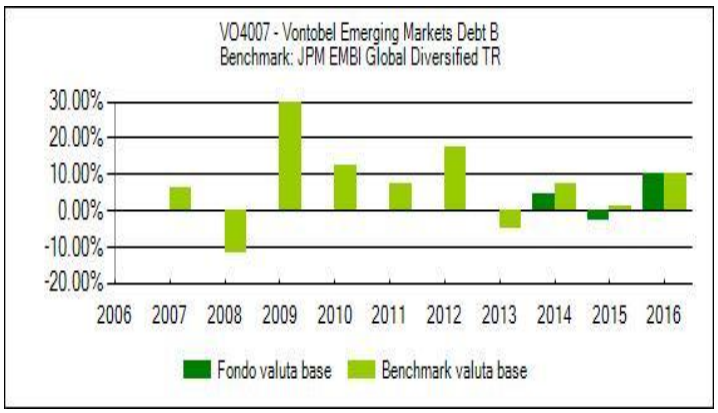
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



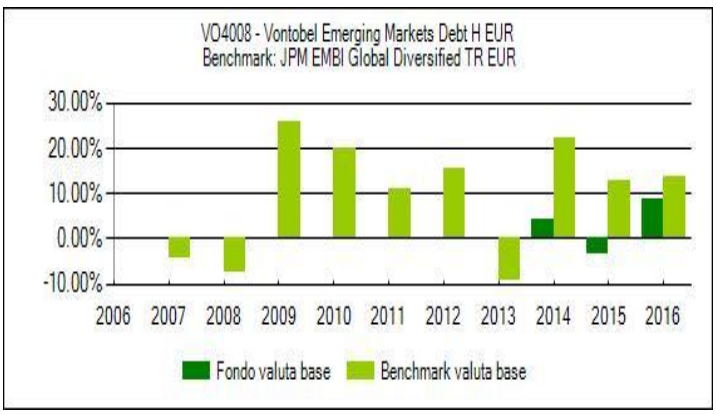
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



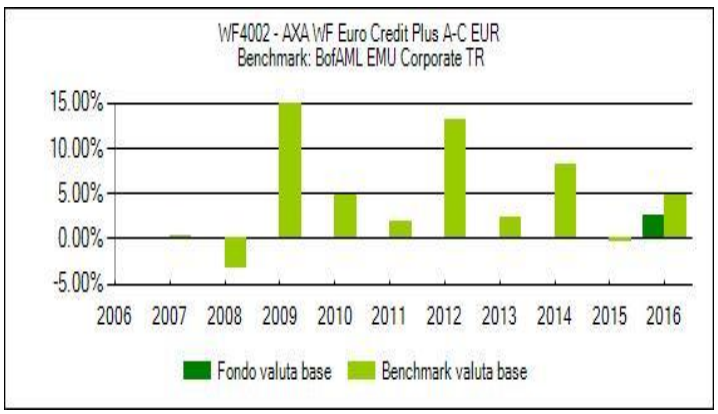
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

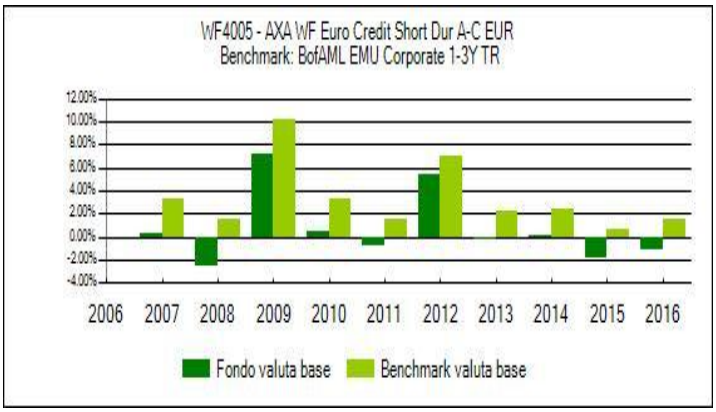
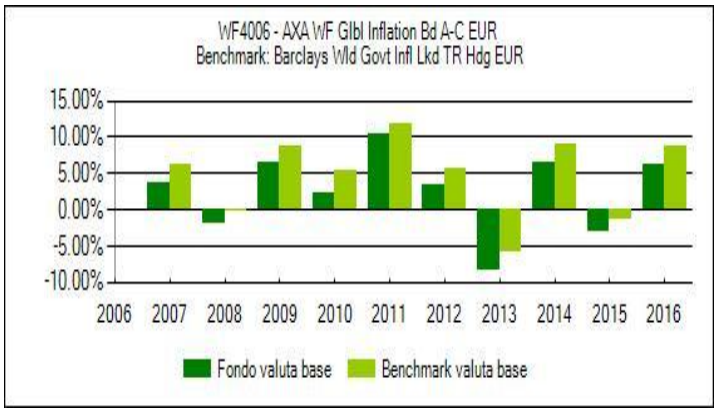


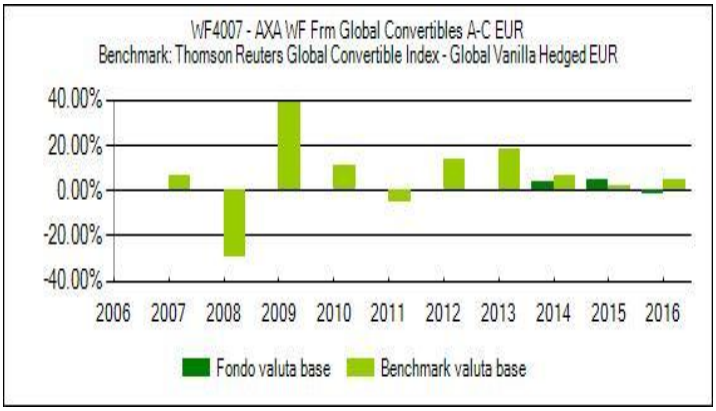
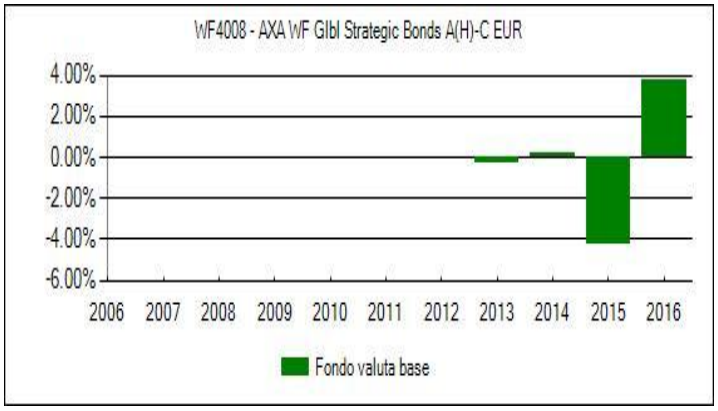
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo

stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark. **Variazione politica di investimento/Società di gestione da:** 01/04/2015

	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della Tipologia di investimento Monetario

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	***Tipologia di investimento Monetario***
Gestore	La *Tipologia di investimento Monetario* e' gestita da Old Mutual Wealth Italy S.p.A. Per l'indicazione dei gestori dei Fondi esterni appartenenti alla Tipologia si rinvia alla tabella 1 riportata in calce al documento.
Altre informazioni	**Le Tipologie di investimento sono proposte di offerta che forniscono informazioni di sintesi relativamente a gruppi di fondi esterni e portafogli modello omogenei per investimento prevalente (Obbligazionario, Azionario, ecc.), tenuto conto dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che può modificare in ogni momento l'investimento dell'investitore-contraente, nei limiti dei fondi/portafogli riconducibili alla medesima Tipologia.** La Tipologia di investimento Monetario di seguito descritta, è costituita da un insieme di fondi esterni e di portafogli modello che investono in liquidità area euro e altre divise. L'investitore-contraente può decidere di investire il suo capitale combinando liberamente i fondi esterni e i portafogli gestiti riconducibili alla *Tipologia di investimento Monetario*, nei limiti previsti nella Scheda sintetica informazioni generali. I fondi esterni e i portafogli gestiti riconducibili alla*Tipologia di investimento Monetario* sono elencati in calce al documento. Con riferimento al dettaglio del domicilio e della direttiva di armonizzazione di ogni singolo fondo esterno si rinvia alla tabella 1 riportata in calce al documento, mentre per le informazioni relative ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche ad essi dedicate. **LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO** **Codice della proposta:** TIPO05 **Valuta di denominazione:** Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione è indicata, per singolo fondo, nella tabella 1 riportata in calce al documento. Per le informazioni di dettaglio sui portafogli si rinivia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate. **Data di inizio operatività:** 08/07/2013 **Politica di distribuzione dei proventi:** per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei singoli fondi esterni si rinvia alla tabella 1 riportata in calce al documento. Per informazioni di dettaglio sui portafogli si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate. In caso di Fondi esterni a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa. La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto), che l'investitore-contraente decide di investire in uno o più Fondi esterni/portafogli riconducibili alla *Tipologia di investimento Monetario* **Finalità:** moderato e graduale incremento del capitale investito attraverso la ricerca e la selezione delle migliori soluzioni di investimento legate alla Tipologia Monetaria, disponibili

nell'universo dei fondi investibili in Europa.

ATTIVITA' DI GESTIONE E ATTIVITA' DI SALVAGUARDIA DEL CONTRATTO EFFETTUATE DALL'IMPRESA

Nel corso della durata del contratto, indipendentemente dai fondi esterni/portafogli scelti dall'investitore-contraente, l'Impresa prevede un'**Attività di gestione** e un' **Attività di salvaguardia del contratto** che possono modificare la composizione dell'investimento iniziale, con le modalità e nei limiti qui di seguito riportati.

L'Attività di gestione *realizzata dall'Impresa persegue l'obiettivo di offrire tempo per tempo all'investitore-contraente le migliori soluzioni disponibili nell'universo dei fondi investibili in europa, attraverso una costante attività di ricerca e selezione. L'Attività di gestione viene realizzata almeno due volte l'anno mediante introduzione, eliminazione o sospensione alla vendita di fondi esterni.*
Le attività di eliminazione fondi vengono realizzate attraverso operazioni di switch, effettuate disinvestendo le quote dell'investitore-contraente dai fondi in eliminazione ed investendo il controvalore delle stesse in altri fondi o portafogli modello. Le operazioni di switch verranno effettuate con i seguenti limiti:

- *il fondo in via di eliminazione e il fondo/portafoglio di destinazione dovranno essere della medesima Tipologia di investimento;*
- *il fondo/portafoglio di destinazione presenterà lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto al fondo in via di eliminazione ovvero rispetto al fondo inizialmente scelto dall'investitore-contraente.*

L'Attività di salvaguardia del contratto *avviene senza una temporalità predefinita, ogni qualvolta eventi esogeni (es: liquidazioni, fusioni, ecc) rendano i fondi esterni in piattaforma non più sottoscrivibili o alterino significativamente le scelte compiute dall'investitore-contraente.*
L'attività di salvaguardia del contratto viene realizzata tramite operazioni di versamento di premio o di switch verso un altro fondo esterno o un portafoglio gestito della medesima Tipologia di investimento e con lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto al fondo oggetto di attività di salvaguardia del contratto, ritenuto idoneo e coerente con le scelte iniziali dell'investitore-contraente.

L'investitore contraente quindi, indipendentemente dalla sua scelta iniziale, a seguito dell'Attività di gestione e dell'Attività di salvaguardia,potrebbe in corso di contratto, detenere quote di uno o più fondi/portafogli comunque appartenenti alla medesima Tipologia di investimento, ma diversi da quelli inizialmente selezionati e caratterizzati da un grado di rischio, un orizzonte temporale e costi potenzialmente differenti da quelli inizialmente previsti.

PROGRAMMA STOPLOSS

Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.

Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio Programma Stop Loss tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale Programma stop loss, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della

	presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità. La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi: - è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla *Tipologia di investimento monetario* ; - l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo; - Grado di rischio: Basso; - Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni; - Codice: LLIQUI; - Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute; - data di inizio operatività della linea: 30/04/2008; - I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A benchmark Stile di gestione Attivo (prevalentemente adottato dai fondi esterni/portafogli che compongono la *Tipologia di investimento*. Per l'informazione relativa ai singoli fondi, si rinvia alla tabella 2 riportata in calce al documento). Per l'informazione relativa ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate. **Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe. **Benchmark :** per l'indicazione dei singoli benchmark adottati per ciascun fondo si rinvia alla tabella 2 riportata in calce al documento. Per l'informazione relativa ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni L'orizzonte temporale di investimento minimo consigliato per il recupero dei costi associato alla presente proposta di investimento corrisponde al Fondo esterno/portafoglio che all'interno della *Tipologia di investimento* presenta grado di rischio (volatilità) più alto. In caso di Fondi esterni/portafogli con medesima volatilità è stato indicato il dato relativo al fondo/portafoglio con costo di gestione più elevato.
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Alto Il dato fa riferimento al profilo di rischio più alto tra i fondi/portafogli appartenenti alla *Tipologia di investimento*. **Scostamento dal benchmark:** Rilevante Il dato fa riferimento allo scostamento più lungo tra i fondi/portafogli appartenenti alla *Tipologia di investimento*. I dati relativi all'orizzonte temporale e al grado di rischio sono espressi in termini conservativi in considerazione dell' *Attività di gestione* e dell'*Attività di salvaguardia del contratto*, che potrebbero modificare la composizione dell'investimento finanziario rispetto alla selezione iniziale fatta dall'investitore-contraente. Per l'informazione di dettaglio relativa ai singoli fondi, si rinvia alla tabella 2 riportata in calce al documento. Per l'informazione relativa ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.
Politica di investimento	**Categoria:** per la categoria dei singoli fondi esterni appartenenti alla Tipologia, si rinvia alla tabella 1 riportata in calce al documento. Per l'informazione relativa ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.

Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:
La Tipologia di investimento Monetario di seguito descritta, è costituita da un insieme di fondi esterni e di portafogli modello che investono in liquidità area euro e altre divise.

Aree geografiche/mercati di riferimento:
I fondi esterni investono sia in titoli emessi da emittenti dell'area euro che internazionali.

Categorie di emittenti: I fondi esterni possono investire sia in titoli governativi che corporate.

Derivati: Alcuni fondi esterni appartenenti alla *Tipologia*, rappresentata possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di un efficiente gestione del portafoglio. Per maggiori dettagli si rinvia alla Parte I del prospetto d'offerta.

I fondi esterni riconducibili alla proposta di investimento potrebbero essere OICR, o prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.

Per maggiori informazioni sui singoli fondi, si rinvia all'Allegato alla Parte I del Prospetto d'Offerta. Per le informazioni relative alla politica di investimento di ogni portafoglio, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.

Garanzie

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	1.200%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	0.200%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.012%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

	E – Altri costi successivi al versamento: il dato indicato rappresenta il costo di gestione applicato dalla Società di Gestione/Sicav corrispondente al Fondo/portafoglio con grado di rischio (volatilità) più alto presente nella Tipologia. In caso di Fondi/portafogli con medesima volatilità è stato indicato il dato relativo al fondo/portafoglio con costo di gestione più elevato. Il costo di gestione indicato si intende al netto della componente delle commissioni di gestione, definite "utilità attese", corrispondenti all'importo che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere (sulla base di quanto realmente ricevuto) all'investitore-contraente (Commissione di gestione - utilità attesa). Per l'evidenza della commissione di gestione, dell'utilità attesa e della Commissione di gestione - utilità attesa dei singoli fondi esterni, si rinvia alla tabella 2 riportata in calce al documento. Per l'evidenza dei dati relativi ai portafogli si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate. *G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.* I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto), che l'investitore-contraente decide di investire in uno o più Fondi/portafogli appartenenti alla Tipologia di investimento Liquidità ***Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.***
Descrizione dei costi	**Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente** **Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.** *Spese di emissione del contratto* l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso. *Costi di caricamento* Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il

costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati ai fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Monetario

Costi relativi all'Attività di gestione e all'Attività di salvaguardia del contratto effettuate dall'Impresa
La commissione per l'*Attività di gestione* e per l'*Attività di salvaguardia del contratto* effettuate dall'Impresa è pari a 1.20% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.
La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute.

Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti la Tipologia di investimento Monetario
Per la quantificazione della commissione di gestione applicata ai singoli Fondi esterni appartenenti alla *Tipologia* si rinvia alla tabella allegata alla presente scheda sintetica.
Altre eventuali tipologie di costo (come le commissioni di performance applicate dalle Società di Gestione/Sicav) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Per il dettaglio dei costi di gestione dei singoli portafogli gestiti, si rinvia alle Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

Rendimento storico

Con riferimento ai grafici a barre che illustrano il rendimento annuo dei fondi esterni e dei benchmark nel corso degli ultimi dieci anni solari, si rinvia alla tabella 3 riportata in calce al documento. Per le informazioni relative ai rendimenti storici dei portafogli, si rinvia alle Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.
Il rendimento dei fondi viene rappresentato al netto dei costi prelevati dall'Impresa mediante annullamento di un determinato numero di quote.
I dati di rendimento dei fondi non includono i costi di sottoscrizione ne i costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Le performance dei fondi riflettono oneri gravanti sugli stessi e non contabilizzati nell'andamento dei benchmark.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
2.31%	2.44%	1.96%

** I dati si riferiscono ai ter calcolati dalla Società di Gestione/Sicav (sommati delle commissioni di gestione applicate dall'Impresa e al netto delle percentuali attese di utilità) più elevati riscontrati nella Tipologia.*

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori
79%

**Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli Fondi esterni è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo

	quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017

La proposta Tipologia di investimento Monetario è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

ELENCO DEI FONDI ESTERNI E DEI PORTAFOGLI APPARTENENTI ALLA TIPOLOGIA DI INVESTIMENTO MONETARIO

Elenco dei portafogli appartenenti alla Tipologia

1) Building block selezione - Euro money market 2) Core block strategia - World Currencies.

Per ulteriori informazioni relative ai portafogli, si rinvia alla Scheda sintetica informazioni specifiche dedicata a ciascuno di essi.

Elenco dei fondi appartenenti alla Tipologia

Per "Commissione di gestione" si intende la commissione di gestione applicata ai singoli fondi esterni dalle Società di gestione/Sicav di appartenenza.

Per Utilità attesa (in %) si intende una quota parte indicativa delle commissioni di gestione che l'impresa riceve dalle singole Società di Gestione/Sicav in base ad accordi di retrocessione. L'impresa si impegna in ogni caso a retrocedere all'investitore-contraente quanto realmente ricevuto dalle singole Società di Gestione/Sicav , secondo le modalità definite nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Si avvisa che sia le Commissioni di gestione che le Utilità attese possono subire variazioni nel tempo.

Gli orizzonti temporali vengono espressi in anni interi.

Tabella 1

Denominazione	Codice	ISIN	Gestore	Domicilio	Valuta	Direttiva armonizzazione	Proventi
Aberdeen Liquidity Fund (Lux) CAD A2	AD5001	LU0049016909	Aberdeen Global Services S.A.	Lussemburgo	Cad	Armonizzato	Accumulazione
Amundi Fds Cash EUR AE-C	AG5004	LU0568620560	Amundi Luxembourg S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Amundi Fds Cash USD AU-C	AG5005	LU0568621618	Amundi Luxembourg S.A.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione

Aviva Investors Monétaire E	AV5001	FR0010738229	Aviva Investors France	Francia	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Candriam Money Market Euro C Acc	DE5001	LU0093583077	Candriam Luxembourg	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Fidelity Euro Cash A-Acc-EUR	FY5003	LU0261953490	FIL Fund Management Limited	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Groupama Entreprises M	GM5001	FR0010693051	Groupama Asset Management	Francia	Eur	Armonizzato	Accumulazione
GS Yen Liquid Res Inst Acc	GS5002	IE00B1VR4Y86	Goldman Sachs Asset Management International	Irlanda	Jpy	Armonizzato	Accumulazione
Invesco Euro Reserve A Acc	IV5002	LU0102737730	Invesco Management S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
La Française Trésorerie R	LF5001	FR0000991390	LFP	Francia	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Nordea-1 Swedish Kroner Reserve BP SEK	ND5001	LU0064321663	Nordea Investment Funds S.A.	Lussemburgo	Sek	Armonizzato	Accumulazione
Pictet-Short-Term Money Market EUR R	PC5001	LU0128495834	Pictet Asset Management (Europe) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
Parvest Money Market Euro C C	PR5003	LU0083138064	BNP Paribas Investment Partners Luxembourg	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione
BNP Paribas InstiCash GBP C	PR5006	LU0167236651	BNP Paribas Investment Partners Luxembourg	Lussemburgo	Gbp	Armonizzato	Accumulazione
Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent R VT	RF5001	AT0000785209	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.	Austria	Eur	Armonizzato	Accumulazione
UBS (Lux) Money Market AUD P-acc	UB5002	LU0066649970	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Aud	Armonizzato	Accumulazione
Vontobel Swiss Money B	VO5001	LU0120694996	VONTOBEL ASSET MANAGEMENT S.A.	Lussemburgo	Chf	Armonizzato	Accumulazione

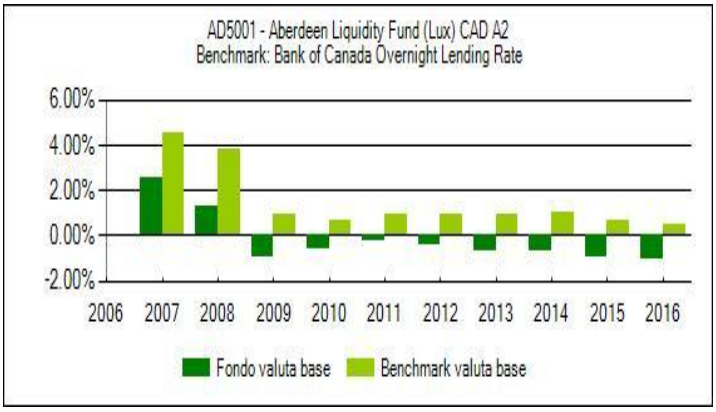
Tabella 2.

Denominazione	**Tipologia di gestione**	**Scostamento dal benchmark**	**Benchmark**	**Orizzonte**	**Grado Rischio**	**Commissione di gestione**	**Utilità attesa (in %)**	**Commissione di gestione - utilità attesa**

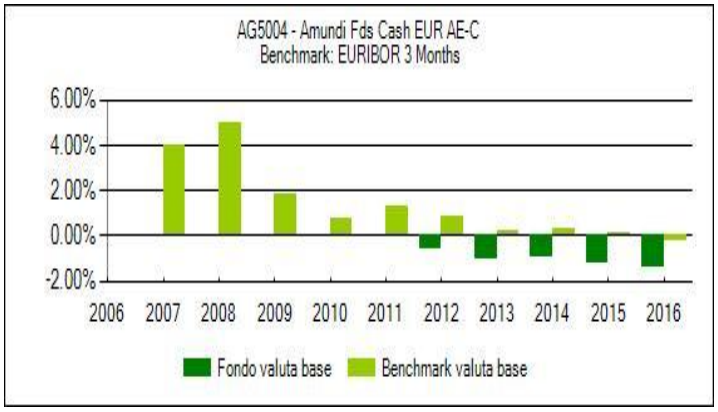
Aberdeen Liquidity Fund (Lux) CAD A2	A benchmark	Contenuto	Bank of Canada Overnight Lending Rate	20 anni	Alto	0.400%	0.00	0.400%
Amundi Fds Cash EUR AE-C	A benchmark	Contenuto	EURIBOR 3 Months	20 anni	Basso	0.250%	0.06	0.190%
Amundi Fds Cash USD AU-C	A benchmark	Contenuto	ICE LIBOR 3 Month USD	20 anni	Medio alto	0.300%	0.08	0.220%
Aviva Investors Monétaire E	A benchmark	Contenuto	EONIA Capitalis Jour TR EUR	20 anni	Basso	0.110%	0.00	0.110%
Candriam Money Market Euro C Acc	A benchmark	Contenuto	EONIA	20 anni	Basso	0.500%	0.15	0.350%
Fidelity Euro Cash A-Acc-EUR	A benchmark	Contenuto	Benchmark non dichiarato dalla società	20 anni	Basso	0.400%	0.10	0.300%
Groupama Entreprises M	A benchmark	Contenuto	EONIA Capitalis Jour TR EUR	20 anni	Basso	0.120%	0.00	0.120%
GS Yen Liquid Res Inst Acc	A benchmark	Contenuto	ICE LIBOR 1 Week JPY	20 anni	Alto	0.200%	0.00	0.200%
Invesco Euro Reserve A Acc	A benchmark	Contenuto	EONIA	20 anni	Basso	0.350%	0.00	0.350%
La Française Trésorerie R	A benchmark	Contenuto	EONIA Capitalis Jour TR EUR	20 anni	Basso	0.200%	0.05	0.150%
Nordea-1 Swedish Kroner Reserve BP SEK	A benchmark	Contenuto	Sweden Interbank 3 Month - Total Return Index	20 anni	Medio alto	0.125%	0.03	0.095%
Pictet-Short-Term Money Market EUR R	A benchmark	Contenuto	CITI Dep 1 Month	20 anni	Basso	0.260%	0.08	0.180%
Parvest Money Market Euro C C	A benchmark	Contenuto	EONIA	20 anni	Basso	0.500%	0.14	0.360%
BNP Paribas InstiCash GBP C	A benchmark	Contenuto	Bloomberg LIBID GBP 1 Week (IR)	20 anni	Alto	0.230%	0.10	0.130%
Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent R VT	A benchmark	Rilevante	75 % JPM Euro Cash 3M 25 % JPM EMU Gov Bond	20 anni	Basso	0.360%	0.11	0.250%

			Index ex Greece 1-3Y					
UBS (Lux) Money Market AUD P-acc	A benchmark	Contenuto	JP Morgan Cash (AUD) (cust.)	20 anni	Alto	0.580%	0.18	0.400%
Vontobel Swiss Money B	A benchmark	Contenuto	Citi Dep 3 Months	20 anni	Alto	0.150%	0.04	0.110%

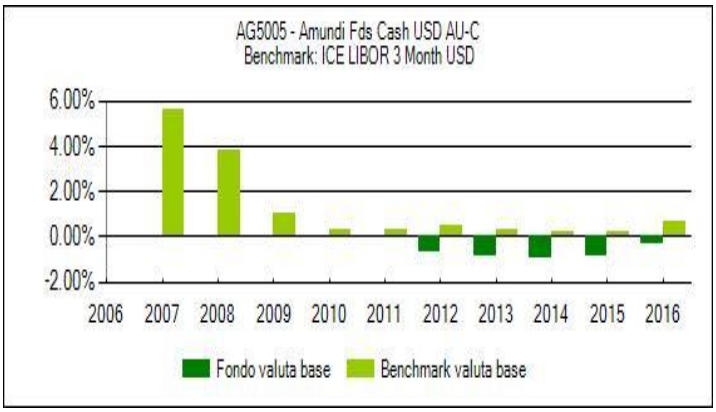
Tabella 3.
Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



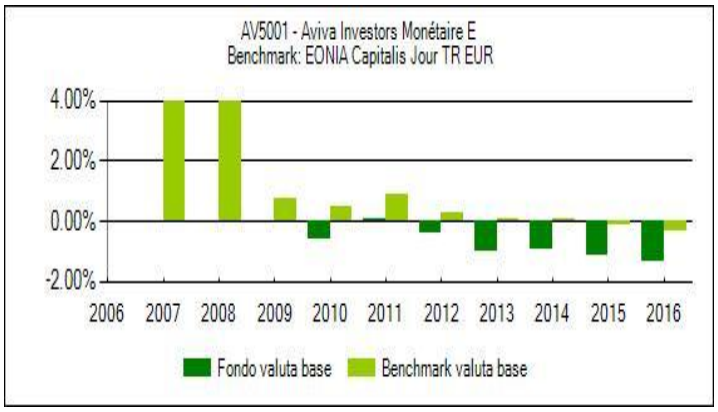
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



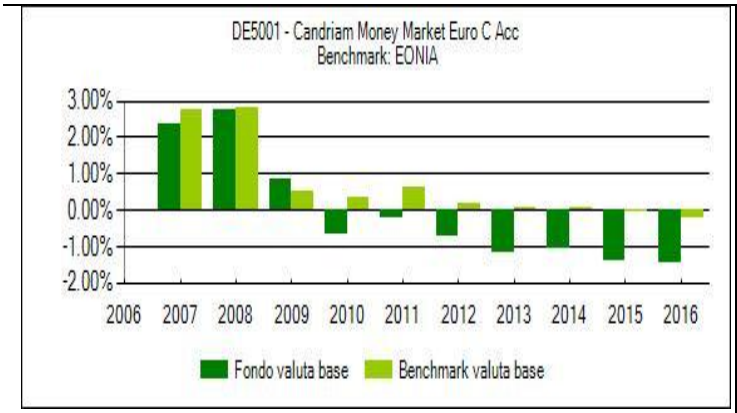
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



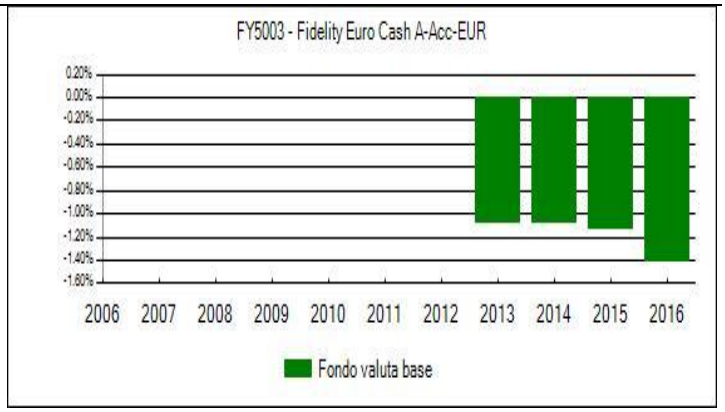
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



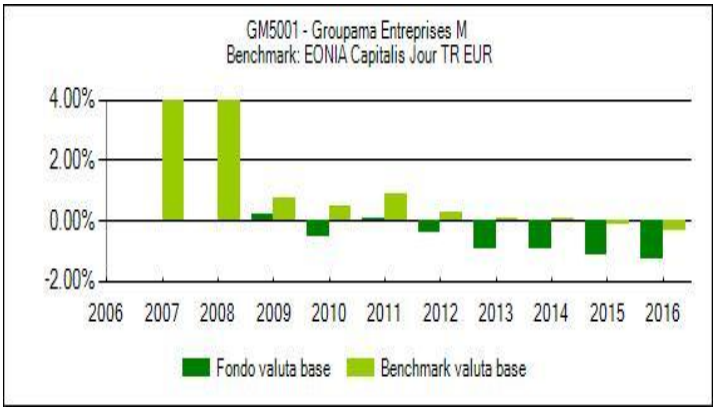
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



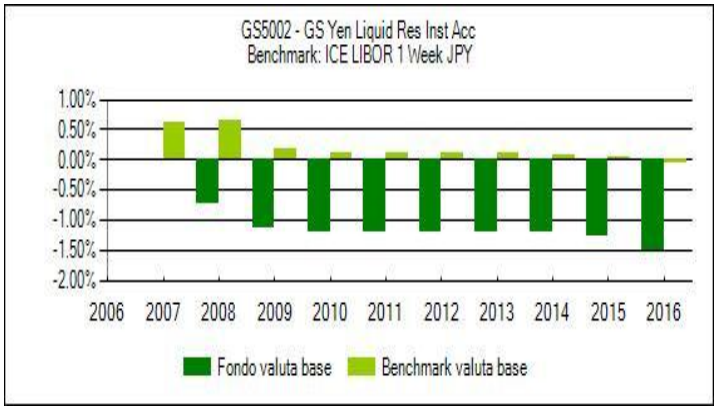
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



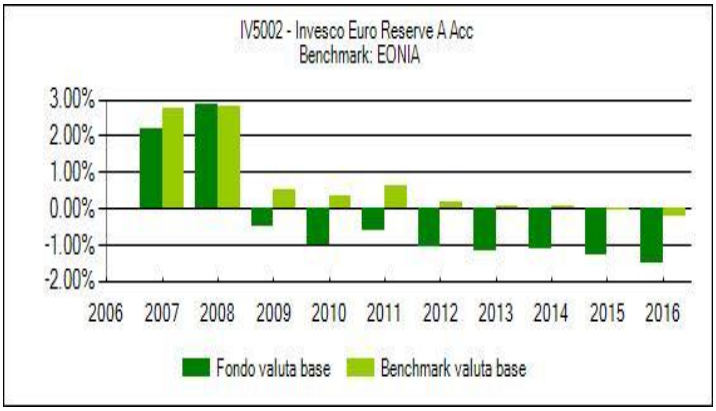
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
Variazione politica di investimento/Società di gestione da: 01/06/2012



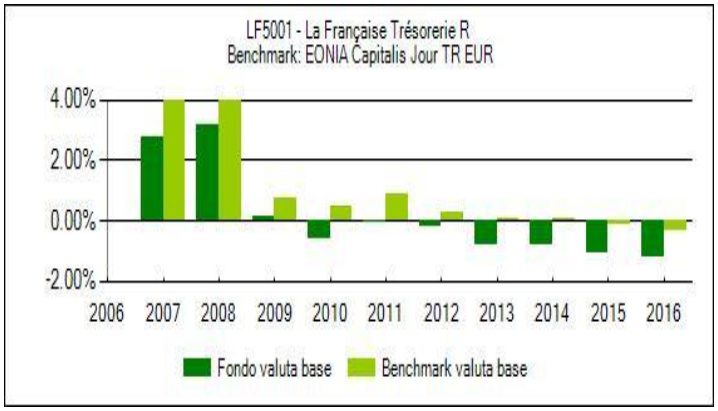
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



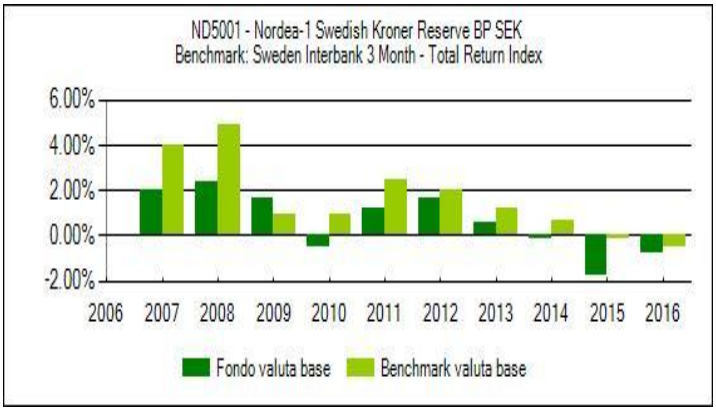
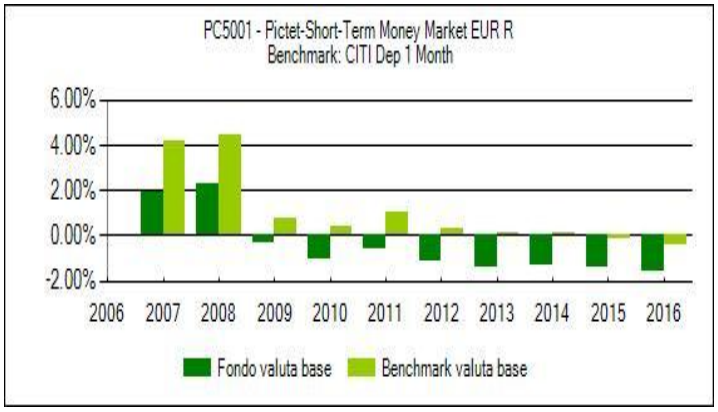
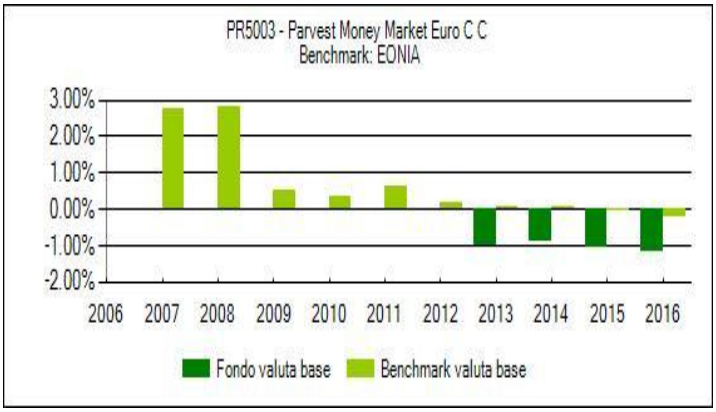
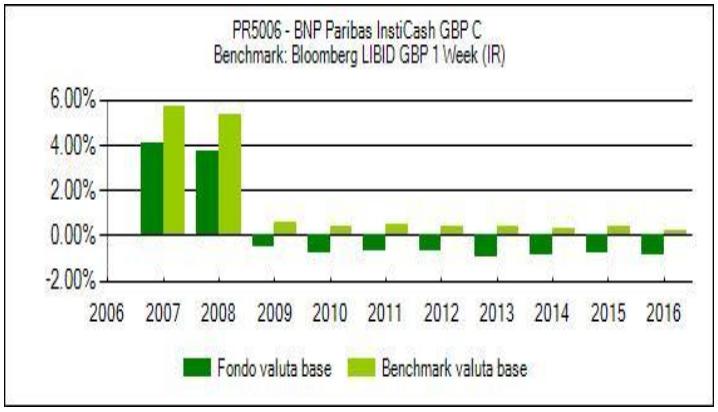
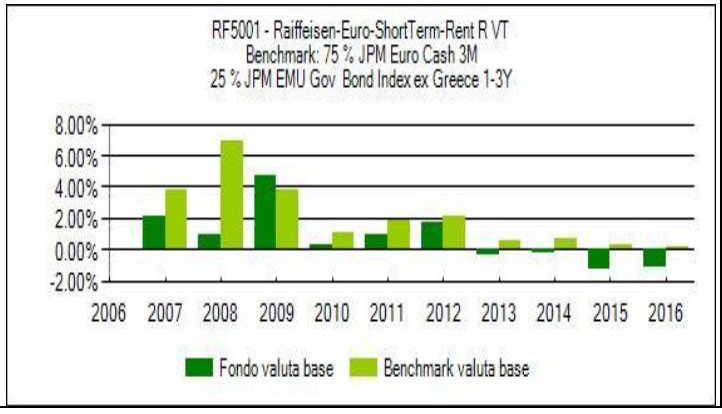
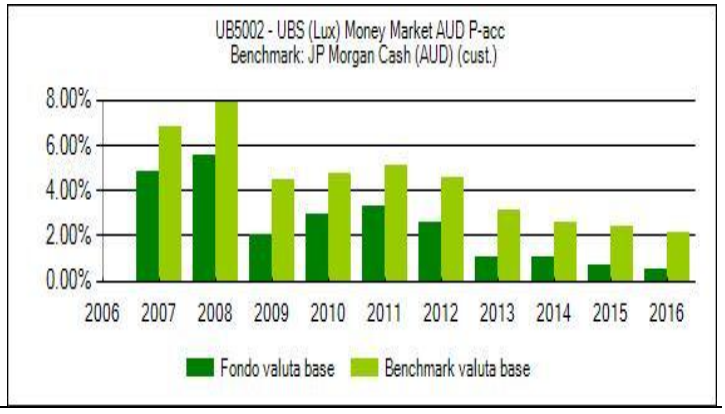
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

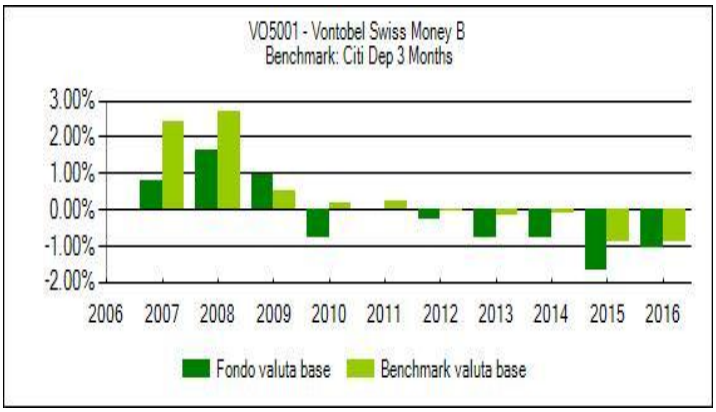


La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del

benchmark.	benchmark.
	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark. **Variazione politica di investimento/Società di gestione da:** 01/11/2012	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
	

La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark. **Variazione politica di investimento/Società di gestione da:** 01/12/2003	La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
	
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.	

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche delBuilding block selezione - Allocation

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Nome

Building block selezione - Allocation

Gestore

Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Altre informazioni

I Building block selezione, sono portafogli gestiti costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.
L'obiettivo dei Building block selezione è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori.

Il Building block selezione - Allocation, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Bilanciato. Il portafoglio è di tipo bilanciato ed investe in fondi sia di tipo azionario che di tipo obbligazionario e monetario. Il contenuto azionario del portafoglio può variare tra un minimo del 25% fino ad un massimo del 75% del portafoglio.

Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Bilanciato, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione.

Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - Allocation presenta la seguente allocazione:

Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio
JP3003	LU0395794307	JPM Global Income A (div) EUR	14%
MG3001	GB00B1VMCY93	M&G Optimal Income A-H Grs Acc Hdg EUR	15%
ML3002	LU0171283459	BGF Global Allocation A2	14%
EU1002	LU0497415702	Eurizon EasyFund Azioni Strat Flss R	14%
ND3001	LU0227384020	Nordea-1 Stable Return BP EUR	15%
MF3002	LU0337786437	MFS Meridian Prudent Wealth A1 USD	14%
FL3002	LU1245470676	FvS - Multi Asset - Balanced IT	14%

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Bilanciato, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

	Codice del portafoglio: BSEL01 **Valuta di denominazione:** Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Bilanciato **Data di inizio operatività:** 08/07/2013 **Politica di distribuzione dei proventi:** per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Bilanciato. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa. La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. **Finalità:** graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio globale di tipo bilanciato moderato. ***Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si espliciterà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.*** **PROGRAMMA STOPLOSS** Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali. **Si avvisa l'investitore-contraente che l'adesione al servizio Programma Stop Loss può alterare le caratteristiche di rischiosità della presente proposta di investimento. Per l'illustrazione completa dei dati relativi al profilo di rischio, all'orizzonte temporale e agli scenari di rendimento del capitale investito si rinvia alla Scheda sintetica informazioni specifiche della presente prosposta di investimento appositamente realizzata prevedendo l'adesione al servizio Programma Stop Loss.**
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A benchmark Stile di Gestione Attivo **Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe. **Benchmark di riferimento:** 50% JP Morgan GBI EMU + 50% MSCI World
Orizzonte temporale d'investimento	20 anni

consigliato	
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Medio alto **Scostamento dal benchmark:** Contenuto
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Bilanciato **Categoria:** Bilanciati **Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il portafoglio è di tipo bilanciato ed investe in fondi sia di tipo azionario che di tipo obbligazionario e monetario. Il contenuto azionario del portafoglio può variare tra un minimo del 25% fino ad un massimo del 75% del portafoglio. **Aree geografiche/mercati di riferimento:** il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro. **Categorie di emittenti:** Il portafoglio può investire in fondi che a loro volta investono in titoli emessi da governi o società, a piccola o grande capitalizzazione, senza restrizioni. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni. **Derivati:** i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione. Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.400%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.750%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.012%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	

M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%

E – Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Bilanciato
Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Bilanciato

G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei costi

Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione del contratto
l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso.

Costi di caricamento
Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.

Costo delle coperture assicurative previste dal contratto
Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto.

Costi per riscatto
Penalità di riscatto
La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto
Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di

riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

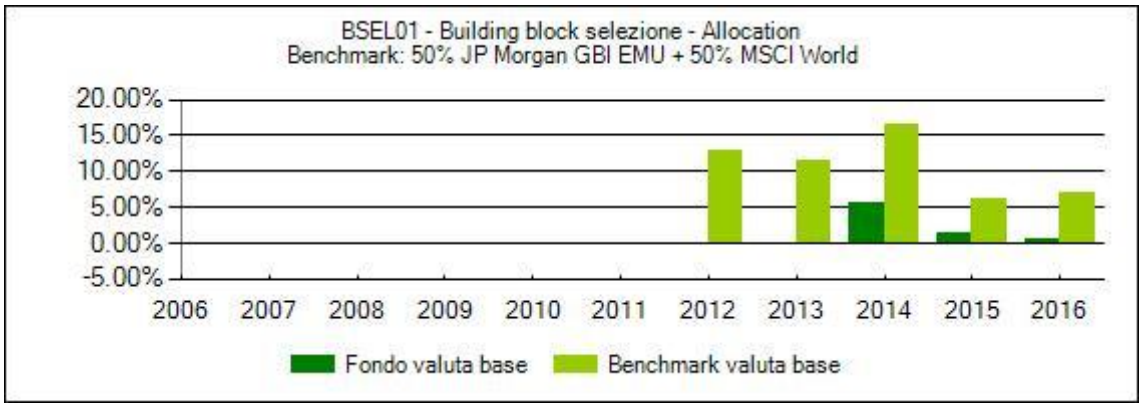
Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa
La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.40% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.
La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio
La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

Rendimento storico



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
4.60%	4.45%	4.35%

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Bilanciato
Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Bilanciato

Retrocessioni ai distributori*	**Quota-parte retrocessa ai distributori** 79% **Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento	Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017

La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche delBuilding block selezione - Allocation con Stop Loss

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	**Building block selezione - Allocation con Stop Loss**
Gestore	Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Altre informazioni	**I Building block selezione con Stop Loss, sono portafogli gestiti che il cliente acquista aderendo al servizio Programma Stop loss, costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.** **L'obiettivo dei Building block selezione con Stop Loss è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori, realizzati nell'ambito di un processo di monitoraggio del valore di polizza, teso a salvaguardarne il valore (servizio Programma Stop Loss).** Il Building block selezione - Allocation con Stop Loss, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Bilanciato. Il portafoglio è di tipo bilanciato ed investe in fondi sia di tipo azionario che di tipo obbligazionario e monetario. Il contenuto azionario del portafoglio può variare tra un minimo del 25% fino ad un massimo del 75% del portafoglio. L'investitore-contraente acquista il portafoglio aderendo al servizio Programma Stop Loss. Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Bilanciato, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione. Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - Allocation con Stop Loss presenta la seguente allocazione:

Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio
JP3003	LU0395794307	JPM Global Income A (div) EUR	14%
MG3001	GB00B1VMCY93	M&G Optimal Income A-H Grs Acc Hdg EUR	15%
ML3002	LU0171283459	BGF Global Allocation A2	14%
EU1002	LU0497415702	Eurizon EasyFund Azioni Strat Flss R	14%
ND3001	LU0227384020	Nordea-1 Stable Return BP EUR	15%
MF3002	LU0337786437	MFS Meridian Prudent Wealth A1 USD	14%
FL3002	LU1245470676	FvS - Multi Asset - Balanced IT	14%

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Bilanciato, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

Le caratteristiche di rischiosità del portafoglio, determinano un'elevata probabilità che, in caso di adesione al servizio Programma Stop loss, entro un arco di tempo di medio termine si realizzino le condizioni di attivazione dello stesso, tali per cui l'Impresa disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. L'adesione al servizio Programma Stop Loss potrebbe di conseguenza alterare le caratteristiche di rischiosità del portafoglio scelto dall'investitore-contraente.
Per maggiori informazioni relative al funzionamento del servizio, di rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Generali.

LINEA LIQUIDITA'

I dati che seguono relativi alla Linea Liquidità sono calcolati su un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale). L'investitore contraente dovrà tuttavia tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità attraverso la presente proposta di investimento potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:
- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento monetario;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUI;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: BSEL01_SL

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Bilanciato

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Bilanciato. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%.

	Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio globale di tipo bilanciato moderato, che desidera altresì salvaguardare i capitali in fasi di repentini cali di mercato. ***Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si espliciterà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.***
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A obiettivo di rendimento/protetta **Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	2 anni Il dato rappresenta un orizzonte tecnico che definisce il tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione, all'investimento in Linea Liquidità.
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Medio alto ***Si fa presente all'investitore-contraente che successivamente all'attivazione del servizio Programma Stop Loss, dovrebbero essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale della Linea Liquidità, come meglio specificato nella sezione "Altre informazioni".*** **Scenari probabilistici dell'investimento finanziario** ***Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali)***

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali
Il rendimento è negativo	90.28%	86.70
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziare prive di rischio	0.14%	99.87
Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziare prive di rischio	3.13%	100.89
Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziare prive di rischio	6.45%	105.41

	Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario. Gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario fanno riferimento all'orizzonte tecnico, ossia al tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione all'investimento in Linea Liquidità.
Politica di	

investimento

Tipologia di investimento: Bilanciato
Categoria: Bilanciati

Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:
Il portafoglio è di tipo bilanciato ed investe in fondi sia di tipo azionario che di tipo obbligazionario e monetario. Il contenuto azionario del portafoglio può variare tra un minimo del 25% fino ad un massimo del 75% del portafoglio.

Aree geografiche/mercati di riferimento:
il portafoglio può investire in tutte le aree grografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro.

Categorie di emittenti: Il portafoglio può investire in fondi che a loro volta investono in titoli emessi da governi o società, a piccola o grande capitalizzazione, senza restrizioni. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni.

Derivati: i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione.

Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.

Garanzie

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.400%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.760%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.120%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

E – Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di

	gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Bilanciato *Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Bilanciato. In questa voce vengono inoltre sommati i costi relativi al servizio "Programma Stop Loss".* *G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.* I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%. ***Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.***
Descrizione dei costi	**Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente** **Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.** *Spese di emissione del contratto* l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso. *Costi di caricamento* Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in

polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa
La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.40% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.
La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

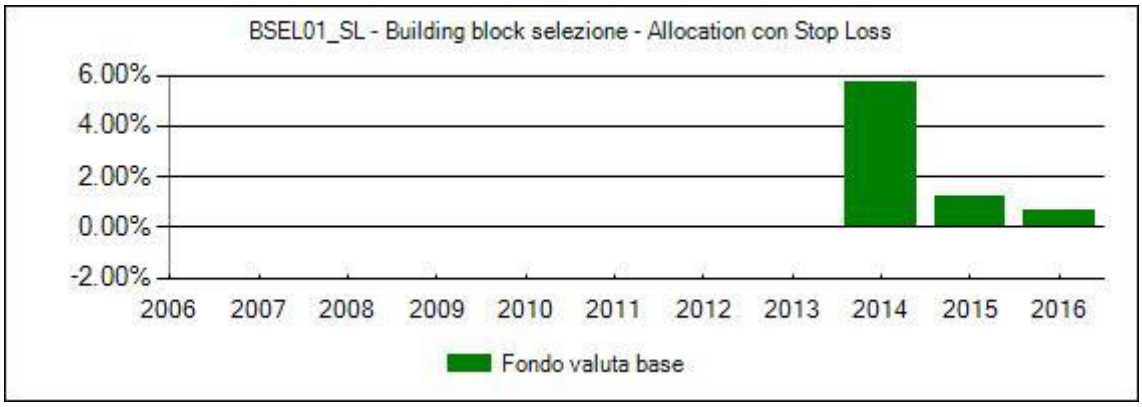
Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio
La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Costi relativi al servizio Programma Stop Loss
Il costo del predetto servizio è pari allo 0,01% su base annua (con il limite massimo di Euro 2 mensili) del controvalore del contratto, applicato e prelevato mensilmente dal numero delle quote possedute. Tale costo sarà applicato e prelevato fino a richiesta di revoca del servizio da parte dell'investitore-contraente.
Il predetto costo non sarà applicato nè prelevato per tutto il periodo in cui l'intero controvalore del contratto risulti investito nella *Linea Liquidità,* fino ad un eventuale successiva richiesta di switch da parte dell'investitore-contraente.
In tale periodo saranno invece applicati soltanto i costi di gestione relativi alla *Linea Liquidità* pari a 1.20% calcolati su base annua e prelevati mensilmente dal numero delle quote possedute.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

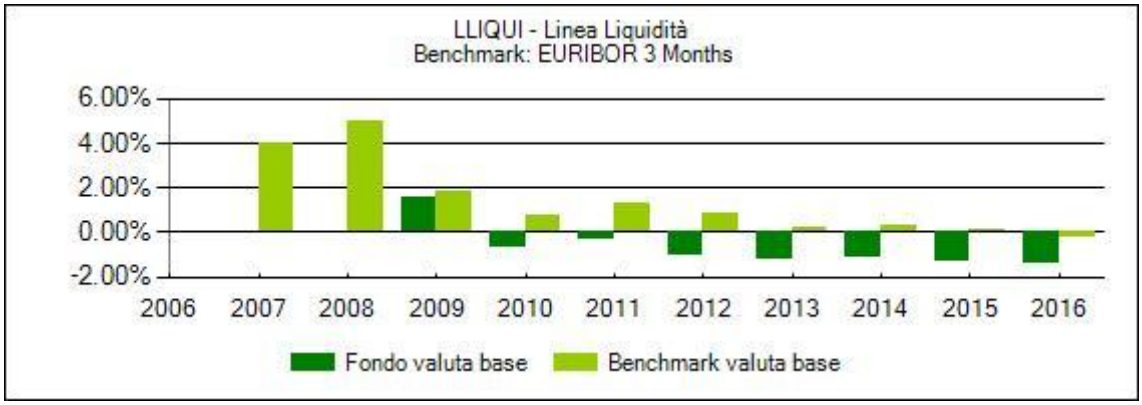
Rendimento storico



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Ai fini della determinazione dei rendimenti non vengono considerati gli effetti della Linea Liquidità legata al servizio Programma Stop Loss.

Rendimento annuo della Linea Liquidità.



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
La performance della Linea riflette oneri sulla stessa gravanti e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
I dati di rendimento della Linea non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
5.76%	4.61%	4.46%

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Bilanciato
Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Bilanciato

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori
79%

**Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta.
I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.
Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017
La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche delBuilding block selezione - bond emerging hc hedge

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	**Building block selezione - bond emerging hc hedge**
Gestore	Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Altre informazioni	**I Building block selezione, sono portafogli gestiti costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.** **L'obiettivo dei Building block selezione è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori.** Il Building block selezione - bond emerging hc hedge, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario. Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in un portafoglio di titoli obbligazionari diversificati, ossia corporate e governativi, emessi da emittenti di paesi emergenti in una o più "valute forti" (come ad esempio il dollaro o l'euro) e che prevedono una copertura rischio cambio verso l'euro, attraverso l'uso di strumenti finanziari derivati. Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione. Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - bond emerging hc hedge presenta la seguente allocazione:

Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio
DE4007	LU0594539719	Candriam Bds Emerging Mkts C EUR Hdg	25%
GS4012	LU0262418394	GS Emerg Mkts Debt Base EUR Hdg Acc	25%
MF4001	LU0583240519	MFS Meridian Emerg Mkts Dbt AH1 EUR Acc	25%
VO4008	LU0926439992	Vontobel Emerging Markets Debt H EUR	25%

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

	LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO **Codice del portafoglio:** BSEL03 **Valuta di denominazione:** Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario **Data di inizio operatività:** 08/07/2013 **Politica di distribuzione dei proventi:** per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa. La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. **Finalità:** graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio specializzato in Obbligazioni dei paesi emergenti, emesse in una cosiddetta valuta forte (come per esempio l'euro o il dollaro americano) e coperte contro il rischio cambio verso l'euro. ***Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si espliciterà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.*** **PROGRAMMA STOPLOSS** Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali. **Si avvisa l'investitore-contraente che l'adesione al servizio Programma Stop Loss può alterare le caratteristiche di rischiosità della presente proposta di investimento. Per l'illustrazione completa dei dati relativi al profilo di rischio, all'orizzonte temporale e agli scenari di rendimento del capitale investito si rinvia alla Scheda sintetica informazioni specifiche della presente prosposta di investimento appositamente realizzata prevedendo l'adesione al servizio Programma Stop Loss.**
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A benchmark Stile di Gestione Attivo **Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe. **Benchmark di riferimento:** JPM EMBI Global Diversified Hedge TR

Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Medio alto **Scostamento dal benchmark:** Contenuto
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Obbligazionario **Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine **Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in un portafoglio di titoli obbligazionari diversificati, ossia corporate e governativi, emessi da emittenti di paesi emergenti in una o più "valute forti" (come ad esempio il dollaro o l'euro) e che prevedono una copertura rischio cambio verso l'euro, attraverso l'uso di strumenti finanziari derivati. **Aree geografiche/mercati di riferimento:** il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro. **Categorie di emittenti:** I titoli in cui investono i fondi che compongono il portafoglio sono diversificati, ossia corporate e governativi. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni. **Derivati:** i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione. Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	**Orizzonte temporale d'investimento consigliato**
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.420%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%

G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.012%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

E – Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario
Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario

G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei costi

Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione del contratto
l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso.

Costi di caricamento
Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.

Costo delle coperture assicurative previste dal contratto
Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto.

Costi per riscatto
Penalità di riscatto
La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel

solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto
Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

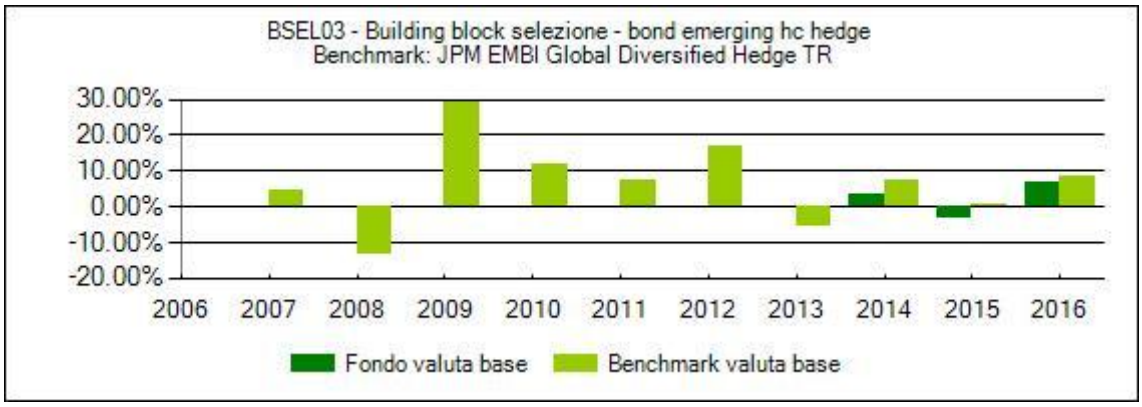
Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa
La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.
La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio
La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

Rendimento storico



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
3.42%	3.42%	3.42%

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa")

	applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario *Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario*
Retrocessioni ai distributori*	**Quota-parte retrocessa ai distributori** 79% **Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento	Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017

La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche delBuilding block selezione - bond emerging hc hedge con Stop Loss

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	**Building block selezione - bond emerging hc hedge con Stop Loss**
Gestore	Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Altre informazioni	**I Building block selezione con Stop Loss, sono portafogli gestiti che il cliente acquista aderendo al servizio Programma Stop loss, costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.** **L'obiettivo dei Building block selezione con Stop Loss è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori, realizzati nell'ambito di un processo di monitoraggio del valore di polizza, teso a salvaguardarne il valore (servizio Programma Stop Loss).** Il Building block selezione - bond emerging hc hedge con Stop Loss, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario. Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in un portafoglio di titoli obbligazionari diversificati, ossia corporate e governativi, emessi da emittenti di paesi emergenti in una o più "valute forti" (come ad esempio il dollaro o l'euro) e che prevedono una copertura rischio cambio verso l'euro, attraverso l'uso di strumenti finanziari derivati. L'investitore-contraente acquista il portafoglio aderendo al servizio Programma Stop Loss. Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione. Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - bond emerging hc hedge con Stop Loss presenta la seguente allocazione:

Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio
DE4007	LU0594539719	Candriam Bds Emerging Mkts C EUR Hdg	25%
GS4012	LU0262418394	GS Emerg Mkts Debt Base EUR Hdg Acc	25%
MF4001	LU0583240519	MFS Meridian Emerg Mkts Dbt AH1 EUR Acc	25%
VO4008	LU0926439992	Vontobel Emerging Markets Debt H EUR	25%

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

Le caratteristiche di rischiosità del portafoglio, determinano un'elevata probabilità che, in caso di adesione al servizio Programma Stop loss, entro un arco di tempo di medio termine si realizzino le condizioni di attivazione dello stesso, tali per cui l'Impresa disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. L'adesione al servizio Programma Stop Loss potrebbe di conseguenza alterare le caratteristiche di rischiosità del portafoglio scelto dall'investitore-contraente.
Per maggiori informazioni relative al funzionamento del servizio, di rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Generali.

LINEA LIQUIDITA'

I dati che seguono relativi alla Linea Liquidità sono calcolati su un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale). L'investitore contraente dovrà tuttavia tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità attraverso la presente proposta di investimento potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:
- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento monetario;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUI;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: BSEL03_SL

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul

	valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%. **Finalità:** graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio specializzato in Obbligazioni dei paesi emergenti, emesse in una cosiddetta valuta forte (come per esempio l'euro o il dollaro americano) e coperte contro il rischio cambio verso l'euro, che desidera altresì salvaguardare i capitali in fasi di repentini cali di mercato. ***Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si espliciterà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.***
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A obiettivo di rendimento/protetta **Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	2 anni Il dato rappresenta un orizzonte tecnico che definisce il tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione, all'investimento in Linea Liquidità.
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Medio alto ***Si fa presente all'investitore-contraente che successivamente all'attivazione del servizio Programma Stop Loss, dovrebbero essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale della Linea Liquidità, come meglio specificato nella sezione "Altre informazioni".*** **Scenari probabilistici dell'investimento finanziario** ***Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali)***

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali
Il rendimento è negativo	90.28%	86.70
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziare prive di rischio	0.14%	99.87
Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziare prive di rischio	3.13%	100.89
Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziare prive di rischio	6.45%	105.41

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

Gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario fanno riferimento all'orizzonte tecnico, ossia al tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione all'investimento in

	Linea Liquidità.
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Obbligazionario **Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine **Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in un portafoglio di titoli obbligazionari diversificati, ossia corporate e governativi, emessi da emittenti di paesi emergenti in una o più "valute forti" (come ad esempio il dollaro o l'euro) e che prevedono una copertura rischio cambio verso l'euro, attraverso l'uso di strumenti finanziari derivati. **Aree geografiche/mercati di riferimento:** il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro. **Categorie di emittenti:** I titoli in cui investono i fondi che compongono il portafoglio sono diversificati, ossia corporate e governativi. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni. **Derivati:** i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione. Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.430%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.120%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	

M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%

E – Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario
Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario. In questa voce vengono inoltre sommati i costi relativi al servizio "Programma Stop Loss".

G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei costi

Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

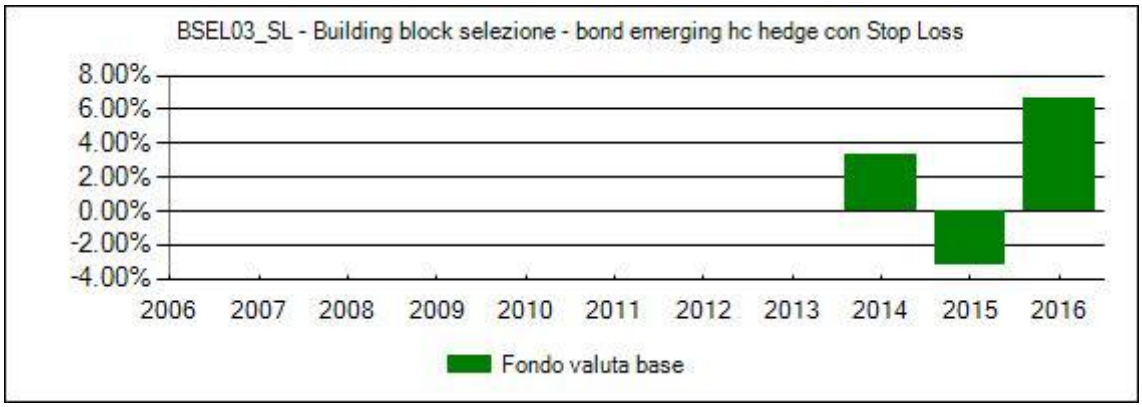
Spese di emissione del contratto
l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso.

Costi di caricamento
Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.

Costo delle coperture assicurative previste dal contratto
Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto.

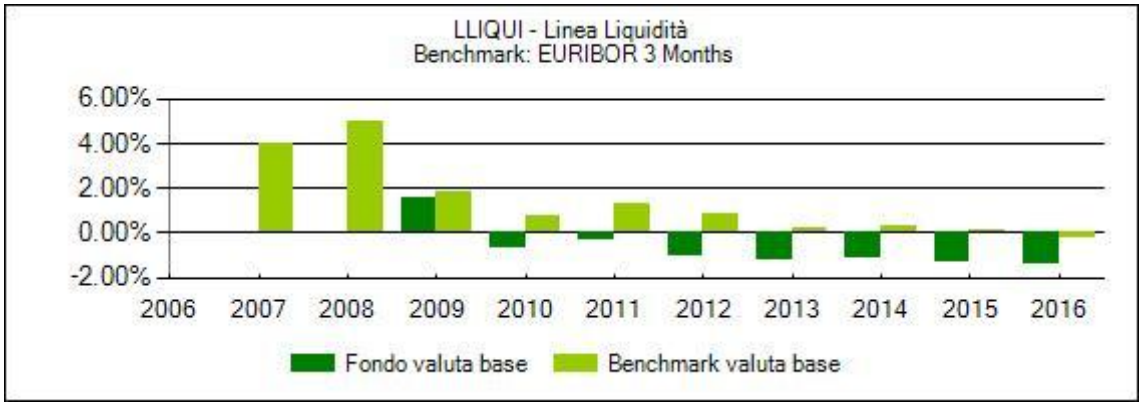
Costi per riscatto
Penalità di riscatto
La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto

	Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale. *Costi di switch* Non previsti. **Oneri addebitati al portafoglio** *Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa* La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. *Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio* La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta. *Costi relativi al servizio Programma Stop Loss* Il costo del predetto servizio è pari allo 0,01% su base annua (con il limite massimo di Euro 2 mensili) del controvalore del contratto, applicato e prelevato mensilmente dal numero delle quote possedute. Tale costo sarà applicato e prelevato fino a richiesta di revoca del servizio da parte dell'investitore-contraente. Il predetto costo non sarà applicato nè prelevato per tutto il periodo in cui l'intero controvalore del contratto risulti investito nella *Linea Liquidità,* fino ad un eventuale successiva richiesta di switch da parte dell'investitore-contraente. In tale periodo saranno invece applicati soltanto i costi di gestione relativi alla *Linea Liquidità* pari a 1.20% calcolati su base annua e prelevati mensilmente dal numero delle quote possedute.
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	
Rendimento storico	 ***Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.*** I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa. I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Ai fini della determinazione dei rendimenti non vengono considerati gli effetti della Linea Liquidità legata al servizio Programma Stop Loss.

Rendimento annuo della Linea Liquidità.



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
La performance della Linea riflette oneri sulla stessa gravanti e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
I dati di rendimento della Linea non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
3.43%	3.43%	3.43%

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario
Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori
79%

**Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta.
I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.
Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017
La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche delBuilding block selezione - bond emerging hc usd

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	**Building block selezione - bond emerging hc usd**
Gestore	Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Altre informazioni	**I Building block selezione, sono portafogli gestiti costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.** **L'obiettivo dei Building block selezione è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori.** Il Building block selezione - bond emerging hc usd, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario. Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in un portafoglio di titoli obbligazionari diversificati, ossia corporate e governativi, emessi da emittenti di paesi emergenti in una o più "valute forti" (come ad esempio il dollaro o l'euro). Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione. Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - bond emerging hc usd presenta la seguente allocazione:

Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio
DE4006	LU0083568666	Candriam Bds Emerging Mkts C USD Acc	25%
GS4006	LU0234573003	GS Emerg Mkts Debt Base Acc	25%
MF4004	LU0125948108	MFS Meridian Emerg Mkts Dbt A1 USD Acc	25%
VO4007	LU0926439562	Vontobel Emerging Markets Debt B	25%

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: BSEL04

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio specializzato in Obbligazioni dei paesi emergenti, emesse in una cosiddetta valuta forte (come per esempio l'euro o il dollaro americano).

Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si espliciterà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.

PROGRAMMA STOPLOSS

Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.

Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio Programma Stop Loss tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale Programma stop loss, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:
- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla
  Tipologia di investimento monetario;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non
  predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;

	- Codice: LLIQUI; - Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute; - data di inizio operatività della linea: 30/04/2008; - I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A benchmark Stile di Gestione Attivo **Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe. **Benchmark di riferimento:** JPM EMBI Global Diversified TR EUR
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Alto **Scostamento dal benchmark:** Contenuto
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Obbligazionario **Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine **Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in un portafoglio di titoli obbligazionari diversificati, ossia corporate e governativi, emessi da emittenti di paesi emergenti in una o più "valute forti" (come ad esempio il dollaro o l'euro). **Aree geografiche/mercati di riferimento:** il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro. **Categorie di emittenti:** non considerato come criterio di selezione per la scelta dei fondi componenti il portafoglio.Lo stesso può investire infatti in fondi che a loro volta investono in titoli governativi o corporate. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni. **Derivati:** i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione. Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi	

dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.420%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.012%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

E – Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario
Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario

G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

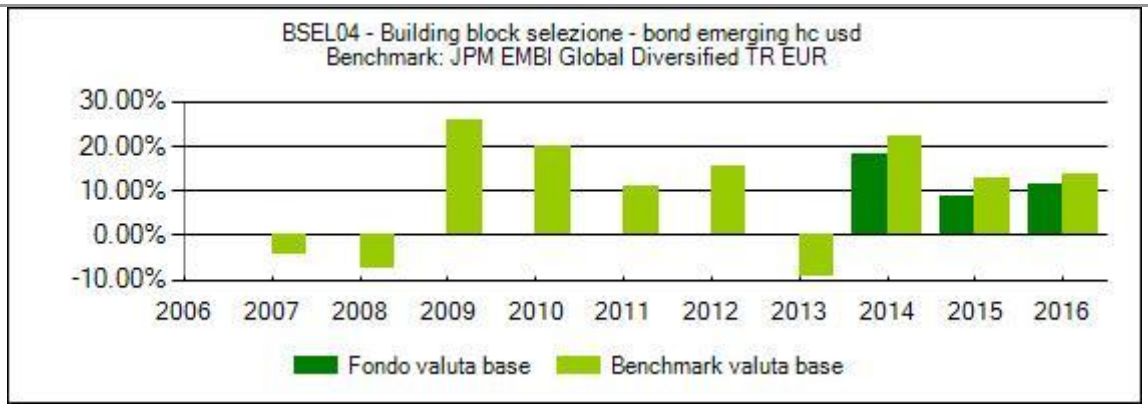
Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei costi

Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in

	contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione. *Spese di emissione del contratto* l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso. *Costi di caricamento* Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale. *Costi di switch* Non previsti. **Oneri addebitati al portafoglio** *Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa* La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. *Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio* La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	
Rendimento storico	



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
3.42%	3.42%	3.42%

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario
Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori
79%

**Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta.
I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.
Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017
La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche delBuilding block selezione - Bond Emerging local

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	**Building block selezione - Bond Emerging local**
Gestore	Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Altre informazioni	**I Building block selezione, sono portafogli gestiti costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.** **L'obiettivo dei Building block selezione è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori.** Il Building block selezione - Bond Emerging local, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario. Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in un portafoglio di titoli obbligazionari diversificati, ossia corporate e governativi, emessi da emittenti di paesi emergenti nelle valute locali. Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione. Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - Bond Emerging local presenta la seguente allocazione:

Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio
JB4012	LU0107852195	JB BF Local Emerging-USD B	25%
GS4015	LU0302282867	GS Emerg Mkts Debt Local Base Acc	25%
DE4011	LU0616945282	Candriam Bds Emerging Dbt Lcl Curs C€Acc	25%
IC4001	LU0791647711	Investec GSF EM LC Dyn Dbt A€ Acc	25%

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: BSEL05

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio specializzato in Obbligazioni dei paesi emergenti, emesse in valuta locale.

Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si espliciterà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.

PROGRAMMA STOPLOSS

Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.

Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio Programma Stop Loss tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale Programma stop loss, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:
- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla
  Tipologia di investimento monetario;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non
  predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUI;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea

	possono tuttavia essere denominati in altre valute; - data di inizio operatività della linea: 30/04/2008; - I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A benchmark Stile di Gestione Attivo **Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe. **Benchmark di riferimento:** 100% JP Morgan EMBI Global Diversified LOC Currency
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Alto **Scostamento dal benchmark:** Rilevante
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Obbligazionario **Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine **Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in un portafoglio di titoli obbligazionari diversificati, ossia corporate e governativi, emessi da emittenti di paesi emergenti nelle valute locali. **Aree geografiche/mercati di riferimento:** il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro. **Categorie di emittenti:** non considerato come criterio di selezione per la scelta dei fondi componenti il portafoglio.Lo stesso può investire infatti in fondi che a loro volta investono in titoli governativi o corporate. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni. **Derivati:** i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione. Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.420%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.012%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

E – Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario
Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario

G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

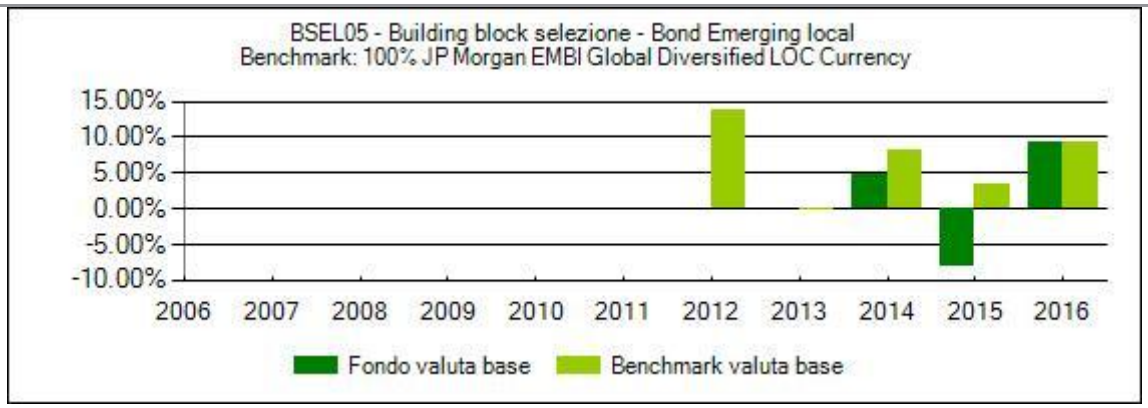
Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei costi

Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

	Spese di emissione del contratto l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso. *Costi di caricamento* Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale. *Costi di switch* Non previsti. **Oneri addebitati al portafoglio** *Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa* La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. *Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio* La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	
Rendimento storico	



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
3.42%	3.42%	3.42%

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario
Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori
79%

**Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta.
I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.
Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017
La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche delBuilding block selezione - Euro Corporate IG

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Nome

Building block selezione - Euro Corporate IG

Gestore

Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Altre informazioni

I Building block selezione, sono portafogli gestiti costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.
L'obiettivo dei Building block selezione è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori.

Il Building block selezione - Euro Corporate IG, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario. Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in titoli obbligazionari a medio lungo termine, emessi da società ad elevato merito creditizio.

Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione.

Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - Euro Corporate IG presenta la seguente allocazione:

Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio
HE2015	LU0451950314	Henderson Horizon Euro Corp Bond A2 Acc	20%
ML4008	LU0162658883	BGF Euro Corporate Bond A2	20%
HS4009	LU0165124784	HSBC GIF Euro Credit Bond AC	20%
DW4003	LU0300357554	Deutsche Invest I Euro Corp Bds LC	20%
UI4001	LU0136786182	UniEuroRenta Corporates C	20%

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: BSEL06

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di

	denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario **Data di inizio operatività:** 08/07/2013 **Politica di distribuzione dei proventi:** per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa. La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. **Finalità:** graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio obbligazionario, che investe in titoli di società ad elevato merito creditizio. ***Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si espliciterà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.*** **PROGRAMMA STOPLOSS** Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali. **Si avvisa l'investitore-contraente che l'adesione al servizio Programma Stop Loss può alterare le caratteristiche di rischiosità della presente proposta di investimento. Per l'illustrazione completa dei dati relativi al profilo di rischio, all'orizzonte temporale e agli scenari di rendimento del capitale investito si rinvia alla Scheda sintetica informazioni specifiche della presente prosposta di investimento appositamente realizzata prevedendo l'adesione al servizio Programma Stop Loss.**
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A benchmark Stile di Gestione Attivo **Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe. **Benchmark di riferimento:** BofAML EMU Corp Large Capital TR
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Medio alto **Scostamento dal benchmark:** Contenuto

Politica di investimento

Tipologia di investimento: Obbligazionario
Categoria: Obbligazionari puri euro corporate

Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:
Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in titoli obbligazionari a medio lungo termine, emessi da società ad elevato merito creditizio.

Aree geografiche/mercati di riferimento:
il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro.

Categorie di emittenti: il portafoglio concentrerà gli investimenti in fondi specializzati in emissioni societarie (corporate). Sono tuttavia ammessi investimenti di qualsiasi altro emittente. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni.

Derivati: i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione.

Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.

Garanzie

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.420%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.012%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

E – Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di

	gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario *Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario* *G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.* I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. ***Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.***
Descrizione dei costi	**Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente** **Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.** *Spese di emissione del contratto* l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso. *Costi di caricamento* Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

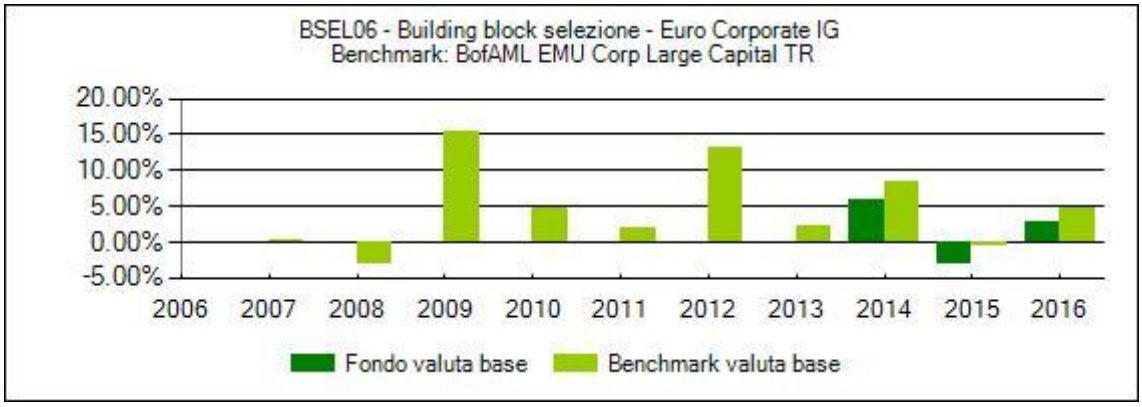
Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa
La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.
La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio
La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

Rendimento storico



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
3.42%	3.42%	3.42%

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario
Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori
79%

	**Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento	Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017

La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche delBuilding block selezione - Euro Corporate IG con Stop Loss

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	**Building block selezione - Euro Corporate IG con Stop Loss**
Gestore	Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Altre informazioni	**I Building block selezione con Stop Loss, sono portafogli gestiti che il cliente acquista aderendo al servizio Programma Stop loss, costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.** **L'obiettivo dei Building block selezione con Stop Loss è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori, realizzati nell'ambito di un processo di monitoraggio del valore di polizza, teso a salvaguardarne il valore (servizio Programma Stop Loss).** Il Building block selezione - Euro Corporate IG con Stop Loss, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario. Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in titoli obbligazionari a medio lungo termine, emessi da società ad elevato merito creditizio. L'investitore-contraente acquista il portafoglio aderendo al servizio Programma Stop Loss. Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione. Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - Euro Corporate IG con Stop Loss presenta la seguente allocazione:

Codice	**ISIN**	**Nome**	**Peso nel portafoglio**
HE2015	LU0451950314	Henderson Horizon Euro Corp Bond A2 Acc	20%
ML4008	LU0162658883	BGF Euro Corporate Bond A2	20%
HS4009	LU0165124784	HSBC GIF Euro Credit Bond AC	20%
DW4003	LU0300357554	Deutsche Invest I Euro Corp Bds LC	20%
UI4001	LU0136786182	UniEuroRenta Corporates C	20%

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

Le caratteristiche di rischiosità del portafoglio, determinano un'elevata probabilità che, in caso di adesione al servizio Programma Stop loss, entro un arco di tempo di medio termine si realizzino le condizioni di attivazione dello stesso, tali per cui l'Impresa disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. L'adesione al servizio Programma Stop Loss potrebbe di conseguenza alterare le caratteristiche di rischiosità del portafoglio scelto dall'investitore-contraente.
Per maggiori informazioni relative al funzionamento del servizio, di rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Generali.

LINEA LIQUIDITA'

I dati che seguono relativi alla Linea Liquidità sono calcolati su un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale). L'investitore contraente dovrà tuttavia tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità attraverso la presente proposta di investimento potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:
- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento monetario;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUI;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: BSEL06_SL

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un

	investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio obbligazionario, che investe in titoli di società ad elevato merito creditizio, che desidera altresì salvaguardare i capitali in fasi di repentini cali di mercato. ***Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si espliciterà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.***
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A obiettivo di rendimento/protetta **Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	2 anni Il dato rappresenta un orizzonte tecnico che definisce il tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione, all'investimento in Linea Liquidità.
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Medio alto ***Si fa presente all'investitore-contraente che successivamente all'attivazione del servizio Programma Stop Loss, dovrebbero essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale della Linea Liquidità, come meglio specificato nella sezione "Altre informazioni".*** **Scenari probabilistici dell'investimento finanziario** ***Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali)***

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali
Il rendimento è negativo	90.28%	86.70
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziare prive di rischio	0.14%	99.87
Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziare prive di rischio	3.13%	100.89
Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziare prive di rischio	6.45%	105.41

	Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario. Gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario fanno riferimento all'orizzonte tecnico, ossia al tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione all'investimento in Linea Liquidità.
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Obbligazionario **Categoria:** Obbligazionari puri euro corporate

Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:
Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in titoli obbligazionari a medio lungo termine, emessi da società ad elevato merito creditizio.

Aree geografiche/mercati di riferimento:
il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro.

Categorie di emittenti: il portafoglio concentrerà gli investimenti in fondi specializzati in emissioni societarie (corporate). Sono tuttavia ammessi investimenti di qualsiasi altro emittente. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni.

Derivati: i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione.

Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.

Garanzie

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.430%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.120%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

E – Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di

	investimento Obbligazionario *Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario. In questa voce vengono inoltre sommati i costi relativi al servizio "Programma Stop Loss".* *G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.* I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%. ***Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.***
Descrizione dei costi	**Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente** **Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.** *Spese di emissione del contratto* l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso. *Costi di caricamento* Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale. *Costi di switch*

Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa
La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.
La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

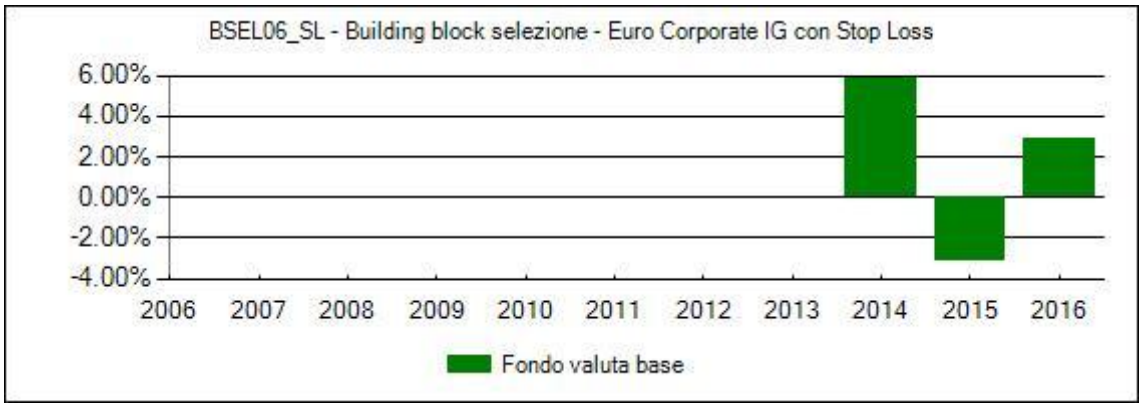
Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio
La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Costi relativi al servizio Programma Stop Loss
Il costo del predetto servizio è pari allo 0,01% su base annua (con il limite massimo di Euro 2 mensili) del controvalore del contratto, applicato e prelevato mensilmente dal numero delle quote possedute. Tale costo sarà applicato e prelevato fino a richiesta di revoca del servizio da parte dell'investitore-contraente.
Il predetto costo non sarà applicato nè prelevato per tutto il periodo in cui l'intero controvalore del contratto risulti investito nella *Linea Liquidità,* fino ad un eventuale successiva richiesta di switch da parte dell'investitore-contraente.
In tale periodo saranno invece applicati soltanto i costi di gestione relativi alla *Linea Liquidità* pari a 1.20% calcolati su base annua e prelevati mensilmente dal numero delle quote possedute.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

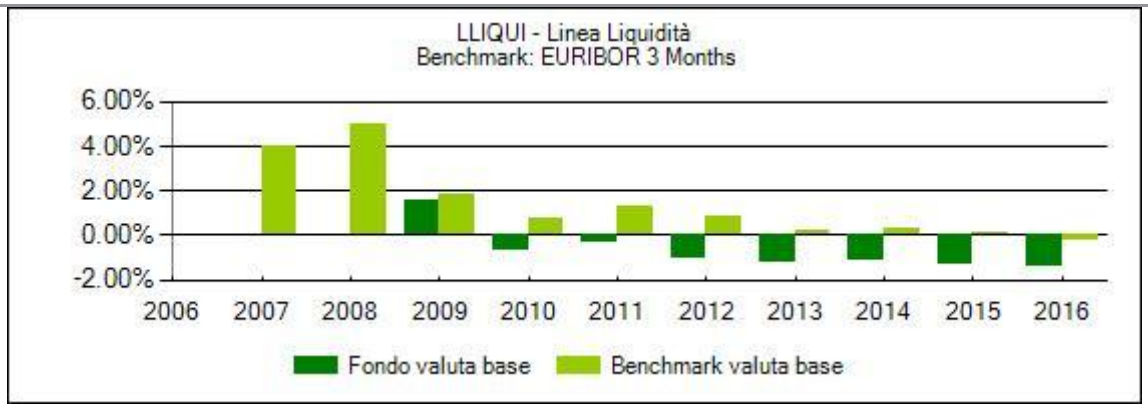
Rendimento storico



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Ai fini della determinazione dei rendimenti non vengono considerati gli effetti della Linea Liquidità legata al servizio Programma Stop Loss.

Rendimento annuo della Linea Liquidità.



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
La performance della Linea riflette oneri sulla stessa gravanti e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
I dati di rendimento della Linea non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
3.43%	3.43%	3.43%

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario
Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori
79%

**Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta.
I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.
Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017
La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche delBuilding block selezione - Euro Diversified Bond

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Nome

Building block selezione - Euro Diversified Bond

Gestore

Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Altre informazioni

I Building block selezione, sono portafogli gestiti costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.
L'obiettivo dei Building block selezione è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori.

Il Building block selezione - Euro Diversified Bond, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario. Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in titoli obbligazionari, con durata finanziaria residua (duration) a medio lungo termine, emessi da società o governi ad elevato merito creditizio.

Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione.

Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - Euro Diversified Bond presenta la seguente allocazione:

Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio
FY4001	LU0048579097	Fidelity Euro Bond A-EUR	20%
ML4005	LU0050372472	BGF Euro Bond A2	20%
PC4001	LU0128492732	Pictet-EUR Bonds R	20%
SH4003	LU0106235533	Schroder ISF Euro Bond A Acc	20%
BB4001	LU0549543014	BlueBay Invmt Grd Euro AggtBd R EUR	20%

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: BSEL07

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di

	denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario **Data di inizio operatività:** 08/07/2013 **Politica di distribuzione dei proventi:** per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa. La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. **Finalità:** graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio obbligazionario, che investe in titoli emessi da società o governi, ad elevato merito creditizio. ***Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si espliciterà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.*** **PROGRAMMA STOPLOSS** Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali. **Si avvisa l'investitore-contraente che l'adesione al servizio Programma Stop Loss può alterare le caratteristiche di rischiosità della presente proposta di investimento. Per l'illustrazione completa dei dati relativi al profilo di rischio, all'orizzonte temporale e agli scenari di rendimento del capitale investito si rinvia alla Scheda sintetica informazioni specifiche della presente prosposta di investimento appositamente realizzata prevedendo l'adesione al servizio Programma Stop Loss.**
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A benchmark Stile di Gestione Attivo **Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe. **Benchmark di riferimento:** BarCap Agg Bond TR
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Medio alto **Scostamento dal benchmark:** Contenuto

Politica di investimento

Tipologia di investimento: Obbligazionario
Categoria: Obbligazionari puri euro corporate

Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:
Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in titoli obbligazionari, con durata finanziaria residua (duration) a medio lungo termine, emessi da società o governi ad elevato merito creditizio.

Aree geografiche/mercati di riferimento:
il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro.

Categorie di emittenti: I titoli in cui investono i fondi che compongono il portafoglio sono diversificati, ossia corporate e governativi. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni.

Derivati: i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione.

Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.

Garanzie

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.420%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.012%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

	E – Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario *Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario* *G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.* I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. ***Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.***
Descrizione dei costi	**Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente** **Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.** *Spese di emissione del contratto* l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso. *Costi di caricamento* Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in

polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

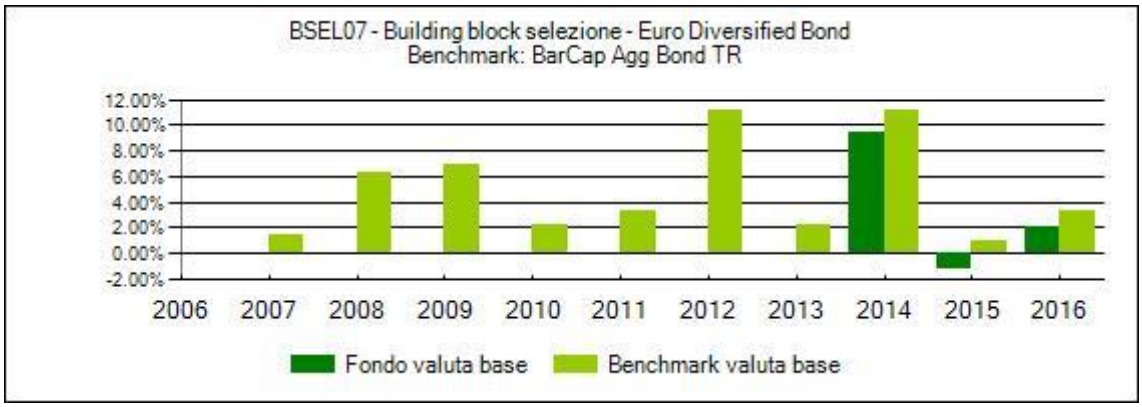
Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa
La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.
La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio
La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

Rendimento storico



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
3.42%	3.42%	3.42%

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario
Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori

	79% **Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento	Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017

La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche delBuilding block selezione - Euro Diversified Bond con Stop Loss

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	**Building block selezione - Euro Diversified Bond con Stop Loss**
Gestore	Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Altre informazioni	**I Building block selezione con Stop Loss, sono portafogli gestiti che il cliente acquista aderendo al servizio Programma Stop loss, costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.** **L'obiettivo dei Building block selezione con Stop Loss è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori, realizzati nell'ambito di un processo di monitoraggio del valore di polizza, teso a salvaguardarne il valore (servizio Programma Stop Loss).** Il Building block selezione - Euro Diversified Bond con Stop Loss, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario. Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in titoli obbligazionari, con durata finanziaria residua (duration) a medio lungo termine, emessi da società o governi ad elevato merito creditizio. L'investitore-contraente acquista il portafoglio aderendo al servizio Programma Stop Loss. Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione. Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - Euro Diversified Bond con Stop Loss presenta la seguente allocazione:

Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio
FY4001	LU0048579097	Fidelity Euro Bond A-EUR	20%
ML4005	LU0050372472	BGF Euro Bond A2	20%
PC4001	LU0128492732	Pictet-EUR Bonds R	20%
SH4003	LU0106235533	Schroder ISF Euro Bond A Acc	20%
BB4001	LU0549543014	BlueBay Invmt Grd Euro AggtBd R EUR	20%

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

Le caratteristiche di rischiosità del portafoglio, determinano un'elevata probabilità che, in caso di adesione al servizio Programma Stop loss, entro un arco di tempo di medio termine si realizzino le condizioni di attivazione dello stesso, tali per cui l'Impresa disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. L'adesione al servizio Programma Stop Loss potrebbe di conseguenza alterare le caratteristiche di rischiosità del portafoglio scelto dall'investitore-contraente.
Per maggiori informazioni relative al funzionamento del servizio, di rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Generali.

LINEA LIQUIDITA'

I dati che seguono relativi alla Linea Liquidità sono calcolati su un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale). L'investitore contraente dovrà tuttavia tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità attraverso la presente proposta di investimento potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:
- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento monetario;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUI;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: BSEL07_SL

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio obbligazionario, che

	investe in titoli emessi da società o governi, ad elevato merito creditizio, che desidera altresì salvaguardare i capitali in fasi di repentini cali di mercato. ***Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si espliciterà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.***
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A obiettivo di rendimento/protetta **Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	2 anni Il dato rappresenta un orizzonte tecnico che definisce il tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione, all'investimento in Linea Liquidità.
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Medio alto ***Si fa presente all'investitore-contraente che successivamente all'attivazione del servizio Programma Stop Loss, dovrebbero essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale della Linea Liquidità, come meglio specificato nella sezione "Altre informazioni".*** **Scenari probabilistici dell'investimento finanziario** ***Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali)***

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali
Il rendimento è negativo	90.28%	86.70
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziare prive di rischio	0.14%	99.87
Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziare prive di rischio	3.13%	100.89
Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziare prive di rischio	6.45%	105.41

	Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario. Gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario fanno riferimento all'orizzonte tecnico, ossia al tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione all'investimento in Linea Liquidità.
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Obbligazionario **Categoria:** Obbligazionari puri euro corporate

Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:
Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in titoli obbligazionari, con durata finanziaria residua (duration) a medio lungo termine, emessi da società o governi ad elevato merito creditizio.

Aree geografiche/mercati di riferimento:
il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro.

Categorie di emittenti: I titoli in cui investono i fondi che compongono il portafoglio sono diversificati, ossia corporate e governativi. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni.

Derivati: i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione.

Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.

Garanzie

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.430%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.120%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

E – Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di

	investimento Obbligazionario *Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario. In questa voce vengono inoltre sommati i costi relativi al servizio "Programma Stop Loss".* *G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.* I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%. ***Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.***
Descrizione dei costi	**Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente** **Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.** *Spese di emissione del contratto* l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso. *Costi di caricamento* Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale. *Costi di switch*

Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa
La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.
La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

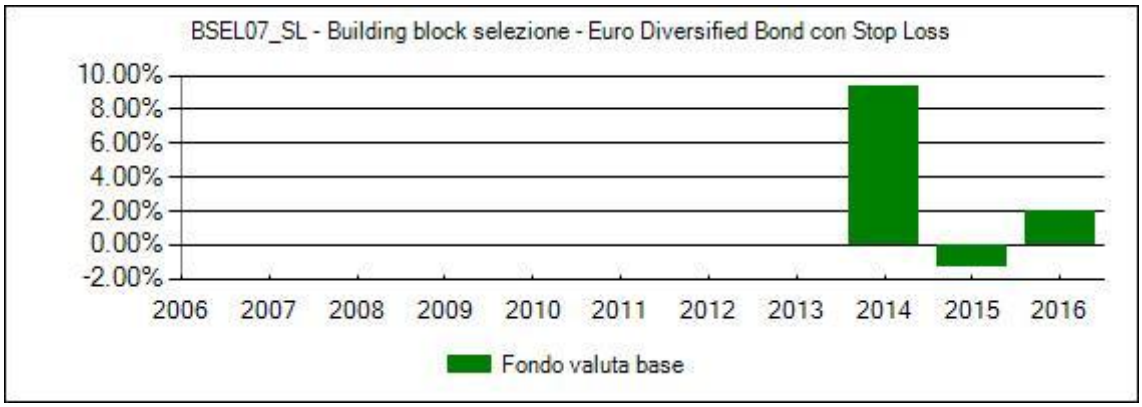
Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio
La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Costi relativi al servizio Programma Stop Loss
Il costo del predetto servizio è pari allo 0,01% su base annua (con il limite massimo di Euro 2 mensili) del controvalore del contratto, applicato e prelevato mensilmente dal numero delle quote possedute. Tale costo sarà applicato e prelevato fino a richiesta di revoca del servizio da parte dell'investitore-contraente.
Il predetto costo non sarà applicato nè prelevato per tutto il periodo in cui l'intero controvalore del contratto risulti investito nella *Linea Liquidità,* fino ad un eventuale successiva richiesta di switch da parte dell'investitore-contraente.
In tale periodo saranno invece applicati soltanto i costi di gestione relativi alla *Linea Liquidità* pari a 1.20% calcolati su base annua e prelevati mensilmente dal numero delle quote possedute.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

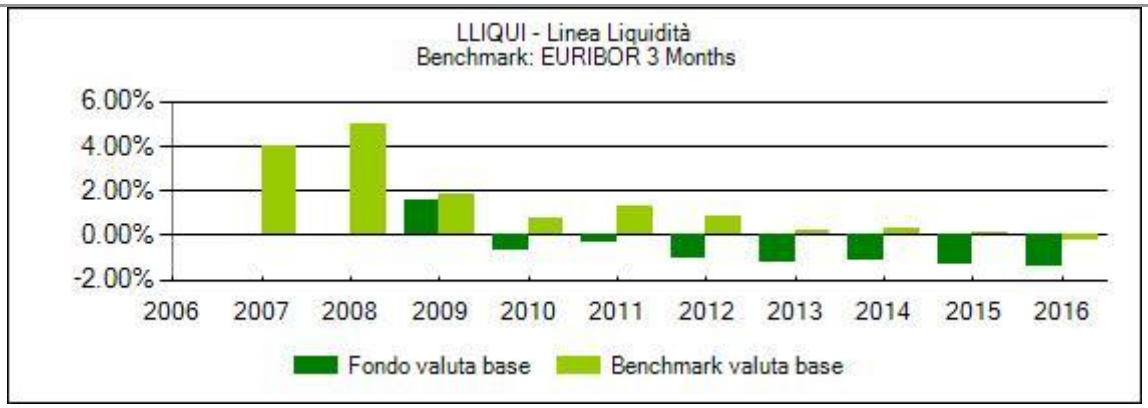
Rendimento storico



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Ai fini della determinazione dei rendimenti non vengono considerati gli effetti della Linea Liquidità legata al servizio Programma Stop Loss.

Rendimento annuo della Linea Liquidità.



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
La performance della Linea riflette oneri sulla stessa gravanti e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
I dati di rendimento della Linea non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
3.43%	3.43%	3.43%

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario
Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori
79%

**Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta.
I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.
Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017
La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche delBuilding block selezione - Euro Diversified ST

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Nome

Building block selezione - Euro Diversified ST

Gestore

Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Altre informazioni

I Building block selezione, sono portafogli gestiti costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.
L'obiettivo dei Building block selezione è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori.

Il Building block selezione - Euro Diversified ST, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario. il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in titoli obbligazionari, a breve durata finanziaria residua (duration), emessi da società o governi ad elevato merito creditizio.

Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione.

Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - Euro Diversified ST presenta la seguente allocazione:

Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio
CA4001	FR0010149120	Carmignac Sécurité A EUR acc	20%
ML4007	LU0093503810	BGF Euro Short Duration Bond A2	20%
DE4008	LU0157929810	Candriam Bds Euro Short Term C EUR Acc	20%
DW4002	LU0145655824	Deutsche Invest I Euro Bonds (Short) LC	20%
WF4005	LU0251661756	AXA WF Euro Credit Short Dur A-C EUR	20%

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: BSEL08

	Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario **Data di inizio operatività:** 08/07/2013 **Politica di distribuzione dei proventi:** per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa. La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. **Finalità:** graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio obbligazionario breve termine, che investe in titoli emessi da società o governi ad elevato merito creditizio. ***Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si espliciterà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.*** **PROGRAMMA STOPLOSS** Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali. **Si avvisa l'investitore-contraente che l'adesione al servizio Programma Stop Loss può alterare le caratteristiche di rischiosità della presente proposta di investimento. Per l'illustrazione completa dei dati relativi al profilo di rischio, all'orizzonte temporale e agli scenari di rendimento del capitale investito si rinvia alla Scheda sintetica informazioni specifiche della presente prosposta di investimento appositamente realizzata prevedendo l'adesione al servizio Programma Stop Loss.**
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A benchmark Stile di Gestione Attivo **Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe. **Benchmark di riferimento:** JPM EMU 1-3 TR
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni

Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Medio **Scostamento dal benchmark:** Contenuto
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Obbligazionario **Categoria:** Obbligazionari puri euro governativi breve termine **Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:** il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in titoli obbligazionari, a breve durata finanziaria residua (duration), emessi da società o governi ad elevato merito creditizio. **Aree geografiche/mercati di riferimento:** il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro. **Categorie di emittenti:** i titoli in cui investono i fondi che compongono il portafoglio sono diversificati, ossia corporate e governativi. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni. **Derivati:** i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione. Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.420%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.012%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

	E – Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario *Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario* *G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.* I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. ***Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.***
Descrizione dei costi	**Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente** **Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.** *Spese di emissione del contratto* l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso. *Costi di caricamento* Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il

costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

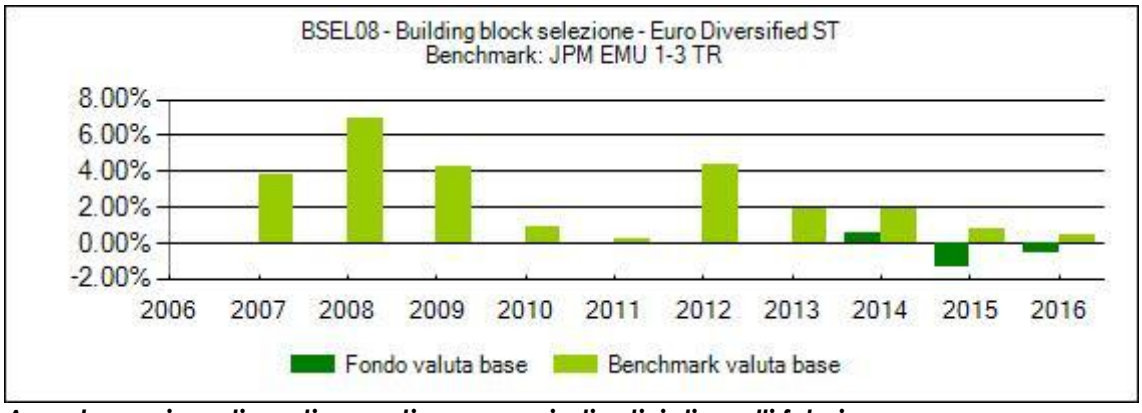
Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa
La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.
La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio
La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

Rendimento storico



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
3.42%	3.42%	3.42%

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario
Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario

Retrocessioni ai distributori*	**Quota-parte retrocessa ai distributori** 79% **Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento	Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017

La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche delBuilding block selezione - Euro Diversified ST con Stop Loss

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	**Building block selezione - Euro Diversified ST con Stop Loss**
Gestore	Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Altre informazioni	**I Building block selezione con Stop Loss, sono portafogli gestiti che il cliente acquista aderendo al servizio Programma Stop loss, costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.** **L'obiettivo dei Building block selezione con Stop Loss è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori, realizzati nell'ambito di un processo di monitoraggio del valore di polizza, teso a salvaguardarne il valore (servizio Programma Stop Loss).** Il Building block selezione - Euro Diversified ST con Stop Loss, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario. il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in titoli obbligazionari, a breve durata finanziaria residua (duration), emessi da società o governi ad elevato merito creditizio. L'investitore-contraente acquista il portafoglio aderendo al servizio Programma Stop Loss. Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione. Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - Euro Diversified ST con Stop Loss presenta la seguente allocazione:

Codice	**ISIN**	**Nome**	**Peso nel portafoglio**
CA4001	FR0010149120	Carmignac Sécurité A EUR acc	20%
ML4007	LU0093503810	BGF Euro Short Duration Bond A2	20%
DE4008	LU0157929810	Candriam Bds Euro Short Term C EUR Acc	20%
DW4002	LU0145655824	Deutsche Invest I Euro Bonds (Short) LC	20%
WF4005	LU0251661756	AXA WF Euro Credit Short Dur A-C EUR	20%

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è

disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

Le caratteristiche di rischiosità del portafoglio, determinano un'elevata probabilità che, in caso di adesione al servizio Programma Stop loss, entro un arco di tempo di medio termine si realizzino le condizioni di attivazione dello stesso, tali per cui l'Impresa disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. L'adesione al servizio Programma Stop Loss potrebbe di conseguenza alterare le caratteristiche di rischiosità del portafoglio scelto dall'investitore-contraente.
Per maggiori informazioni relative al funzionamento del servizio, di rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Generali.

LINEA LIQUIDITA'

I dati che seguono relativi alla Linea Liquidità sono calcolati su un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale). L'investitore contraente dovrà tuttavia tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità attraverso la presente proposta di investimento potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:
- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento monetario;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUI;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: BSEL08_SL

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%.

	Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio obbligazionario breve termine, che investe in titoli emessi da società o governi ad elevato merito creditizio, che desidera altresì salvaguardare i capitali in fasi di repentini cali di mercato. ***Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si espliciterà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.***
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A obiettivo di rendimento/protetta **Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	8 anni Il dato rappresenta un orizzonte tecnico che definisce il tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione, all'investimento in Linea Liquidità.
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Medio ***Si fa presente all'investitore-contraente che successivamente all'attivazione del servizio Programma Stop Loss, dovrebbero essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale della Linea Liquidità, come meglio specificato nella sezione "Altre informazioni".*** **Scenari probabilistici dell'investimento finanziario** ***Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali)***

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali
Il rendimento è negativo	95.22%	77.44
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziare prive di rischio	0.59%	100.40
Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziare prive di rischio	4.02%	106.93
Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziare prive di rischio	0.17%	143.66

	Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario. Gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario fanno riferimento all'orizzonte tecnico, ossia al tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione all'investimento in Linea Liquidità.
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri euro governativi breve termine

Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:
il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in titoli obbligazionari, a breve durata finanziaria residua (duration), emessi da società o governi ad elevato merito creditizio.

Aree geografiche/mercati di riferimento:
il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro.

Categorie di emittenti: i titoli in cui investono i fondi che compongono il portafoglio sono diversificati, ossia corporate e governativi. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni.

Derivati: i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione.

Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.

Garanzie

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.430%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.030%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

E – Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che

	l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario *Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario. In questa voce vengono inoltre sommati i costi relativi al servizio "Programma Stop Loss".* *G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.* I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%. ***Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.***
Descrizione dei costi	**Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente** **Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.** *Spese di emissione del contratto* l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso. *Costi di caricamento* Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa
La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.
La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

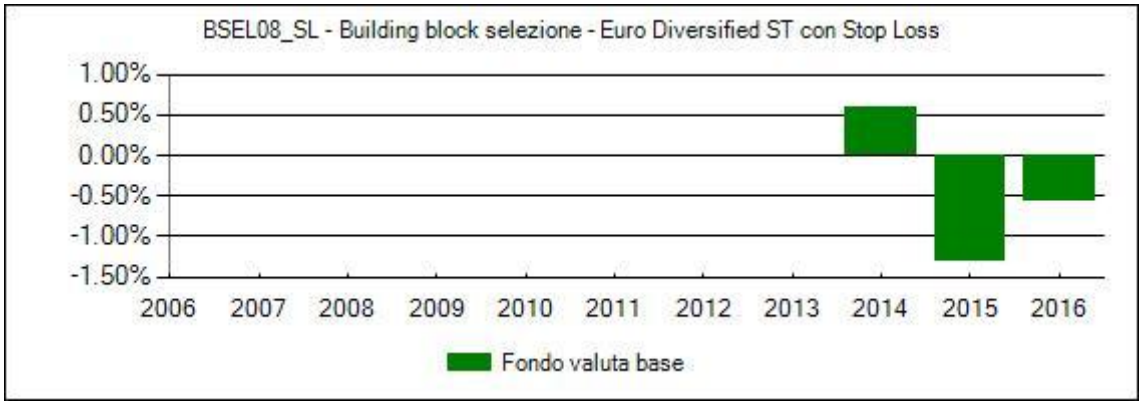
Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio
La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Costi relativi al servizio Programma Stop Loss
Il costo del predetto servizio è pari allo 0,01% su base annua (con il limite massimo di Euro 2 mensili) del controvalore del contratto, applicato e prelevato mensilmente dal numero delle quote possedute. Tale costo sarà applicato e prelevato fino a richiesta di revoca del servizio da parte dell'investitore-contraente.
Il predetto costo non sarà applicato nè prelevato per tutto il periodo in cui l'intero controvalore del contratto risulti investito nella *Linea Liquidità,* fino ad un eventuale successiva richiesta di switch da parte dell'investitore-contraente.
In tale periodo saranno invece applicati soltanto i costi di gestione relativi alla *Linea Liquidità* pari a 1.20% calcolati su base annua e prelevati mensilmente dal numero delle quote possedute.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

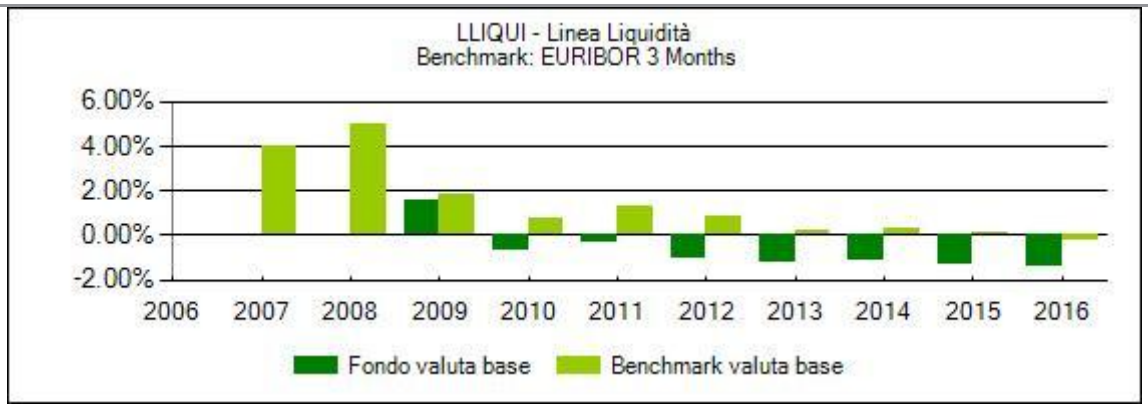
Rendimento storico



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Ai fini della determinazione dei rendimenti non vengono considerati gli effetti della Linea Liquidità legata al servizio Programma Stop Loss.

Rendimento annuo della Linea Liquidità.



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
La performance della Linea riflette oneri sulla stessa gravanti e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
I dati di rendimento della Linea non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
3.43%	3.43%	3.43%

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario
Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori
79%

**Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta.
I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.
Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017
La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche delBuilding block selezione - Euro Flexible Bond

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Nome

Building block selezione - Euro Flexible Bond

Gestore

Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Altre informazioni

I Building block selezione, sono portafogli gestiti costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.
L'obiettivo dei Building block selezione è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori.

Il Building block selezione - Euro Flexible Bond, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario. Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in titoli obbligazionari, con durata finanziaria residua (duration) a medio lungo termine, emessi da società o governi con qualsiasi merito creditizio.

Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione.

Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - Euro Flexible Bond presenta la seguente allocazione:

Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio
IV4006	LU0534239909	Invesco Global Total Ret (EUR) Bd A Acc	20%
AZ4004	LU0095024591	AB FCP I European Income A2	20%
PM4024	IE00B3V8Y234	PIMCO GIS Euro Income Bond Instl Acc	20%
RU4003	IE0002414344	Russell Euro Fixed Income B	20%
DE4012	LU0252128276	Candriam Bds Total Return C	20%

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: BSEL09

	Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario **Data di inizio operatività:** 08/07/2013 **Politica di distribuzione dei proventi:** per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa. La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. **Finalità:** graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio obbligazionario, che investe in titoli emessi da società o governi, con qualsiasi merito creditizio. ***Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si espliciterà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.*** **PROGRAMMA STOPLOSS** Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali. **Si avvisa l'investitore-contraente che l'adesione al servizio Programma Stop Loss può alterare le caratteristiche di rischiosità della presente proposta di investimento. Per l'illustrazione completa dei dati relativi al profilo di rischio, all'orizzonte temporale e agli scenari di rendimento del capitale investito si rinvia alla Scheda sintetica informazioni specifiche della presente prosposta di investimento appositamente realizzata prevedendo l'adesione al servizio Programma Stop Loss.**
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A benchmark Stile di Gestione Attivo **Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe. **Benchmark di riferimento:** BarCap Agg Bond TR
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Medio alto

	Scostamento dal benchmark: Significativo
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Obbligazionario **Categoria:** Obbligazionari puri internazionali corporate **Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in titoli obbligazionari, con durata finanziaria residua (duration) a medio lungo termine, emessi da società o governi con qualsiasi merito creditizio. **Aree geografiche/mercati di riferimento:** il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro. **Categorie di emittenti:** I titoli in cui investono i fondi che compongono il portafoglio sono diversificati, ossia corporate e governativi. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni. **Derivati:** i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione. Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

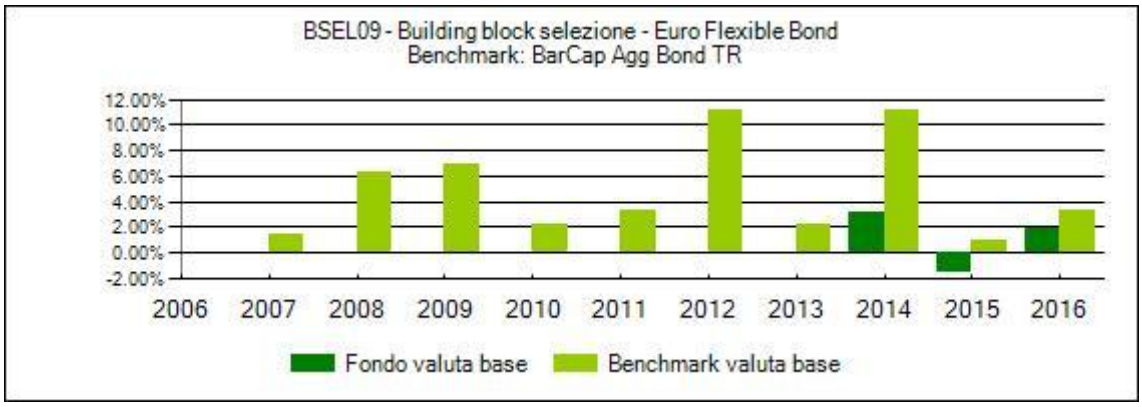
COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.420%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.012%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

	E – Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario *Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario* *G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.* I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. ***Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.***
Descrizione dei costi	**Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente** **Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.** *Spese di emissione del contratto* l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso. *Costi di caricamento* Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del

	riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale. *Costi di switch* Non previsti. **Oneri addebitati al portafoglio** *Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa* La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. *Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio* La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	
Rendimento storico	 ***Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.*** I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio. I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Total expense ratio (TER)	**Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio** **2014** | **2015** | **2016** 3.42% | 3.42% | 3.42% *I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario* *Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario*
Retrocessioni ai	

distributori*	**Quota-parte retrocessa ai distributori** 79% **Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento	Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017

La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche delBuilding block selezione - Euro Flexible Bond con Stop Loss

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	**Building block selezione - Euro Flexible Bond con Stop Loss**
Gestore	Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Altre informazioni	**I Building block selezione con Stop Loss, sono portafogli gestiti che il cliente acquista aderendo al servizio Programma Stop loss, costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.** **L'obiettivo dei Building block selezione con Stop Loss è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori, realizzati nell'ambito di un processo di monitoraggio del valore di polizza, teso a salvaguardarne il valore (servizio Programma Stop Loss).** Il Building block selezione - Euro Flexible Bond con Stop Loss, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario. Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in titoli obbligazionari, con durata finanziaria residua (duration) a medio lungo termine, emessi da società o governi con qualsiasi merito creditizio. L'investitore-contraente acquista il portafoglio aderendo al servizio Programma Stop Loss. Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione. Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - Euro Flexible Bond con Stop Loss presenta la seguente allocazione:

Codice	**ISIN**	**Nome**	**Peso nel portafoglio**
IV4006	LU0534239909	Invesco Global Total Ret (EUR) Bd A Acc	20%
AZ4004	LU0095024591	AB FCP I European Income A2	20%
PM4024	IE00B3V8Y234	PIMCO GIS Euro Income Bond Instl Acc	20%
RU4003	IE0002414344	Russell Euro Fixed Income B	20%
DE4012	LU0252128276	Candriam Bds Total Return C	20%

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

Le caratteristiche di rischiosità del portafoglio, determinano un'elevata probabilità che, in caso di adesione al servizio Programma Stop loss, entro un arco di tempo di medio termine si realizzino le condizioni di attivazione dello stesso, tali per cui l'Impresa disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. L'adesione al servizio Programma Stop Loss potrebbe di conseguenza alterare le caratteristiche di rischiosità del portafoglio scelto dall'investitore-contraente.
Per maggiori informazioni relative al funzionamento del servizio, di rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Generali.

LINEA LIQUIDITA'

I dati che seguono relativi alla Linea Liquidità sono calcolati su un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale). L'investitore contraente dovrà tuttavia tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità attraverso la presente proposta di investimento potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:
- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento monetario;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUI;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: BSEL09_SL

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un

	investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio obbligazionario, che investe in titoli emessi da società o governi, con qualsiasi merito creditizio,che desidera altresì salvaguardare i capitali in fasi di repentini cali di mercato. ***Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si espliciterà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.***
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A obiettivo di rendimento/protetta **Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	2 anni Il dato rappresenta un orizzonte tecnico che definisce il tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione, all'investimento in Linea Liquidità.
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Medio alto ***Si fa presente all'investitore-contraente che successivamente all'attivazione del servizio Programma Stop Loss, dovrebbero essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale della Linea Liquidità, come meglio specificato nella sezione "Altre informazioni".*** **Scenari probabilistici dell'investimento finanziario** ***Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali)***

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali
Il rendimento è negativo	90.28%	86.70
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziare prive di rischio	0.14%	99.87
Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziare prive di rischio	3.13%	100.89
Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziare prive di rischio	6.45%	105.41

	Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario. Gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario fanno riferimento all'orizzonte tecnico, ossia al tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione all'investimento in Linea Liquidità.
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Obbligazionario **Categoria:** Obbligazionari puri internazionali corporate

Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:
Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in titoli obbligazionari, con durata finanziaria residua (duration) a medio lungo termine, emessi da società o governi con qualsiasi merito creditizio.

Aree geografiche/mercati di riferimento:
il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro.

Categorie di emittenti: I titoli in cui investono i fondi che compongono il portafoglio sono diversificati, ossia corporate e governativi. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni.

Derivati: i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione.

Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.

Garanzie

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.430%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.120%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

E – Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di

	quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario *Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario. In questa voce vengono inoltre sommati i costi relativi al servizio "Programma Stop Loss".* *G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.* I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%. ***Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.***
Descrizione dei costi	**Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente** **Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.** *Spese di emissione del contratto* l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso. *Costi di caricamento* Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa
La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.
La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

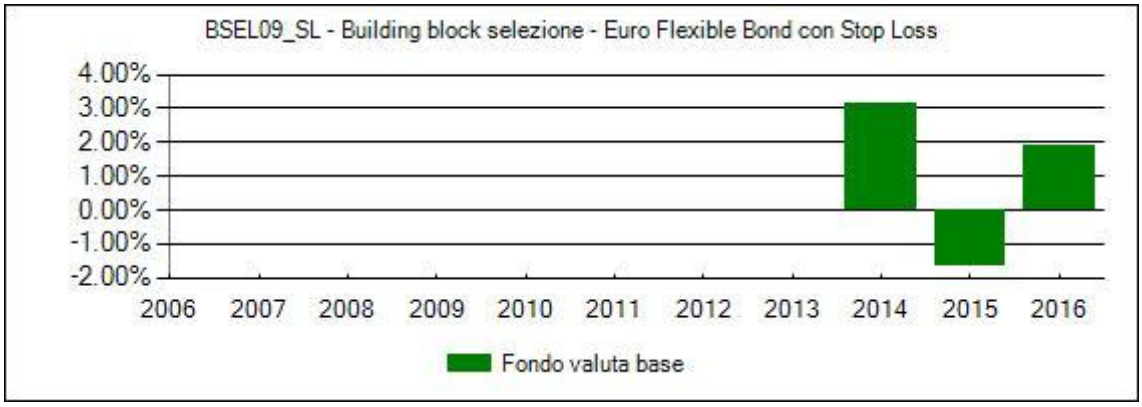
Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio
La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Costi relativi al servizio Programma Stop Loss
Il costo del predetto servizio è pari allo 0,01% su base annua (con il limite massimo di Euro 2 mensili) del controvalore del contratto, applicato e prelevato mensilmente dal numero delle quote possedute. Tale costo sarà applicato e prelevato fino a richiesta di revoca del servizio da parte dell'investitore-contraente.
Il predetto costo non sarà applicato nè prelevato per tutto il periodo in cui l'intero controvalore del contratto risulti investito nella *Linea Liquidità,* fino ad un eventuale successiva richiesta di switch da parte dell'investitore-contraente.
In tale periodo saranno invece applicati soltanto i costi di gestione relativi alla *Linea Liquidità* pari a 1.20% calcolati su base annua e prelevati mensilmente dal numero delle quote possedute.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

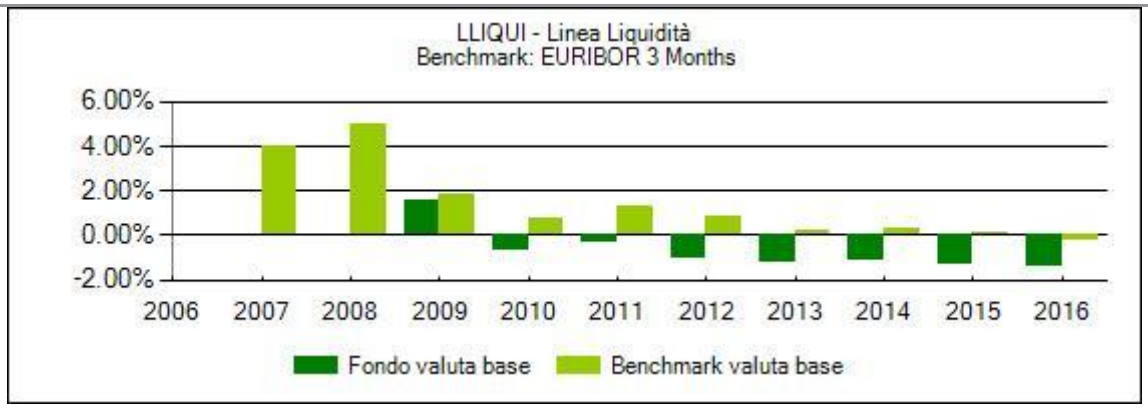
Rendimento storico



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Ai fini della determinazione dei rendimenti non vengono considerati gli effetti della Linea Liquidità legata al servizio Programma Stop Loss.

Rendimento annuo della Linea Liquidità.



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
La performance della Linea riflette oneri sulla stessa gravanti e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
I dati di rendimento della Linea non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
3.43%	3.43%	3.43%

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario
Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori
79%

**Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta.
I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.
Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017
La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche delBuilding block selezione - Euro HY

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	**Building block selezione - Euro HY**
Gestore	Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Altre informazioni	**I Building block selezione, sono portafogli gestiti costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.** **L'obiettivo dei Building block selezione è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori.** Il Building block selezione - Euro HY, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario. Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in titoli obbligazionari, a medio lungo termine, emessi da società che sopportano un elevato rischio di credito. Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione. Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - Euro HY presenta la seguente allocazione:

Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio
EU4002	LU0335991534	Eurizon EasyFund Bd High Yield Z	25%
HS4002	LU0165128348	HSBC GIF Euro High Yield Bond AC	25%
RF4001	AT0000765599	Raiffeisen-Europa-HighYield R VT	25%
ND4005	LU0141799501	Nordea-1 European High Yield Bd BP EUR	25%

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: BSEL10

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di

denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio obbligazionario, che investe in titoli emessi da società che sopportano un elevato rischio di credito.

Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si espliciterà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.

PROGRAMMA STOPLOSS

Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.

Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio Programma Stop Loss tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale Programma stop loss, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:
- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla
  Tipologia di investimento monetario;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non
  predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUI;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea
  possono tuttavia essere denominati in altre valute;

	- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008; - I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A benchmark Stile di Gestione Attivo **Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe. **Benchmark di riferimento:** BofAML Euro HY BB-B Constd TR Hedged EUR
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Alto **Scostamento dal benchmark:** Contenuto
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Obbligazionario **Categoria:** Obbligazionari puri euro corporate **Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in titoli obbligazionari, a medio lungo termine, emessi da società che sopportano un elevato rischio di credito. **Aree geografiche/mercati di riferimento:** Il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro. **Categorie di emittenti:** I titoli in cui investono i fondi che compongono il portafoglio sono diversificati, ossia corporate e governativi. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni. **Derivati:** i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione. Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
Tabella dell'investimento	***La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con***

finanziario

riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale: quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.420%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.012%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

E – Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario
Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario

G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

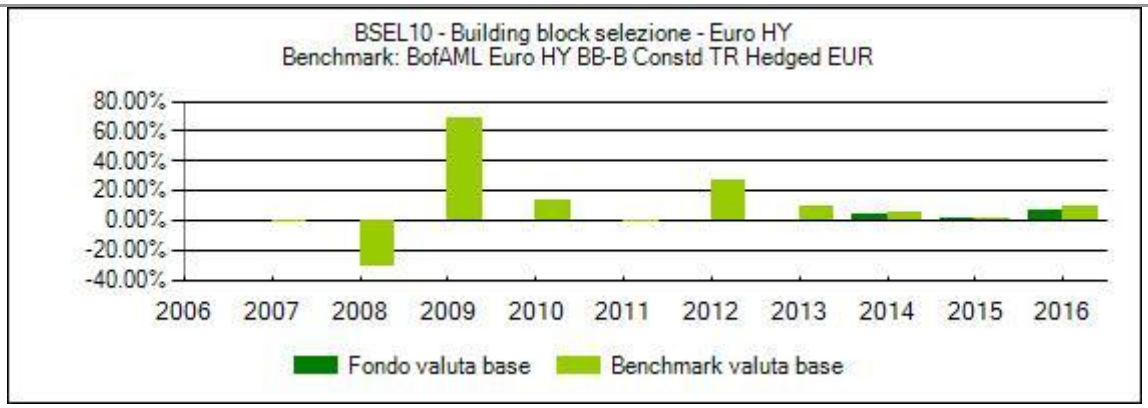
Descrizione dei costi

Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione del contratto
l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di

	premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso. *Costi di caricamento* Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale. *Costi di switch* Non previsti. **Oneri addebitati al portafoglio** *Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa* La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. *Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio* La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	
Rendimento storico	



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
3.42%	3.42%	3.42%

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario
Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori
79%

**Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta.
I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.
Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017
La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche delBuilding block selezione - Euro money market

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	**Building block selezione - Euro money market**
Gestore	Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Altre informazioni	**I Building block selezione, sono portafogli gestiti costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.** **L'obiettivo dei Building block selezione è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori.** Il Building block selezione - Euro money market, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Liquidità. Il portafoglio è composto principalmente da fondi specializzati nell'investimento nei mercati monetari dell'area euro. Il portafoglio non investe in azioni e titoli finanziari ad esse collegati. Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Liquidità, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione. Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - Euro money market presenta la seguente allocazione:

Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio
AG5004	LU0568620560	Amundi Fds Cash EUR AE-C	25%
PR5003	LU0083138064	Parvest Money Market Euro C C	25%
LF5001	FR0000991390	La Française Trésorerie R	25%
GM5001	FR0010693051	Groupama Entreprises M	25%

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Liquidità, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: BSEL11

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Liquidità

	Data di inizio operatività: 08/07/2013 **Politica di distribuzione dei proventi:** per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Liquidità. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa. La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. **Finalità:** conservazione del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio monetario area euro. ***Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si espliciterà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.*** **PROGRAMMA STOPLOSS** Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali. **Si avvisa l'investitore contraente che i livelli di volatilità associati ai Fondi esterni appartenenti alla presente proposta di investimento definiscono una bassissima probabilità di attivazione del servizio Programma Stop Loss. Per tale ragione anche in caso di adesione al servizio Programma Stop Loss, i dati relativi al profilo di rischio e all'orizzonte temporale di recupero dei costi saranno assimilabili a quelli determinati per il portafoglio scelto dall'investitore contraente (senza servizio Programma Stop Loss) e di seguito descritti.**
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A benchmark Stile di Gestione Attivo **Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe. **Benchmark di riferimento:** JPM Cash EU 6 Month TR EUR
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Medio basso **Scostamento dal benchmark:** Contenuto
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Liquidità **Categoria:** Liquidità area euro

Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:
Il portafoglio è composto principalmente da fondi specializzati nell'investimento nei mercati monetari dell'area euro. Il portafoglio non investe in azioni e titoli finanziari ad esse collegati.

Aree geografiche/mercati di riferimento:
Il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro.

Categorie di emittenti: I titoli in cui investono i fondi che compongono il portafoglio sono diversificati, ossia corporate e governativi. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni.

Derivati: i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione.

Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.

Garanzie

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	1.200%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	0.400%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.012%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

E – Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di

	quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Liquidità *Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Liquidità* *G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.* I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. ***Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.***
Descrizione dei costi	**Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente** **Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.** *Spese di emissione del contratto* l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso. *Costi di caricamento* Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale. *Costi di switch*

Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

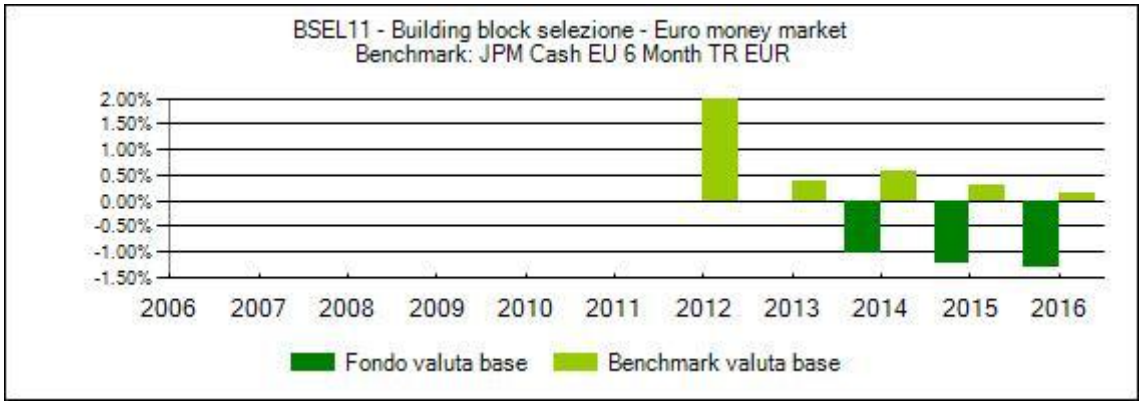
Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa
La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 1.20% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.
La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio
La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

Rendimento storico



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
1.71%	1.72%	1.69%

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Liquidità
Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Liquidità

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori
79%

**Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento	Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017

La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche delBuilding block selezione - Europe Equity

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Nome

Building block selezione - Europe Equity

Gestore

Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Altre informazioni

I Building block selezione, sono portafogli gestiti costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.
L'obiettivo dei Building block selezione è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori.

Il Building block selezione - Europe Equity, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario. Il portafoglio concentrerà gli investimenti in Europa e investirà almeno l'80% del suo patrimonio in titoli azionari e strumenti finanziari ad essi collegati, emessi da società ad elevata capitalizzazione, costituite, con sede o che svolgono la loro attività prevalente in Europa.

Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione.

Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - Europe Equity presenta la seguente allocazione:

Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio
HE2006	LU0138821268	Henderson Horizon Pan Eurp Eq A2 EUR	20%
IV2013	LU0119750205	Invesco Pan Eurp Structured Eq A Acc	20%
MF2004	LU0125951151	MFS Meridian Europ Value A1 EUR	20%
CI2003	LU0157028266	Capital Group Eurp Gr & Inc (LUX) B	20%
TR2002	LU0285831334	T. Rowe Price European Equity I EUR	20%

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: BSEL12

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Azionario

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Azionario. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio azionario, che investe in titoli emessi da società ad elevata capitalizzazione, costituite, con sede o che svolgono la loro attività prevalente in Europa.

Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si espliciterà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.

PROGRAMMA STOPLOSS

Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.

Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio Programma Stop Loss tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale Programma stop loss, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:
- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla
  Tipologia di investimento monetario;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non
  predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;

	- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni; - Codice: LLIQUI; - Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute; - data di inizio operatività della linea: 30/04/2008; - I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A benchmark Stile di Gestione Attivo **Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. **Benchmark di riferimento:** MSCI Europe NR
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Alto **Scostamento dal benchmark:** Contenuto
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Azionario **Categoria:** Azionari Europa **Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il portafoglio concentrerà gli investimenti in Europa e investirà almeno l'80% del suo patrimonio in titoli azionari e strumenti finanziari ad essi collegati, emessi da società ad elevata capitalizzazione, costituite, con sede o che svolgono la loro attività prevalente in Europa. **Aree geografiche/mercati di riferimento:** Il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro. **Categorie di emittenti:** I titoli in cui investono i fondi che compongono il portafoglio sono diversificati, ossia corporate e governativi. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni. **Derivati:** i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione. Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.600%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.620%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.012%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

E – Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Azionario
Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario

G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

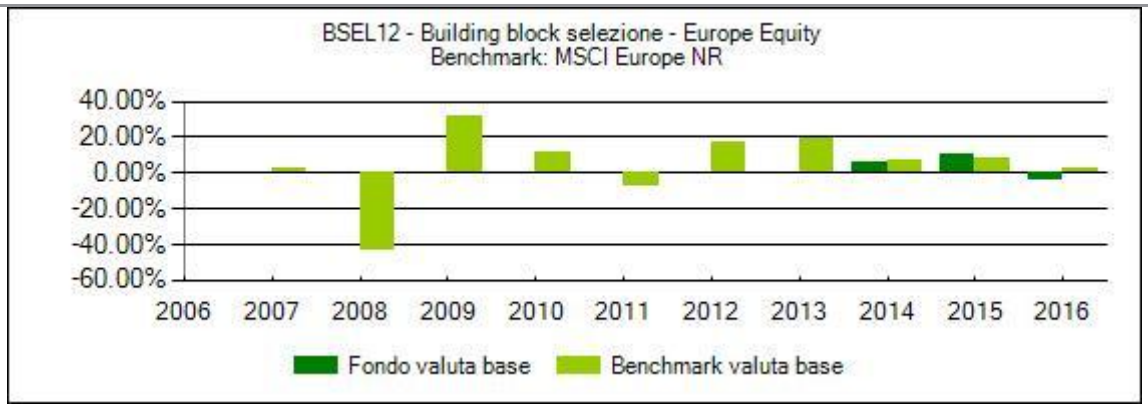
Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei costi

Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia

	alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione. *Spese di emissione del contratto* l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso. *Costi di caricamento* Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale. *Costi di switch* Non previsti. **Oneri addebitati al portafoglio** *Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa* La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.60% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. *Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio* La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	
Rendimento storico	



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
-	-	-

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Azionario
Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori
79%

**Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta.
I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.
Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017
La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche delBuilding block selezione - Global Bond HEDGE

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Nome

Building block selezione - Global Bond HEDGE

Gestore

Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Altre informazioni

I Building block selezione, sono portafogli gestiti costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.
L'obiettivo dei Building block selezione è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori.

Il Building block selezione - Global Bond HEDGE, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario. Il portafoglio concentrerà gli investimenti nei mercati obbligazionari globali e investirà almeno il 90% del suo patrimonio in titoli obbligazionari globali, emessi sia da società che da governi, con qualsiasi merito di credito. Viene prevista la copertura rischio cambio verso l'euro.

Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione.

Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - Global Bond HEDGE presenta la seguente allocazione:

Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio
GS4011	LU0234681152	GS Glbl Fixed Income Hdgd Base Acc	25%
PM4005	IE0032875985	PIMCO GIS Global Bond Ins EUR Hdg Acc	25%
RU4001	IE00B036K821	Russell Global Bond EH-B Acc	25%
RE4001	LU0084302339	Robeco Lux-o-rente DH EUR	25%

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: BSEL13

	Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario **Data di inizio operatività:** 08/07/2013 **Politica di distribuzione dei proventi:** per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa. La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. **Finalità:** graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio obbligazionario globale, con copertura rischio cambio verso l'euro. ***Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si espliciterà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.*** **PROGRAMMA STOPLOSS** Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali. **Si avvisa l'investitore-contraente che l'adesione al servizio Programma Stop Loss può alterare le caratteristiche di rischiosità della presente proposta di investimento. Per l'illustrazione completa dei dati relativi al profilo di rischio, all'orizzonte temporale e agli scenari di rendimento del capitale investito si rinvia alla Scheda sintetica informazioni specifiche della presente prosposta di investimento appositamente realizzata prevedendo l'adesione al servizio Programma Stop Loss.**
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A benchmark Stile di Gestione Attivo **Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe. **Benchmark di riferimento:** JPM Global TR Hdg
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Medio alto

	Scostamento dal benchmark: Contenuto
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Obbligazionario **Categoria:** Obbligazionari puri internazionali corporate **Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il portafoglio concentrerà gli investimenti nei mercati obbligazionari globali e investirà almeno il 90% del suo patrimonio in titoli obbligazionari globali, emessi sia da società che da governi, con qualsiasi merito di credito. Viene prevista la copertura rischio cambio verso l'euro. **Aree geografiche/mercati di riferimento:** Il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro. **Categorie di emittenti:** I titoli in cui investono i fondi che compongono il portafoglio sono diversificati, ossia corporate e governativi. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni. **Derivati:** i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione. Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.420%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.012%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

	E – Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario *Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario* *G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.* I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. ***Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.***
Descrizione dei costi	**Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente** **Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.** *Spese di emissione del contratto* l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso. *Costi di caricamento* Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il

costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

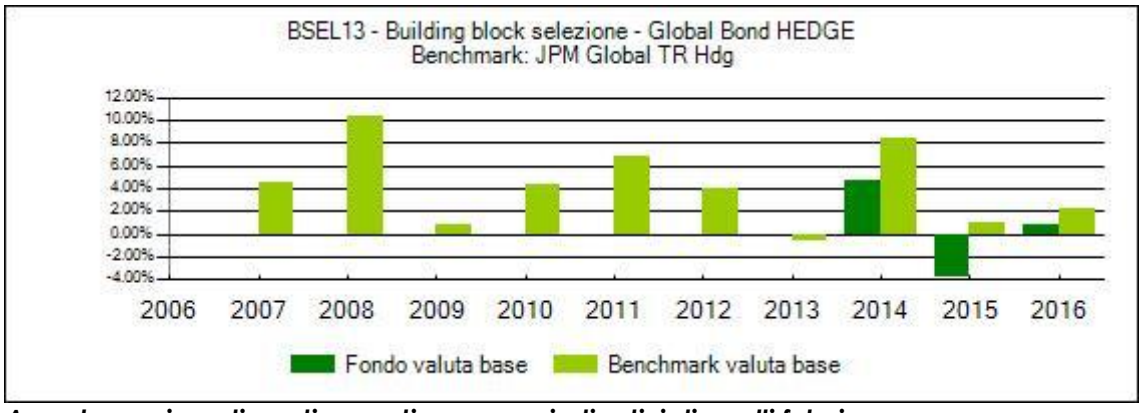
Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa
La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.
La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio
La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

Rendimento storico



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
3.42%	3.42%	3.42%

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario
Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario

Retrocessioni ai distributori*	**Quota-parte retrocessa ai distributori** 79% **Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento	Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017

La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche delBuilding block selezione - Global Bond HEDGE con Stop Loss

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	**Building block selezione - Global Bond HEDGE con Stop Loss**
Gestore	Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Altre informazioni	**I Building block selezione con Stop Loss, sono portafogli gestiti che il cliente acquista aderendo al servizio Programma Stop loss, costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.** **L'obiettivo dei Building block selezione con Stop Loss è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori, realizzati nell'ambito di un processo di monitoraggio del valore di polizza, teso a salvaguardarne il valore (servizio Programma Stop Loss).** Il Building block selezione - Global Bond HEDGE con Stop Loss, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario. Il portafoglio concentrerà gli investimenti nei mercati obbligazionari globali e investirà almeno il 90% del suo patrimonio in titoli obbligazionari globali, emessi sia da società che da governi, con qualsiasi merito di credito. Viene prevista la copertura rischio cambio verso l'euro. L'investitore-contraente acquista il portafoglio aderendo al servizio Programma Stop Loss. Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione. Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - Global Bond HEDGE con Stop Loss presenta la seguente allocazione:

Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio
GS4011	LU0234681152	GS Glbl Fixed Income Hdgd Base Acc	25%
PM4005	IE0032875985	PIMCO GIS Global Bond Ins EUR Hdg Acc	25%
RU4001	IE00B036K821	Russell Global Bond EH-B Acc	25%
RE4001	LU0084302339	Robeco Lux-o-rente DH EUR	25%

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

Le caratteristiche di rischiosità del portafoglio, determinano un'elevata probabilità che, in caso di adesione al servizio Programma Stop loss, entro un arco di tempo di medio termine si realizzino le condizioni di attivazione dello stesso, tali per cui l'Impresa disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. L'adesione al servizio Programma Stop Loss potrebbe di conseguenza alterare le caratteristiche di rischiosità del portafoglio scelto dall'investitore-contraente.
Per maggiori informazioni relative al funzionamento del servizio, di rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Generali.

LINEA LIQUIDITA'

I dati che seguono relativi alla Linea Liquidità sono calcolati su un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale). L'investitore contraente dovrà tuttavia tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità attraverso la presente proposta di investimento potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:
- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento monetario;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUI;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: BSEL13_SL

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un

	investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio obbligazionario globale, con copertura rischio cambio verso l'euro,che desidera altresì salvaguardare i capitali in fasi di repentini cali di mercato. ***Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si espliciterà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.***
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A obiettivo di rendimento/protetta **Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	2 anni Il dato rappresenta un orizzonte tecnico che definisce il tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione, all'investimento in Linea Liquidità.
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Medio alto ***Si fa presente all'investitore-contraente che successivamente all'attivazione del servizio Programma Stop Loss, dovrebbero essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale della Linea Liquidità, come meglio specificato nella sezione "Altre informazioni".*** **Scenari probabilistici dell'investimento finanziario** ***Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali)***

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali
Il rendimento è negativo	90.28%	86.70
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziare prive di rischio	0.14%	99.87
Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziare prive di rischio	3.13%	100.89
Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziare prive di rischio	6.45%	105.41

	Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario. Gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario fanno riferimento all'orizzonte tecnico, ossia al tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione all'investimento in Linea Liquidità.
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Obbligazionario **Categoria:** Obbligazionari puri internazionali corporate

Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:
Il portafoglio concentrerà gli investimenti nei mercati obbligazionari globali e investirà almeno il 90% del suo patrimonio in titoli obbligazionari globali, emessi sia da società che da governi, con qualsiasi merito di credito. Viene prevista la copertura rischio cambio verso l'euro.

Aree geografiche/mercati di riferimento:
Il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro.

Categorie di emittenti: I titoli in cui investono i fondi che compongono il portafoglio sono diversificati, ossia corporate e governativi. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni.

Derivati: i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione.

Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.

Garanzie

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.430%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.120%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

E – Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che

	l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario *Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario. In questa voce vengono inoltre sommati i costi relativi al servizio "Programma Stop Loss".* *G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.* I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%. ***Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.***
Descrizione dei costi	**Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente** **Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.** *Spese di emissione del contratto* l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso. *Costi di caricamento* Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa
La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.
La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

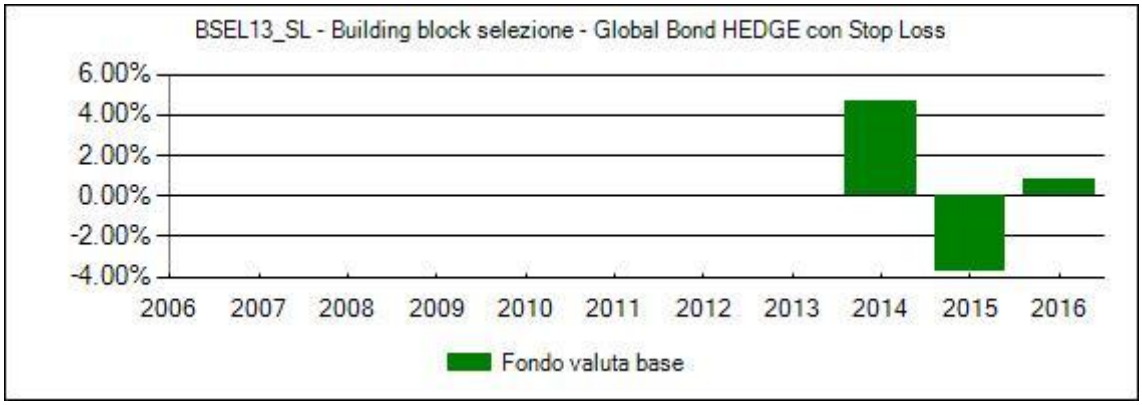
Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio
La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Costi relativi al servizio Programma Stop Loss
Il costo del predetto servizio è pari allo 0,01% su base annua (con il limite massimo di Euro 2 mensili) del controvalore del contratto, applicato e prelevato mensilmente dal numero delle quote possedute. Tale costo sarà applicato e prelevato fino a richiesta di revoca del servizio da parte dell'investitore-contraente.
Il predetto costo non sarà applicato nè prelevato per tutto il periodo in cui l'intero controvalore del contratto risulti investito nella *Linea Liquidità,* fino ad un eventuale successiva richiesta di switch da parte dell'investitore-contraente.
In tale periodo saranno invece applicati soltanto i costi di gestione relativi alla *Linea Liquidità* pari a 1.20% calcolati su base annua e prelevati mensilmente dal numero delle quote possedute.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

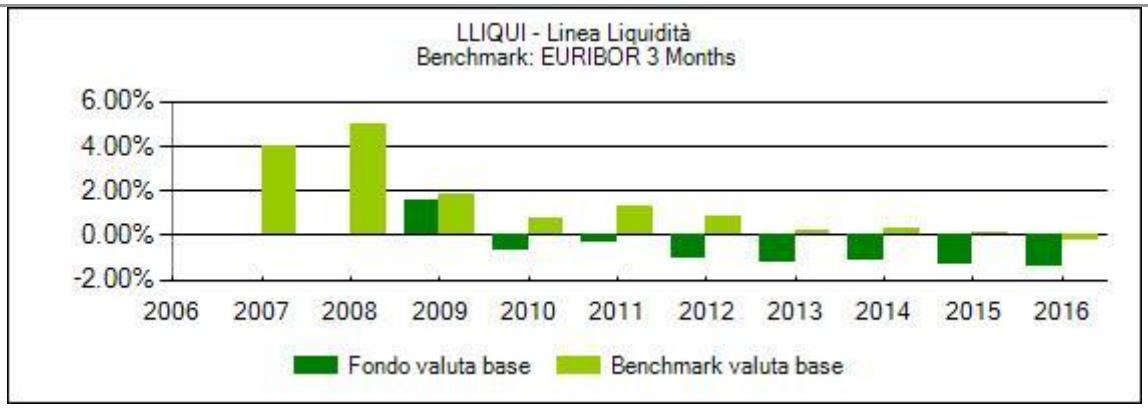
Rendimento storico



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Ai fini della determinazione dei rendimenti non vengono considerati gli effetti della Linea Liquidità legata al servizio Programma Stop Loss.

Rendimento annuo della Linea Liquidità.



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
La performance della Linea riflette oneri sulla stessa gravanti e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
I dati di rendimento della Linea non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
3.43%	3.43%	3.43%

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario
Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori
79%

**Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta.
I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.
Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017
La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche delBuilding block selezione - Global Emerging Equity

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Nome

Building block selezione - Global Emerging Equity

Gestore

Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Altre informazioni

I Building block selezione, sono portafogli gestiti costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.
L'obiettivo dei Building block selezione è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori.

Il Building block selezione - Global Emerging Equity, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario. Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono anche il 100% del loro patrimonio in titoli azionari dei paesi emergenti globali.

Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione.

Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - Global Emerging Equity presenta la seguente allocazione:

Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio
EA2005	IE00B2NF8V28	Eaton Vance Intl(IRL) Par EmMkts M2 $	20%
CG2003	IE00B65D2871	Comgest Growth Emerging Mkts R EUR Acc	20%
FA2004	LU0650957938	Fidelity FAST Em Mkts A Acc USD	20%
RY2001	LU0160155395	RAM (Lux) Sys Emg Mkts Equities B	20%
AG2040	LU0552028770	Amundi Fds Eq Emg Focus SE-C	20%

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: BSEL14

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Azionario

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Azionario. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio azionario paesi emergenti.

Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si espliciterà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.

PROGRAMMA STOPLOSS

Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.

Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio Programma Stop Loss tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale Programma stop loss, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:
- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla
  Tipologia di investimento monetario;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non
  predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUI;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea

	possono tuttavia essere denominati in altre valute; - data di inizio operatività della linea: 30/04/2008; - I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A benchmark Stile di Gestione Attivo **Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. **Benchmark di riferimento:** MSCI EM NR
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Alto **Scostamento dal benchmark:** Contenuto
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Azionario **Categoria:** Azionari specializzati **Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono anche il 100% del loro patrimonio in titoli azionari dei paesi emergenti globali. **Aree geografiche/mercati di riferimento:** Il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro. **Categorie di emittenti:** I titoli in cui investono i fondi che compongono il portafoglio sono diversificati, ossia corporate e governativi. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni. **Derivati:** i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione. Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
Tabella dell'investimento finanziario	***La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal***

contratto rappresenta il capitale nominale: quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.600%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.620%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.012%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

E – Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Azionario
Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario

G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

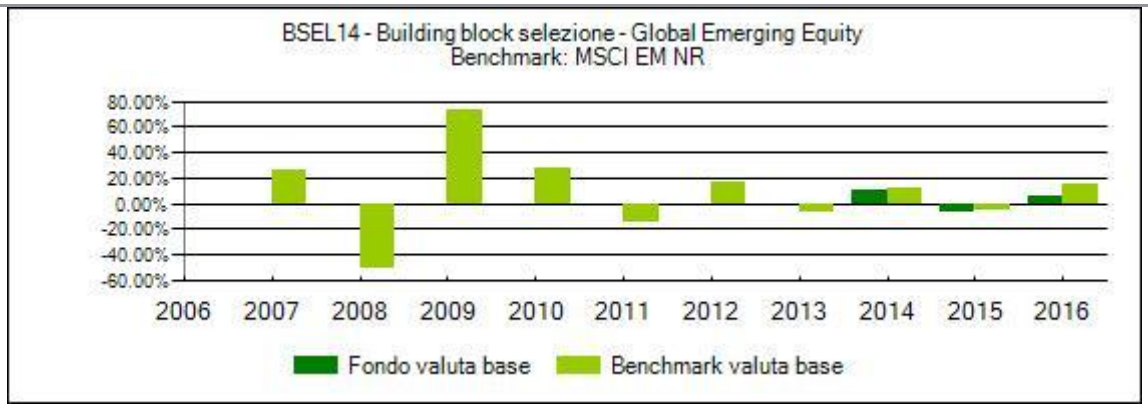
Descrizione dei costi

Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione del contratto
l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso.

	Costi di caricamento Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale. *Costi di switch* Non previsti. **Oneri addebitati al portafoglio** *Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa* La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.60% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. *Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio* La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	
Rendimento storico	



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
-	-	-

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Azionario
Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori
79%

**Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta.
I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.
Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017
La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche delBuilding block selezione - Global Equity

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Nome

Building block selezione - Global Equity

Gestore

Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Altre informazioni

I Building block selezione, sono portafogli gestiti costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.
L'obiettivo dei Building block selezione è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori.

Il Building block selezione - Global Equity, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario. Il portafoglio è composto da fondi che investono prevalentemente in titoli azionari globali.

Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione.

Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - Global Equity presenta la seguente allocazione:

Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio
FY2023	LU0069449576	Fidelity World A-EUR	25%
UI2003	DE0008477076	UniFavorit: Aktien	25%
VO2003	LU0218910536	Vontobel Global Equity B	25%
RO2011	LU0203975437	Robeco BP Global Premium Eqs D EUR	25%

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: BSEL15

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Azionario

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Azionario. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio azionario globale.

Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si espliciterà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.

PROGRAMMA STOPLOSS

Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.

Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio Programma Stop Loss tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale Programma stop loss, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:
- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla
  Tipologia di investimento monetario;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non
  predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUI;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea
  possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in
  strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE,

	quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A benchmark Stile di Gestione Attivo **Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. **Benchmark di riferimento:** MSCI World NR
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Alto **Scostamento dal benchmark:** Contenuto
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Azionario **Categoria:** Azionari globale **Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il portafoglio è composto da fondi che investono prevalentemente in titoli azionari globali. **Aree geografiche/mercati di riferimento:** Il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro. **Categorie di emittenti:** I titoli in cui investono i fondi che compongono il portafoglio sono diversificati, ossia corporate e governativi. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni. **Derivati:** i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione. Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
Tabella dell'investimento finanziario	***La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale: quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.***

	momento della sottoscrizione	**Orizzonte temporale d'investimento**

			consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.600%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.620%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.012%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

E – Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Azionario
Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario

G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei costi

Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione del contratto
l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso.

Costi di caricamento
Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.

Costo delle coperture assicurative previste dal contratto
Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in

funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto.

Costi per riscatto
Penalità di riscatto
La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto
Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

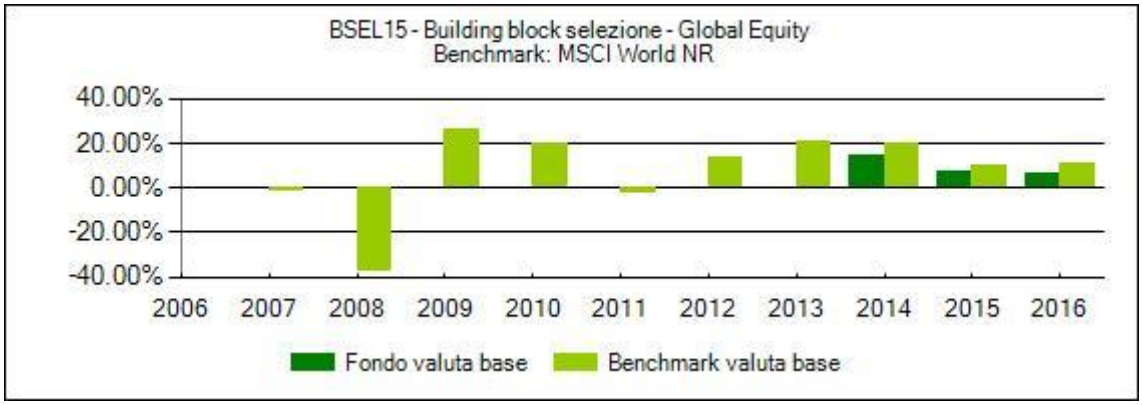
Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa
La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.60% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.
La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio
La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

Rendimento storico



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.La performance del benchmark è al

	netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio. I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Total expense ratio (TER)	**Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio** **2014** | **2015** | **2016** - | - | - *I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Azionario* *Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario*
Retrocessioni ai distributori*	**Quota-parte retrocessa ai distributori** 79% **Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.	

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento	Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017

La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche delBuilding block selezione - Japan Equity

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Nome

Building block selezione - Japan Equity

Gestore

Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Altre informazioni

I Building block selezione, sono portafogli gestiti costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.
L'obiettivo dei Building block selezione è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori.

Il Building block selezione - Japan Equity, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario. Il portafoglio concentrerà gli investimenti in Giappone e investirà almeno il 90% del suo patrimonio in titoli azionari e strumenti finanziari ad essi collegati, emessi da società ad elevata capitalizzazione, costituite, con sede o che svolgono la loro attività prevalente in Giappone.

Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione.

Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - Japan Equity presenta la seguente allocazione:

Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio
AD2005	LU0011963674	Aberdeen Global Japanese Eq A2 JPY	25%
JB2011	LU0044849320	JB EF Japan Stock-JPY B	25%
SH2039	LU0270818197	Schroder ISF Japanese Opp A Acc	25%
FF2080	LU0217390730	JPM Japan Equity A (acc) EUR	25%

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: BSEL16

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Azionario

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Azionario. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio azionario, che investe in titoli emessi da società ad elevata capitalizzazione, costituite, con sede o che svolgono la loro attività prevalente in Giappone.

Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si espliciterà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.

PROGRAMMA STOPLOSS

Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.

Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio Programma Stop Loss tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale Programma stop loss, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:
- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla
  Tipologia di investimento monetario;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non
  predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUI;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che

	compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute; - data di inizio operatività della linea: 30/04/2008; - I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A benchmark Stile di Gestione Attivo **Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. **Benchmark di riferimento:** MSCI Japan NR
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Alto **Scostamento dal benchmark:** Contenuto
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Azionario **Categoria:** Azionari Pacifico **Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il portafoglio concentrerà gli investimenti in Giappone e investirà almeno il 90% del suo patrimonio in titoli azionari e strumenti finanziari ad essi collegati, emessi da società ad elevata capitalizzazione, costituite, con sede o che svolgono la loro attività prevalente in Giappone. **Aree geografiche/mercati di riferimento:** Il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro. **Categorie di emittenti:** I titoli in cui investono i fondi che compongono il portafoglio sono diversificati, ossia corporate e governativi. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni. **Derivati:** i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione. Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
Tabella	***La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al***

dell'investimento finanziario

momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale: quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.600%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.620%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.012%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

E – Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Azionario
Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario

G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

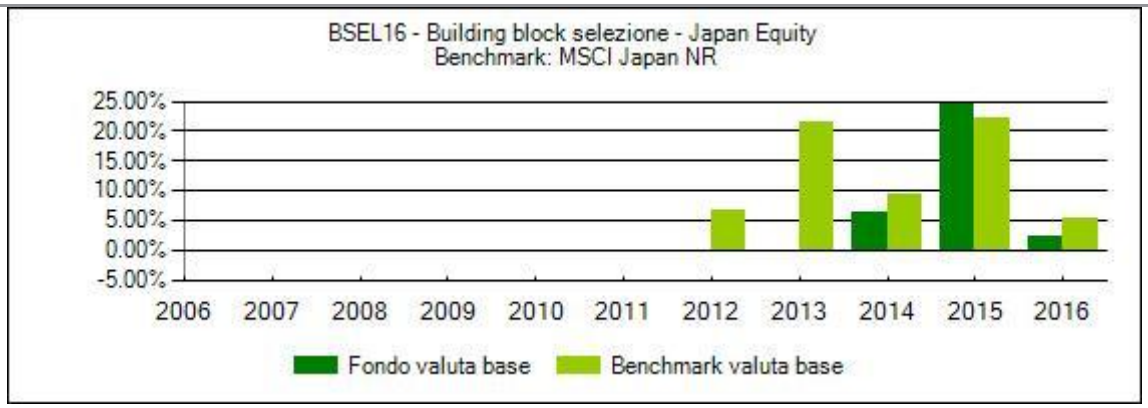
Descrizione dei costi

Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione del contratto

	l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso. *Costi di caricamento* Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale. *Costi di switch* Non previsti. **Oneri addebitati al portafoglio** *Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa* La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.60% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. *Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio* La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	
Rendimento storico	



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
-	-	-

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Azionario
Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori
79%

**Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta.
I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.
Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017
La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche delBuilding block selezione - US Diversified Bond

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Nome

Building block selezione - US Diversified Bond

Gestore

Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Altre informazioni

I Building block selezione, sono portafogli gestiti costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.
L'obiettivo dei Building block selezione è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori.

Il Building block selezione - US Diversified Bond, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario. Il portafoglio concentrerà gli investimenti in titoli obbligazionari diversificati statunitensi, emessi sia da società che da governi, a lunga durata media finanziaria, con elevato merito di credito.

Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione.

Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - US Diversified Bond presenta la seguente allocazione:

Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio
IL4018	LU0546920561	NN (L) US Credit X Cap USD	25%
PI4020	LU0243702593	Pioneer Fds US Dollar Agg Bd E EUR ND	25%
MF4002	LU0219442547	MFS Meridian US Gov Bond A1 USD	25%
TW4001	LU0905645791	TCW Fds MetWest Total Return Bd AE	25%

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: BSEL17

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio obbligazionario americano diversificato.

Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si espliciterà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.

PROGRAMMA STOPLOSS

Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.

Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio Programma Stop Loss tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale Programma stop loss, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:
- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla
  Tipologia di investimento monetario;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non
  predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUI;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea

	possono tuttavia essere denominati in altre valute; - data di inizio operatività della linea: 30/04/2008; - I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A benchmark Stile di Gestione Attivo **Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe. **Benchmark di riferimento:** BarCap US Agg Bond TR
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Alto **Scostamento dal benchmark:** Contenuto
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Obbligazionario **Categoria:** Obbligazionari puri internazionali corporate **Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il portafoglio concentrerà gli investimenti in titoli obbligazionari diversificati statunitensi, emessi sia da società che da governi, a lunga durata media finanziaria, con elevato merito di credito. **Aree geografiche/mercati di riferimento:** Il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro. **Categorie di emittenti:** I titoli in cui investono i fondi che compongono il portafoglio sono diversificati, ossia corporate e governativi. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni. **Derivati:** i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione. Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.420%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.012%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

E – Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario
Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario

G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

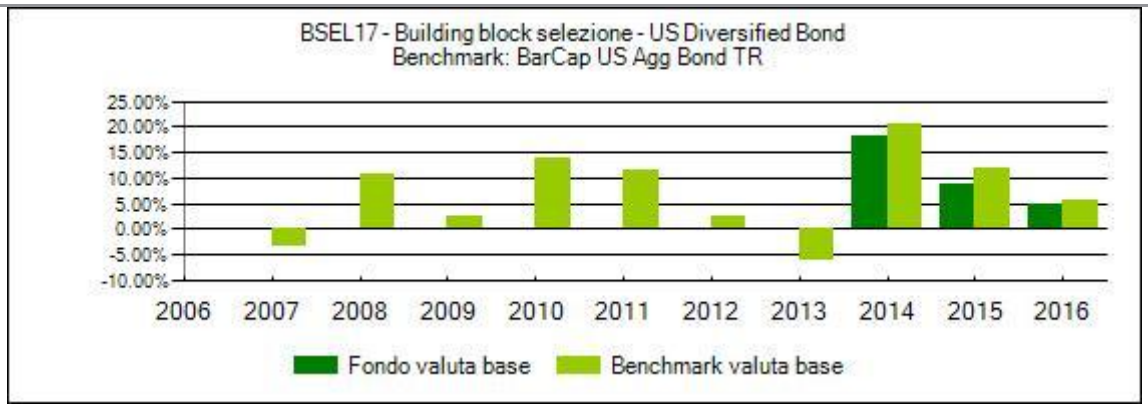
Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei costi

Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

	Spese di emissione del contratto l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso. *Costi di caricamento* Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale. *Costi di switch* Non previsti. **Oneri addebitati al portafoglio** *Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa* La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. *Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio* La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	
Rendimento storico	



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
3.42%	3.42%	3.42%

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario
Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori
79%

**Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta.
I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.
Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017
La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche delBuilding block selezione - US Equity

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Nome

Building block selezione - US Equity

Gestore

Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Altre informazioni

I Building block selezione, sono portafogli gestiti costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.
L'obiettivo dei Building block selezione è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori.

Il Building block selezione - US Equity, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario. Il portafoglio concentrerà gli investimenti negli Stati Uniti e investirà almeno il 90% del suo patrimonio in titoli azionari e strumenti finanziari ad essi collegati, emessi da società ad elevata capitalizzazione, costituite, con sede o che svolgono la loro attività prevalente in USA.

Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione.

Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - US Equity presenta la seguente allocazione:

Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio
JP2009	LU0070214290	JPM US Select Equity A (acc) USD	20%
SH2012	LU0106261372	Schroder ISF US Large Cap A USD	20%
RO2009	IE0033609722	AXA Rosenberg US Enh Idx Eq Alp B	20%
BN2000	LU0787776565	AB SICAV I Select US Equity A EUR	20%
FA2005	LU0069450822	Fidelity America A-EUR	20%

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: BSEL18

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Azionario

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Azionario. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio azionario, che investe in titoli emessi da società ad elevata capitalizzazione, costituite, con sede o che svolgono la loro attività prevalente negli Stati Uniti.

Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si espliciterà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.

PROGRAMMA STOPLOSS

Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.

Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio Programma Stop Loss tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale Programma stop loss, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:
- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla
  Tipologia di investimento monetario;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non
  predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUI;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che

	compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute; - data di inizio operatività della linea: 30/04/2008; - I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A benchmark Stile di Gestione Attivo **Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. **Benchmark di riferimento:** MSCI USA NR
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Alto **Scostamento dal benchmark:** Contenuto
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Azionario **Categoria:** Azionari Nord America **Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il portafoglio concentrerà gli investimenti negli Stati Uniti e investirà almeno il 90% del suo patrimonio in titoli azionari e strumenti finanziari ad essi collegati, emessi da società ad elevata capitalizzazione, costituite, con sede o che svolgono la loro attività prevalente in USA. **Aree geografiche/mercati di riferimento:** Il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro. **Categorie di emittenti:** I titoli in cui investono i fondi che compongono il portafoglio sono diversificati, ossia corporate e governativi. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni. **Derivati:** i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione. Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
Tabella	***La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al***

dell'investimento finanziario

momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale: quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.600%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.620%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.012%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

E – Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Azionario
Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario

G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

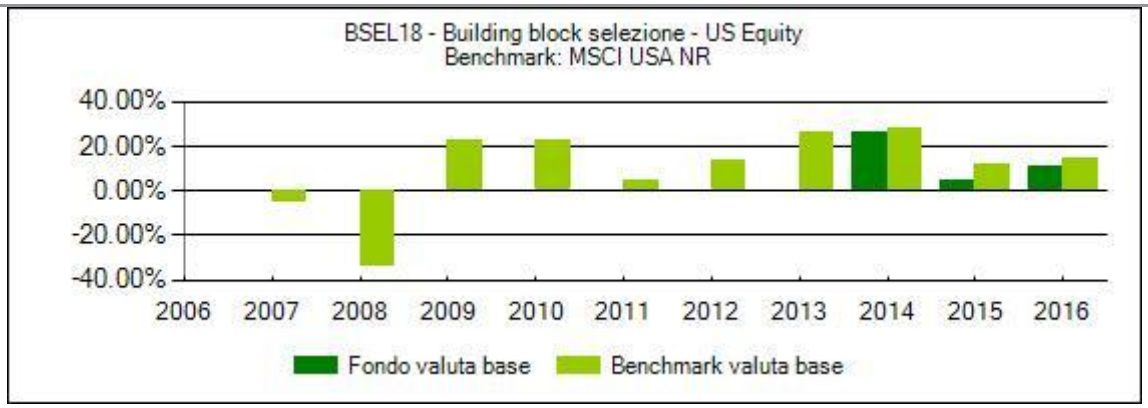
Descrizione dei costi

Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione del contratto

	l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso. *Costi di caricamento* Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale. *Costi di switch* Non previsti. **Oneri addebitati al portafoglio** *Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa* La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.60% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. *Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio* La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	
Rendimento storico	



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
-	-	-

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Azionario
Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori
79%

**Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta.
I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.
Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017
La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche delBuilding block selezione - Global Convertible HDG

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	**Building block selezione - Global Convertible HDG**
Gestore	Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Altre informazioni	**I Building block selezione, sono portafogli gestiti costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.** **L'obiettivo dei Building block selezione è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori.** Il Building block selezione - Global Convertible HDG, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario. Il portafoglio concentrerà gli investimenti nei mercati obbligazionari globali e investirà almeno il 90% del suo patrimonio in titoli obbligazionari globali (specialmente di tipo convertibile ossia con opzione di "convertibilità" a capitale di rischio dell'emittente), emessi sia da società che da governi, con qualsiasi merito di credito. Viene prevista la copertura rischio cambio verso l'euro. Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione. Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - Global Convertible HDG presenta la seguente allocazione:

Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio
FF4006	LU0210533500	JPM Global Convert (EUR) A (acc) EUR	25%
LO4010	LU0159201655	LO Funds - Conv Bd (EUR) P A	25%
UB4002	LU0203937692	UBS (Lux) BS Convt Glbl € P-acc	25%
WF4007	LU0545110271	AXA WF Frm Global Convertibles A-C EUR	25%

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

	Codice del portafoglio: BSEL19 **Valuta di denominazione:** Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario **Data di inizio operatività:** 10/10/2013 **Politica di distribuzione dei proventi:** per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa. La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. **Finalità:** graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio obbligazionario globale con l'opzione di convertibilità, ossia di scelta tra l'originaria posizione di credito e quella di titolarità di partecipazione al capitale di rischio. ***Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si espliciterà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.*** **PROGRAMMA STOPLOSS** Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali. **Si avvisa l'investitore-contraente che l'adesione al servizio Programma Stop Loss può alterare le caratteristiche di rischiosità della presente proposta di investimento. Per l'illustrazione completa dei dati relativi al profilo di rischio, all'orizzonte temporale e agli scenari di rendimento del capitale investito si rinvia alla Scheda sintetica informazioni specifiche della presente prosposta di investimento appositamente realizzata prevedendo l'adesione al servizio Programma Stop Loss.**
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A benchmark Stile di Gestione Attivo **Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe. **Benchmark di riferimento:** TReuters Global Hedged CB TR EUR
Orizzonte temporale	20 anni

d'investimento consigliato	
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Medio alto **Scostamento dal benchmark:** Contenuto
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Obbligazionario **Categoria:** Obbligazionari misti internazionali **Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il portafoglio concentrerà gli investimenti nei mercati obbligazionari globali e investirà almeno il 90% del suo patrimonio in titoli obbligazionari globali (specialmente di tipo convertibile ossia con opzione di "convertibilità" a capitale di rischio dell'emittente), emessi sia da società che da governi, con qualsiasi merito di credito. Viene prevista la copertura rischio cambio verso l'euro. **Aree geografiche/mercati di riferimento:** il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in OICR con valuta di denominazione anche diversa dall'Euro. **Categorie di emittenti:** I titoli in cui investono i fondi che compongono il portafoglio sono diversificati, ossia corporate e governativi. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni. **Derivati:** i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione. Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.420%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.012%

COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I	Premio Versato	100.000%
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%

E – Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario
Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario

G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei costi

Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione del contratto
l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso.

Costi di caricamento
Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.

Costo delle coperture assicurative previste dal contratto
Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto.

Costi per riscatto
Penalità di riscatto
La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto
Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

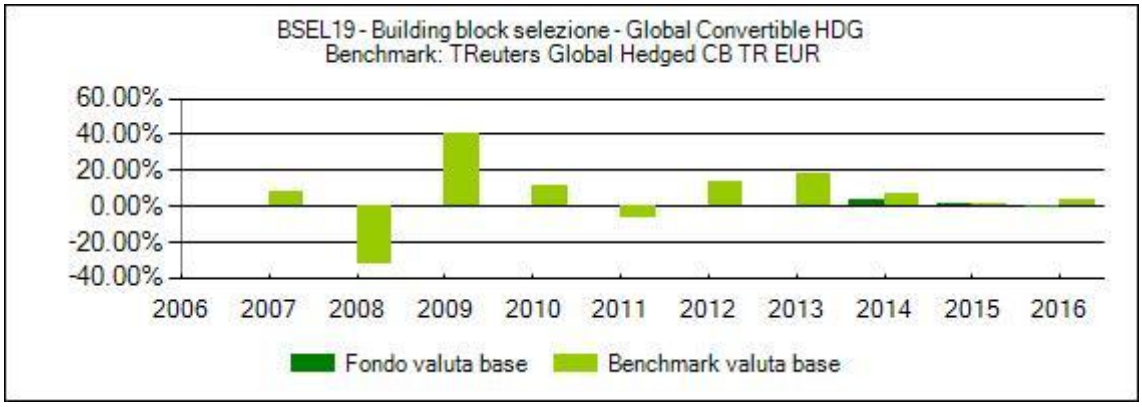
Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa
La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.
La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio
La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

Rendimento storico



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
3.42%	3.42%	3.42%

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario
Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di

	gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario
Retrocessioni ai distributori*	**Quota-parte retrocessa ai distributori** 79% **Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento	Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017

La proposta è offerta dal 10/10/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche delBuilding block selezione - Global Convertible HDG con Stop Loss

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	**Building block selezione - Global Convertible HDG con Stop Loss**
Gestore	Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Altre informazioni	**I Building block selezione con Stop Loss, sono portafogli gestiti che il cliente acquista aderendo al servizio Programma Stop loss, costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.** **L'obiettivo dei Building block selezione con Stop Loss è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori, realizzati nell'ambito di un processo di monitoraggio del valore di polizza, teso a salvaguardarne il valore (servizio Programma Stop Loss).** Il Building block selezione - Global Convertible HDG con Stop Loss, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario. Il portafoglio concentrerà gli investimenti nei mercati obbligazionari globali e investirà almeno il 90% del suo patrimonio in titoli obbligazionari globali (specialmente di tipo convertibile ossia con opzione di "convertibilità" a capitale di rischio dell'emittente), emessi sia da società che da governi, con qualsiasi merito di credito. Viene prevista la copertura rischio cambio verso l'euro. L'investitore-contraente acquista il portafoglio aderendo al servizio Programma Stop Loss. Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione. Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - Global Convertible HDG con Stop Loss presenta la seguente allocazione:

Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio
FF4006	LU0210533500	JPM Global Convert (EUR) A (acc) EUR	25%
LO4010	LU0159201655	LO Funds - Conv Bd (EUR) P A	25%
UB4002	LU0203937692	UBS (Lux) BS Convt Glbl € P-acc	25%
WF4007	LU0545110271	AXA WF Frm Global Convertibles A-C EUR	25%

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è

disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

Le caratteristiche di rischiosità del portafoglio, determinano un'elevata probabilità che, in caso di adesione al servizio Programma Stop loss, entro un arco di tempo di medio termine si realizzino le condizioni di attivazione dello stesso, tali per cui l'Impresa disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. L'adesione al servizio Programma Stop Loss potrebbe di conseguenza alterare le caratteristiche di rischiosità del portafoglio scelto dall'investitore-contraente.
Per maggiori informazioni relative al funzionamento del servizio, di rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Generali.

LINEA LIQUIDITA'

I dati che seguono relativi alla Linea Liquidità sono calcolati su un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale). L'investitore contraente dovrà tuttavia tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità attraverso la presente proposta di investimento potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:
- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento monetario;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUI;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: BSEL19_SL

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario

Data di inizio operatività: 10/10/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%.

	Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio obbligazionario globale con l'opzione di convertibilità, ossia di scelta tra l'originaria posizione di credito e quella di titolarità di partecipazione al capitale di rischio. ***Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si espliciterà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.***
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A obiettivo di rendimento/protetta **Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	2 anni Il dato rappresenta un orizzonte tecnico che definisce il tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione, all'investimento in Linea Liquidità.
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Medio alto ***Si fa presente all'investitore-contraente che successivamente all'attivazione del servizio Programma Stop Loss, dovrebbero essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale della Linea Liquidità, come meglio specificato nella sezione "Altre informazioni".*** **Scenari probabilistici dell'investimento finanziario** ***Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali)***

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali
Il rendimento è negativo	82.72%	84.73
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziare prive di rischio	0.16%	99.88
Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziare prive di rischio	3.46%	100.94
Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziare prive di rischio	13.66%	107.89

	Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario. Gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario fanno riferimento all'orizzonte tecnico, ossia al tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione all'investimento in Linea Liquidità.
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari misti internazionali

Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:
Il portafoglio concentrerà gli investimenti nei mercati obbligazionari globali e investirà almeno il 90% del suo patrimonio in titoli obbligazionari globali (specialmente di tipo convertibile ossia con opzione di "convertibilità" a capitale di rischio dell'emittente), emessi sia da società che da governi, con qualsiasi merito di credito. Viene prevista la copertura rischio cambio verso l'euro.

Aree geografiche/mercati di riferimento:
il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in OICR con valuta di denominazione anche diversa dall'Euro.

Categorie di emittenti: I titoli in cui investono i fondi che compongono il portafoglio sono diversificati, ossia corporate e governativi. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni.

Derivati: i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione.

Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.

Garanzie

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.430%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.120%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

	E – Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario *Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario. In questa voce vengono inoltre sommati i costi relativi al servizio "Programma Stop Loss".* *G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.* I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%. ***Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.***
Descrizione dei costi	**Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente** **Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.** *Spese di emissione del contratto* l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso. *Costi di caricamento* Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del

riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa
La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.
La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

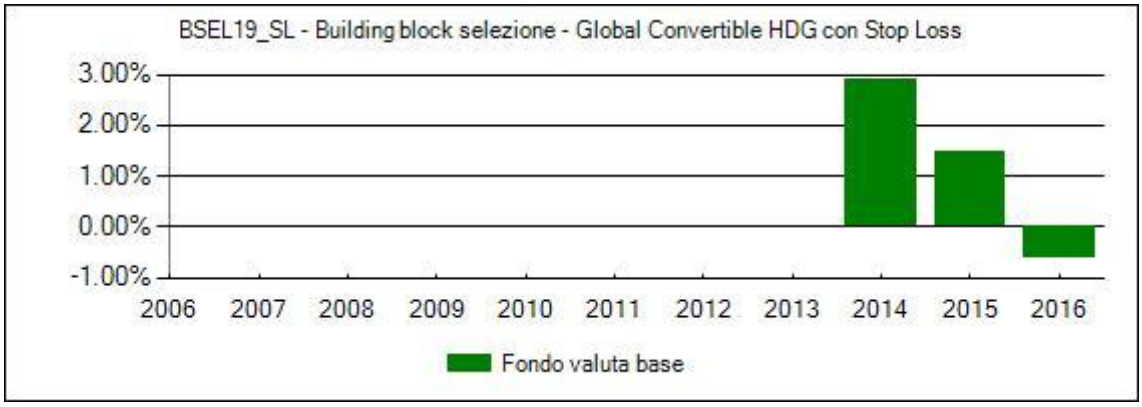
Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio
La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Costi relativi al servizio Programma Stop Loss
Il costo del predetto servizio è pari allo 0,01% su base annua (con il limite massimo di Euro 2 mensili) del controvalore del contratto, applicato e prelevato mensilmente dal numero delle quote possedute. Tale costo sarà applicato e prelevato fino a richiesta di revoca del servizio da parte dell'investitore-contraente.
Il predetto costo non sarà applicato nè prelevato per tutto il periodo in cui l'intero controvalore del contratto risulti investito nella *Linea Liquidità,* fino ad un eventuale successiva richiesta di switch da parte dell'investitore-contraente.
In tale periodo saranno invece applicati soltanto i costi di gestione relativi alla *Linea Liquidità* pari a 1.20% calcolati su base annua e prelevati mensilmente dal numero delle quote possedute.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

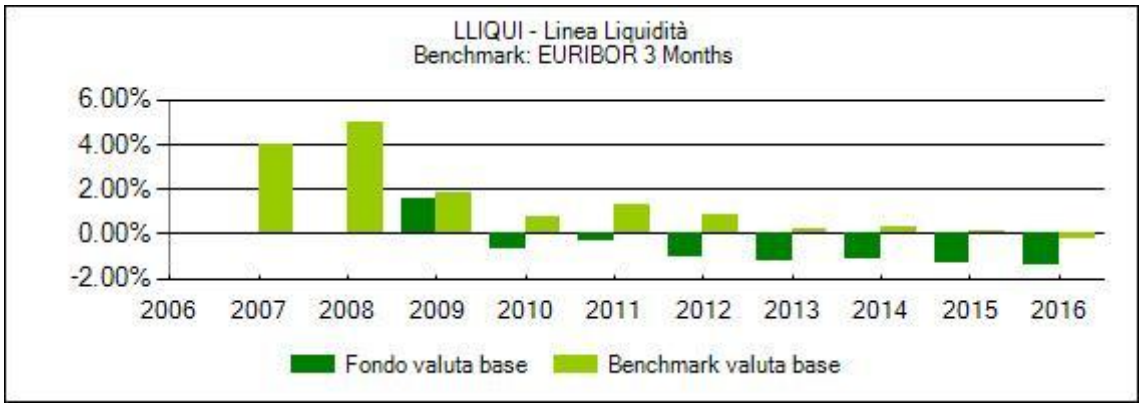
Rendimento storico



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Ai fini della determinazione dei rendimenti non vengono considerati gli effetti della Linea Liquidità legata al servizio Programma Stop Loss.

Rendimento annuo della Linea Liquidità.



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
La performance della Linea riflette oneri sulla stessa gravanti e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
I dati di rendimento della Linea non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
3.43%	3.43%	3.43%

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario
Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori
79%

**Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta.
I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.
Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017
La proposta è offerta dal 10/10/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche delBuilding block selezione - Asia ex Japan Equity

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	**Building block selezione - Asia ex Japan Equity**
Gestore	Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Altre informazioni	**I Building block selezione, sono portafogli gestiti costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.** **L'obiettivo dei Building block selezione è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori.** Il Building block selezione - Asia ex Japan Equity, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario. Il portafoglio concentrerà gli investimenti nei mercati azionari asiatici emergenti e non emergenti (ad esclusione del Giappone), investendo fino al 100% in tali mercati. Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione. Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - Asia ex Japan Equity presenta la seguente allocazione:

Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio
FT2042	LU0390135415	Templeton Asian Smaller Coms A Acc EUR	25%
FY2026	LU0054237671	Fidelity Asian Special Sits A-USD	25%
SH2009	LU0106259558	Schroder ISF Asian Opp A Acc	25%
IV2024	IE0030381945	Invesco Asian Equity Fund A Inc	25%

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: BSEL20

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Azionario

Data di inizio operatività: 05/05/2014

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Azionario. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Finalità: Graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio azionario paesi asiatici, escludendo il Giappone.

Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si espliciterà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.

PROGRAMMA STOPLOSS

Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.

Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio Programma Stop Loss tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale Programma stop loss, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:
- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla
  Tipologia di investimento monetario;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non
  predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUI;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea
  possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o

	principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A benchmark Stile di Gestione Attivo **Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. **Benchmark di riferimento:** MSCI AC Asia Ex Japan NR
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Alto **Scostamento dal benchmark:** Contenuto
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Azionario **Categoria:** Azionari Pacifico **Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il portafoglio concentrerà gli investimenti nei mercati azionari asiatici emergenti e non emergenti (ad esclusione del Giappone), investendo fino al 100% in tali mercati. **Aree geografiche/mercati di riferimento:** Il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro. **Categorie di emittenti:** I titoli in cui investono i fondi che compongono il portafoglio sono diversificati, ossia corporate e governativi. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni. **Derivati:** i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione. Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
Tabella dell'investimento finanziario	***La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale: quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.***

	momento	**Orizzonte**

		della sottoscrizione	temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.600%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.620%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.012%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

E – Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Azionario
Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario

G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei costi

Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione del contratto
l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso.

Costi di caricamento
Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.

Costo delle coperture assicurative previste dal contratto
Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto.

Costi per riscatto
Penalità di riscatto
La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto
Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

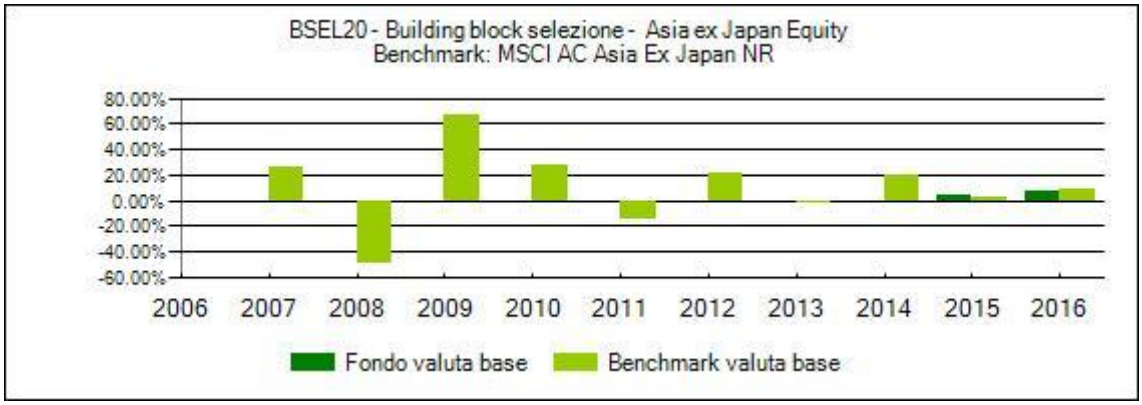
Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa
La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.60% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.
La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio
La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

Rendimento storico



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

	I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio. I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Total expense ratio (TER)	**Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio** **2014** | **2015** | **2016** - | - | - *I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Azionario* *Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario*
Retrocessioni ai distributori*	**Quota-parte retrocessa ai distributori** 79% **Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.	

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento	Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017

La proposta è offerta dal 05/05/2014

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche delBuilding block selezione - Italian Equity

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Nome

Building block selezione - Italian Equity

Gestore

Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Altre informazioni

I Building block selezione, sono portafogli gestiti costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.
L'obiettivo dei Building block selezione è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori.

Il Building block selezione - Italian Equity, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario. Il portafoglio concentrerà gli investimenti in Italia e investirà almeno il 80% del suo patrimonio in titoli azionari e strumenti finanziari collegati alle azioni emessi da società di qualsiasi capitalizzazione, costituite, con sede o che svolgono la loro attività prevalentemente in Italia.

Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione.

Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - Italian Equity presenta la seguente allocazione:

Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio
FY2024	LU0048584766	Fidelity Italy A-EUR	25%
SH2007	LU0106238719	Schroder ISF Italian Eq A Acc	25%
WF2002	LU0087656699	AXA WF Frm Italy A-C EUR	25%
IA2001	IT0000388907	Arca Azioni Italia	25%

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: BSEL21

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni

Specifiche Tipologia di investimento Azionario

Data di inizio operatività: 30/07/2015

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Azionario. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio azionario, che investe in titoli emessi da società, con sede o che svolgono la loro attività prevalente in Italia.

Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si espliciterà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.

PROGRAMMA STOPLOSS

Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.

Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio Programma Stop Loss tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale Programma stop loss, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:
- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla
  Tipologia di investimento monetario;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non
  predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUI;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea
  possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;

	- I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A benchmark Stile di Gestione Attivo **Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. **Benchmark di riferimento:** MSCI Italy NR EUR
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Alto **Scostamento dal benchmark:** Significativo
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Azionario **Categoria:** Azionari Italia **Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il portafoglio concentrerà gli investimenti in Italia e investirà almeno il 80% del suo patrimonio in titoli azionari e strumenti finanziari collegati alle azioni emessi da società di qualsiasi capitalizzazione, costituite, con sede o che svolgono la loro attività prevalentemente in Italia. **Aree geografiche/mercati di riferimento:** Il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro. **Categorie di emittenti:** I titoli in cui investono i fondi che compongono il portafoglio sono diversificati, ossia corporate e governativi. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni. **Derivati:** i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione. Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
Tabella dell'investimento finanziario	***La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal***

contratto rappresenta il capitale nominale: quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.600%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.620%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.012%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

E – Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Azionario
Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario

G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

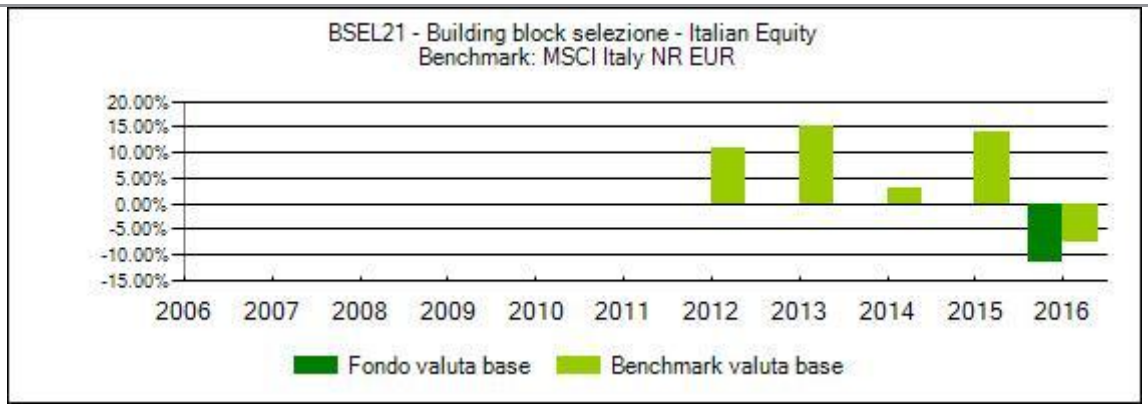
Descrizione dei costi

Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione del contratto
l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso.

	Costi di caricamento Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale. *Costi di switch* Non previsti. **Oneri addebitati al portafoglio** *Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa* La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.60% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. *Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio* La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	
Rendimento storico	



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
-	-	-

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Azionario
Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori
79%

**Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta.
I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.
Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017
La proposta è offerta dal 30/07/2015

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Core block strategia - Coupon

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Nome: **Core block strategia - Coupon**

Gestore: Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Altre informazioni

I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.

Il portafoglio Core block strategia - Coupon può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati.

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*
Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	in termini di contenuto obbligazionario e monetario: min. 90%, max. 100%
Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	in termini di contenuto non obbligazionario e non monetario: min. 0%, max. 10%

* La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata vengono comprese nella definizione di diversi limiti di investimento per il loro contributo al portafoglio in termini sia di azioni sia di obbligazioni, entrambe presenti nei fondi di queste tipologie. La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata si intendono a contenuto azionario per il 50% del portafoglio e a contenuto obbligazionario per il 50% del portafoglio.

Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Core block strategia - Coupon presenta la seguente allocazione per Tipologia di investimento :

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio
Tipologia Obbligazionario	93%
Tipologia Bilanciato	4%
Tipologia Flessibile	3%

Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli dei Fondi esterni, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, dedicata alla Tipologia di investimento a cui ogni fondo appartiene.

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche per la definizione dell'asset strategico e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alle Tipologie di investimento, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni appartenenti ad una o più Tipologie, nel rispetto dei limiti minimi e massimi sopra riportati.
Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: CSTR01

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nelle Schede Sintetiche Informazione Specifiche di ogni Tipologia di investimento.

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche relativa a ciascuna*Tipologia di investimento*. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio Obbligazionario globale.

Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa.

PROGRAMMA STOPLOSS

Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.

Si avvisa l'investitore-contraente che l'adesione al servizio Programma Stop Loss può alterare le caratteristiche di rischiosità della presente proposta di investimento. Per l'illustrazione completa dei dati relativi al profilo di rischio, all'orizzonte temporale e agli scenari di rendimento del capitale investito si rinvia alla Scheda sintetica informazioni specifiche della presente prosposta di investimento appositamente realizzata prevedendo l'adesione al servizio Programma Stop Loss.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Tipologia di gestione

Tipologia di gestione: A benchmark
Stile di Gestione Attivo

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Benchmark di riferimento: 30% JP Morgan GBI EMU & 30% BofA Merrill Lynch EMU Corporate, Large Cap & 20% JP Morgan EMBI Global Diversified (hedge to EUR) & 20% BofA Merrill Lynch Euro High Yield"

Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Medio alto **Scostamento dal benchmark:** Contenuto
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Obbligazionario **Categoria:** Obbligazionari puri internazionali corporate **Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in un portafoglio di titoli obbligazionari diversificati, ossia corporate e governativi, generalmente hedgiati o denominati in euro, emessi da emittenti dei paesi OCSE, enti sovranazionali e paesi emergenti. É prevista in misura contenuta la possibilità di investire in fondi che a loro volta investono in via principale in titoli azionari. **Aree geografiche/mercati di riferimento:** non considerato come criterio distintivo per la definizione dei fondi esterni che compongono il portafoglio. Lo stesso può investire infatti in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'Euro. **Categorie di emittenti:** non considerato come criterio di selezione per la scelta dei fondi componenti il portafoglio.Lo stesso può investire infatti in fondi che a loro volta investono in titoli governativi o corporate con merito di credito anche non investment grade. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni. **Derivati:** Alcuni fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di una efficiente gestione. Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	**Orizzonte temporale d'investimento consigliato**
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%

E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.574%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.012%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

E – Altri costi successivi al versamento i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alle Tipologie che possono essere incluse nel portafoglio.
I valori più alti individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie possono assumere nel portafoglio. Il costo di gestione è determinato in modo prudenziale in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei costi

Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione del contratto
l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso.

Costi di caricamento
Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.

Costo delle coperture assicurative previste dal contratto
Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto.

Costi per riscatto
Penalità di riscatto

La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto
Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

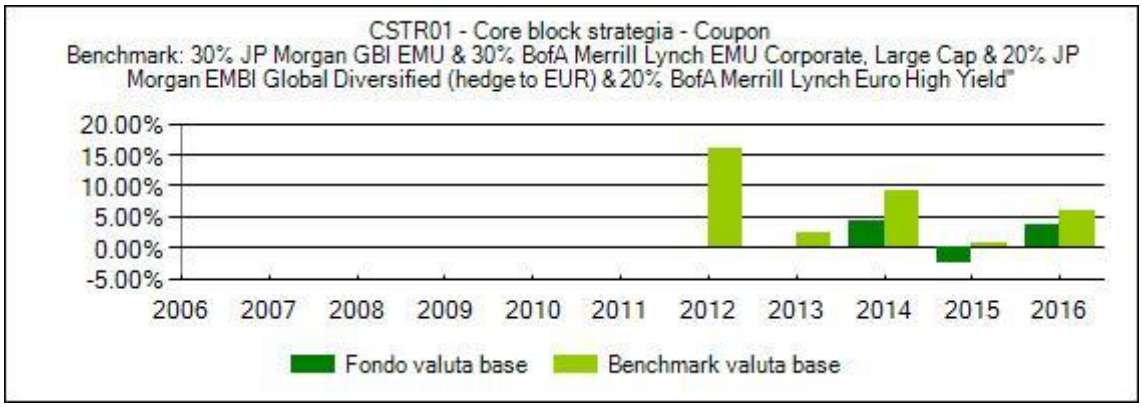
Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa
La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.
La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio
La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

Rendimento storico



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
-	-	-

	I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alle Tipologie di investimento che possono essere incluse nel portafoglio. *I Ter individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie di investimento possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.*
Retrocessioni ai distributori*	**Quota-parte retrocessa ai distributori** 79% **Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento	Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017

La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Core block strategia - Coupon con Stop Loss

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Nome: **Core block strategia - Coupon con Stop Loss**

Gestore: Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Altre informazioni

I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono. L'attività di gestione dell'Impresa viene realizzata nell'ambito di un processo di monitoraggio del valore della polizza, teso a salvaguardarne il valore (servizio Programma Stop Loss).

Il portafoglio Core block strategia - Coupon con Stop Loss può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati.
L'investitore-contraente acquista il portafoglio aderendo al servizio Programma Stop Loss.

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*
Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	in termini di contenuto obbligazionario e monetario: min. 90%, max. 100%
Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	in termini di contenuto non obbligazionario e non monetario: min. 0%, max. 10%

* La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata vengono comprese nella definizione di diversi limiti di investimento per il loro contributo al portafoglio in termini sia di azioni sia di obbligazioni, entrambe presenti nei fondi di queste tipologie. La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata si intendono a contenuto azionario per il 50% del portafoglio e a contenuto obbligazionario per il 50% del portafoglio.

Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Core block strategia - Coupon con Stop Loss presenta la seguente allocazione per Tipologia di investimento :

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio
Tipologia Obbligazionario	93%
Tipologia Bilanciato	4%
Tipologia Flessibile	3%

Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli dei Fondi esterni, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, dedicata alla Tipologia di investimento a cui ogni fondo appartiene.

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche per la definizione dell'asset strategico e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alle Tipologie di investimento, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni appartenenti ad una o più Tipologie, nel rispetto dei limiti minimi e massimi sopra riportati.
Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia

di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

Le caratteristiche di rischiosità del portafoglio, determinano un'elevata probabilità che, in caso di adesione al servizio Programma Stop loss, entro un arco di tempo di medio termine si realizzino le condizioni di attivazione dello stesso, tali per cui l'Impresa disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. L'adesione al servizio Programma Stop Loss potrebbe di conseguenza alterare le caratteristiche di rischiosità del portafoglio scelto dall'investitore-contraente.
Per maggiori informazioni relative al funzionamento del servizio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Generali.

LINEA LIQUIDITA'

I dati che seguono relativi alla Linea Liquidità sono calcolati su un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale). L'investitore contraente dovrà tuttavia tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità attraverso la presente proposta di investimento potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:
- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla *Tipologia di investimento monetario* ;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUI;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: CSTR01_SL

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nelle Schede Sintetiche Informazione Specifiche di ogni Tipologia di investimento.

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche relativa a ciascuna*Tipologia di investimento*. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di

	Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%. **Finalità:** graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio Obbligazionario globale, che desidera salvaguardare i capitali in fasi di repentini cali di mercato. ***Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa.***
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A obiettivo di rendimento/protetta **Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	2 anni Il dato rappresenta un orizzonte tecnico che definisce il tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione, all'investimento in Linea Liquidità.
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Medio alto Si fa presente all'investitore-contraente che successivamente all'attivazione del servizio Programma Stop Loss, dovrebbero essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale della Linea Liquidità, come meglio specificato nella sezione "Altre informazioni". **Scenari probabilistici dell'investimento finanziario** ***Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali)***

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali
Il rendimento è negativo	90.28%	86.70
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziare prive di rischio	0.14%	99.87
Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziare prive di rischio	3.13%	100.89
Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziare prive di rischio	6.45%	105.41

	Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario. Gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario fanno riferimento all'orizzonte tecnico, ossia al tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione all'investimento in Linea Liquidità.
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Obbligazionario **Categoria:** Obbligazionari puri internazionali corporate

Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:
Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in un portafoglio di titoli obbligazionari diversificati, ossia corporate e governativi, generalmente hedgiati o denominati in euro, emessi da emittenti dei paesi OCSE, enti sovranazionali e paesi emergenti. É prevista in misura contenuta la possibilità di investire in fondi che a loro volta investono in via principale in titoli azionari.

Aree geografiche/mercati di riferimento:
non considerato come criterio distintivo per la definizione dei fondi esterni che compongono il portafoglio. Lo stesso può investire infatti in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'Euro.

Categorie di emittenti: non considerato come criterio di selezione per la scelta dei fondi componenti il portafoglio.Lo stesso può investire infatti in fondi che a loro volta investono in titoli governativi o corporate con merito di credito anche non investment grade. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni.

Derivati: Alcuni fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di una efficiente gestione.

Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.

Garanzie

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.584%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.120%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

	E – Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione al netto della componente definita "utilità attesa" (che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alle Tipologie che possono essere incluse nel portafoglio. *I valori più alti individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie possono assumere nel portatoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.* *In questa voce vengono inoltre sommati i costi relativi al servizio "Programma Stop Loss".* *G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.* I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%. ***Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.***
Descrizione dei costi	**Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente** **Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.** *Spese di emissione del contratto* l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso. *Costi di caricamento* Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di

riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa
La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.
La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

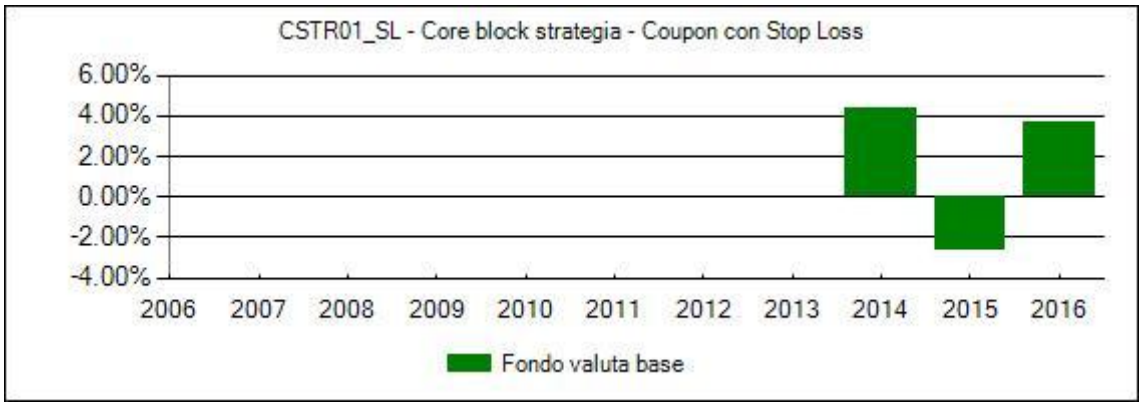
Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio
La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Costi relativi al servizio Programma Stop Loss
Il costo del predetto servizio è pari allo 0,01% su base annua (con il limite massimo di Euro 2 mensili) del controvalore del contratto, applicato e prelevato mensilmente dal numero delle quote possedute. Tale costo sarà applicato e prelevato fino a richiesta di revoca del servizio da parte dell'investitore-contraente.
Il predetto costo non sarà applicato nè prelevato per tutto il periodo in cui l'intero controvalore del contratto risulti investito nella *Linea Liquidità,* fino ad un eventuale successiva richiesta di switch da parte dell'investitore-contraente.
In tale periodo saranno invece applicati soltanto i costi di gestione relativi alla *Linea Liquidità* pari a 1.20% calcolati su base annua e prelevati mensilmente dal numero delle quote possedute.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

Rendimento storico

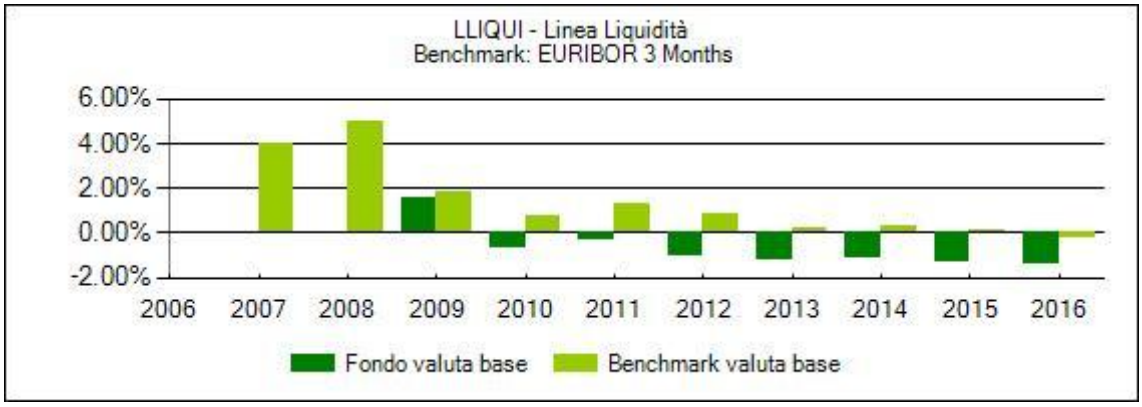


Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Ai fini della determinazione dei rendimenti non vengono considerati gli effetti della Linea

Liquidità legata al servizio Programma Stop Loss.

Rendimento annuo della Linea Liquidità.



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
La performance della Linea riflette oneri sulla stessa gravanti e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
I dati di rendimento della Linea non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
-	-	-

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alle Tipologie di investimento che possono essere incluse nel portafoglio.
I Ter individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie di investimento possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori
79%

**Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta.
I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.
Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017
La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Core block strategia - All europe

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Nome: **Core block strategia - All europe**

Gestore: Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Altre informazioni

I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.

Il portafoglio Core block strategia - All europe può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati.

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*
Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	In termini di contenuto azionario: min. 90%, max. 100%
Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	In termini di contenuto non azionario: min. 0% , max.10%

* La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata vengono comprese nella definizione di diversi limiti di investimento per il loro contributo al portafoglio in termini sia di azioni sia di obbligazioni, entrambe presenti nei fondi di queste tipologie. La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata si intendono a contenuto azionario per il 50% del portafoglio e a contenuto obbligazionario per il 50% del portafoglio.

Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Core block strategia - All europe presenta la seguente allocazione per Tipologia di investimento :

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio
Tipologia Azionario	100%

Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli dei Fondi esterni, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, dedicata alla Tipologia di investimento a cui ogni fondo appartiene.

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche per la definizione dell'asset strategico e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alle Tipologie di investimento, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni appartenenti ad una o più Tipologie, nel rispetto dei limiti minimi e massimi sopra riportati.
Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: CSTR02

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nelle Schede Sintetiche Informazione Specifiche di ogni Tipologia di investimento.

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche relativa a ciascuna*Tipologia di investimento*. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio azionario europeo.

Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa.

PROGRAMMA STOPLOSS

Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.

Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio Programma Stop Loss tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale Programma stop loss, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:
- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla
  Tipologia di investimento monetario;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non
  predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUI;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea
  possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;

	- I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A benchmark Stile di Gestione Attivo **Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. **Benchmark di riferimento:** MSCI Europe NR
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Alto **Scostamento dal benchmark:** Significativo
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Azionario **Categoria:** Azionari Europa **Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in un portafoglio di titoli azionari e strumenti finanziari collegati alle azioni emessi da società costituite, con sede o che svolgono la loro attività prevalentemente in Europa. É prevista in misura contenuta la possibilità di investire in fondi che a loro volta investono in titoli azionari dell' Europa Emergente. É prevista inoltre, sempre in misura contenuta, la possibilità di investire in fondi che a loro volta investono in titoli di debito, depositi rimborsabili su richiesta con durata non superiore a 12 mesi e certificati su tassi d'interesse. Il contenuto Azionario del portafoglio può variare tra un minimo del 90% ed un massimo del 100% del portafoglio. **Aree geografiche/mercati di riferimento:** società costituite, con sede o che svolgono la loro attività prevalentemente in Europa. Non sono preclusi investimenti residuali in titoli emessi da società dei paesi emergenti. **Categorie di emittenti:** per la composizione del portafoglio vengono selezionati fondi che investono in titoli emessi da governi o società sia a piccola che a grande capitalizzazione. **Derivati:** alcuni fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di una efficiente gestione. Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
Tabella dell'investimento	***La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con***

finanziario

riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale: quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.600%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.734%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.012%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

E – Altri costi successivi al versamento i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alle Tipologie che possono essere incluse nel portafoglio.
I valori più alti individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie possono assumere nel portafoglio. Il costo di gestione è determinato in modo prudenziale in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

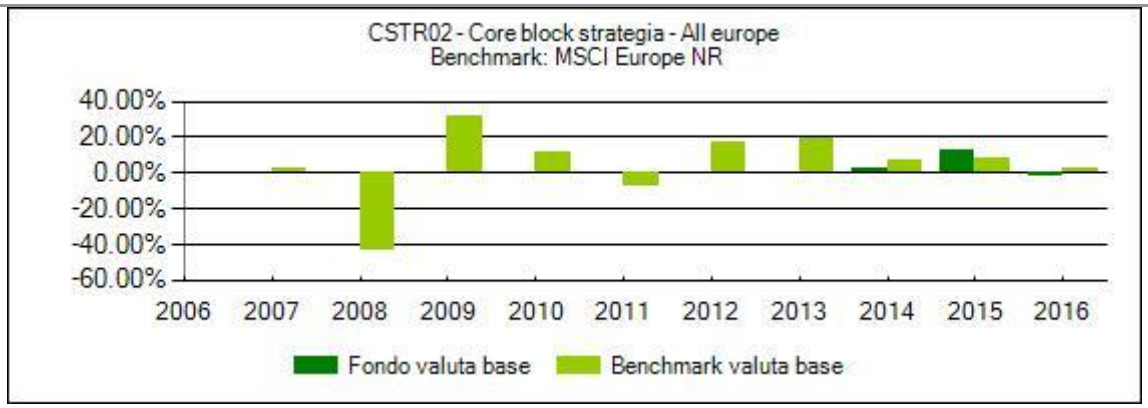
Descrizione dei costi

Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione del contratto
l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di

	premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso. *Costi di caricamento* Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale. *Costi di switch* Non previsti. **Oneri addebitati al portafoglio** *Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa* La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.60% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. *Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio* La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	
Rendimento storico	



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
-	-	-

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alle Tipologie di investimento che possono essere incluse nel portafoglio.
I Ter individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie di investimento possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori
79%

**Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta.
I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017
La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato

Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Core block strategia - Champions

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Nome: **Core block strategia - Champions**

Gestore: Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Altre informazioni

I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.

Il portafoglio Core block strategia - Champions può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati.

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*
Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	In termini di contenuto azionario: min. 25%, max. 75%
Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	In termini di contenuto non azionario: min. 25%, max. 75%

* La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata vengono comprese nella definizione di diversi limiti di investimento per il loro contributo al portafoglio in termini sia di azioni sia di obbligazioni, entrambe presenti nei fondi di queste tipologie. La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata si intendono a contenuto azionario per il 50% del portafoglio e a contenuto obbligazionario per il 50% del portafoglio.

Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Core block strategia - Champions presenta la seguente allocazione per Tipologia di investimento :

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio
Tipologia Bilanciato	38%
Tipologia Obbligazionario	31%
Tipologia Azionario	31%

Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli dei Fondi esterni, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, dedicata alla Tipologia di investimento a cui ogni fondo appartiene.

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche per la definizione dell'asset strategico e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alle Tipologie di investimento, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni appartenenti ad una o più Tipologie, nel rispetto dei limiti minimi e massimi sopra riportati.
Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

	Codice del portafoglio: CSTR03 **Valuta di denominazione:** Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nelle Schede Sintetiche Informazione Specifiche di ogni Tipologia di investimento. **Data di inizio operatività:** 08/07/2013 **Politica di distribuzione dei proventi:** per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche relativa a ciascuna*Tipologia di investimento*. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa. La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. **Finalità:** graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio bilanciato. ***Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa.*** **PROGRAMMA STOPLOSS** Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali. **Si avvisa l'investitore-contraente che l'adesione al servizio Programma Stop Loss può alterare le caratteristiche di rischiosità della presente proposta di investimento. Per l'illustrazione completa dei dati relativi al profilo di rischio, all'orizzonte temporale e agli scenari di rendimento del capitale investito si rinvia alla Scheda sintetica informazioni specifiche della presente prosposta di investimento appositamente realizzata prevedendo l'adesione al servizio Programma Stop Loss.**
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A benchmark Stile di Gestione Attivo **Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe. **Benchmark di riferimento:** 50% JP Morgan GBI EMU 50% MSCI World
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Medio alto

	Scostamento dal benchmark: Contenuto
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Bilanciato **Categoria:** Bilanciati **Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:** il portafoglio è di tipo bilanciato. Investe tra un minimo del 25% e un massimo del 75% in fondi che a loro volta investono in un portafoglio di titoli azionari e strumenti finanziari collegati alle azioni. La restante parte viene investita in fondi che a loro volta investono in titoli di debito, depositi rimborsabili su richiesta con durata non superiore a 12 mesi e certificati su tassi d'interesse. Il contenuto azionario del portafoglio può variare tra un minimo del 25% e un massimo del 75% del portafoglio. **Aree geografiche/mercati di riferimento:** il portafoglio può investire in fondi che a loro volta investono in titoli di tutte le aree geografiche, senza restrizioni. **Categorie di emittenti:** per la composizione del portafoglio vengono selezionati fondi che investono in titoli emessi da governi o società sia a piccola che a grande capitalizzazione. **Derivati:** alcuni fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di una efficiente gestione. Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	**Orizzonte temporale d'investimento consigliato**
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.400%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	2.190%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.012%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

	E – Altri costi successivi al versamento i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alle Tipologie che possono essere incluse nel portafoglio. *I valori più alti individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie possono assumere nel portafoglio. Il costo di gestione è determinato in modo prudenziale in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.* *G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.* I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. ***Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.***
Descrizione dei costi	**Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente** **Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.** *Spese di emissione del contratto* l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso. *Costi di caricamento* Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il

costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

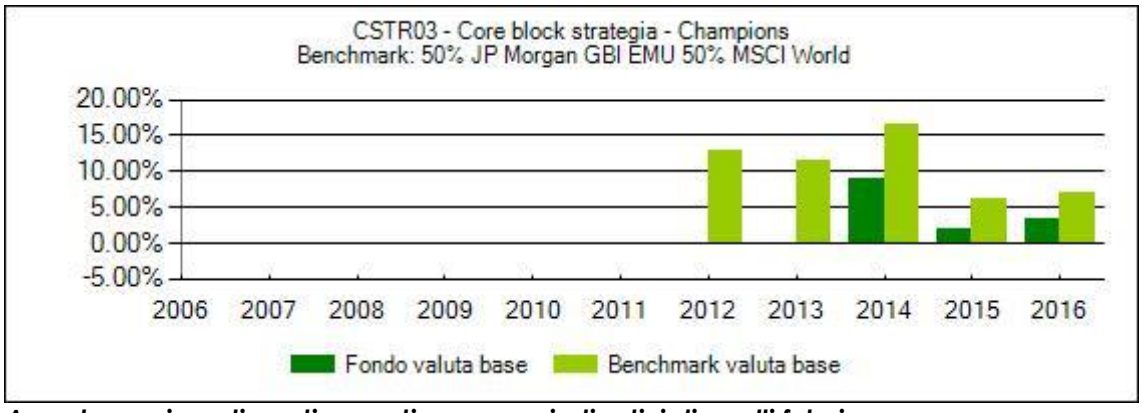
Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa
La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.40% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.
La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio
La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

Rendimento storico



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
-	-	-

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alle Tipologie di investimento che possono essere incluse nel portafoglio.
I Ter individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie di investimento possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti

	minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.
Retrocessioni ai distributori*	**Quota-parte retrocessa ai distributori** 79% **Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento	Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017

La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Core block strategia - Champions con Stop Loss

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	**Core block strategia - Champions con Stop Loss**
Gestore	Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Altre informazioni	

I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono. L'attività di gestione dell'Impresa viene realizzata nell'ambito di un processo di monitoraggio del valore della polizza, teso a salvaguardarne il valore (servizio Programma Stop Loss).

Il portafoglio Core block strategia - Champions con Stop Loss può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati.
L'investitore-contraente acquista il portafoglio aderendo al servizio Programma Stop Loss.

Tipologia di investimento	**Peso nel portafoglio***
Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	In termini di contenuto azionario: min. 25%, max. 75%
Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	In termini di contenuto non azionario: min. 25%, max. 75%

* La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata vengono comprese nella definizione di diversi limiti di investimento per il loro contributo al portafoglio in termini sia di azioni sia di obbligazioni, entrambe presenti nei fondi di queste tipologie. La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata si intendono a contenuto azionario per il 50% del portafoglio e a contenuto obbligazionario per il 50% del portafoglio.

Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Core block strategia - Champions con Stop Loss presenta la seguente allocazione per Tipologia di investimento :

Tipologia di investimento	**Peso nel portafoglio**
Tipologia Bilanciato	38%
Tipologia Obbligazionario	31%
Tipologia Azionario	31%

Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli dei Fondi esterni, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, dedicata alla Tipologia di investimento a cui ogni fondo appartiene.

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche per la definizione dell'asset strategico e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alle Tipologie di investimento, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni appartenenti ad una o più Tipologie, nel rispetto dei limiti minimi e massimi sopra riportati.
Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

Le caratteristiche di rischiosità del portafoglio, determinano un'elevata probabilità che, in caso di adesione al servizio Programma Stop loss, entro un arco di tempo di medio termine si realizzino le condizioni di attivazione dello stesso, tali per cui l'Impresa disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. L'adesione al servizio Programma Stop Loss potrebbe di conseguenza alterare le caratteristiche di rischiosità del portafoglio scelto dall'investitore-contraente.
Per maggiori informazioni relative al funzionamento del servizio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Generali.

LINEA LIQUIDITA'

I dati che seguono relativi alla Linea Liquidità sono calcolati su un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale). L'investitore contraente dovrà tuttavia tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità attraverso la presente proposta di investimento potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:
- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla *Tipologia di investimento monetario* ;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUI;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: CSTR03_SL

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nelle Schede Sintetiche Informazione Specifiche di ogni Tipologia di investimento.

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche relativa a ciascuna*Tipologia di investimento*. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi

	esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%. **Finalità:** graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio bilanciato. ***Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa.***
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A obiettivo di rendimento/protetta **Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	2 anni Il dato rappresenta un orizzonte tecnico che definisce il tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione, all'investimento in Linea Liquidità.
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Medio alto Si fa presente all'investitore-contraente che successivamente all'attivazione del servizio Programma Stop Loss, dovrebbero essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale della Linea Liquidità, come meglio specificato nella sezione "Altre informazioni". **Scenari probabilistici dell'investimento finanziario** ***Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali)***

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali
Il rendimento è negativo	90.28%	86.70
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziare prive di rischio	0.14%	99.87
Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziare prive di rischio	3.13%	100.89
Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziare prive di rischio	6.45%	105.41

	Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario. Gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario fanno riferimento all'orizzonte tecnico, ossia al tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione all'investimento in Linea Liquidità.
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Bilanciato **Categoria:** Bilanciati **Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:**

il portafoglio è di tipo bilanciato. Investe tra un minimo del 25% e un massimo del 75% in fondi che a loro volta investono in un portafoglio di titoli azionari e strumenti finanziari collegati alle azioni. La restante parte viene investita in fondi che a loro volta investono in titoli di debito, depositi rimborsabili su richiesta con durata non superiore a 12 mesi e certificati su tassi d'interesse. Il contenuto azionario del portafoglio può variare tra un minimo del 25% e un massimo del 75% del portafoglio.

Aree geografiche/mercati di riferimento:
il portafoglio può investire in fondi che a loro volta investono in titoli di tutte le aree geografiche, senza restrizioni.

Categorie di emittenti: per la composizione del portafoglio vengono selezionati fondi che investono in titoli emessi da governi o società sia a piccola che a grande capitalizzazione.

Derivati: alcuni fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di una efficiente gestione.

Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.

Garanzie

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.400%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	2.200%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.120%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

E – Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione al netto della componente definita "utilità attesa" (che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alle Tipologie che possono essere incluse

	nel portafoglio. *I valori più alti individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie possono assumere nel portatoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.* *In questa voce vengono inoltre sommati i costi relativi al servizio "Programma Stop Loss".* *G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.* I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%. ***Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.***
Descrizione dei costi	**Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente** **Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.** *Spese di emissione del contratto* l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso. *Costi di caricamento* Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa
La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.40% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.
La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

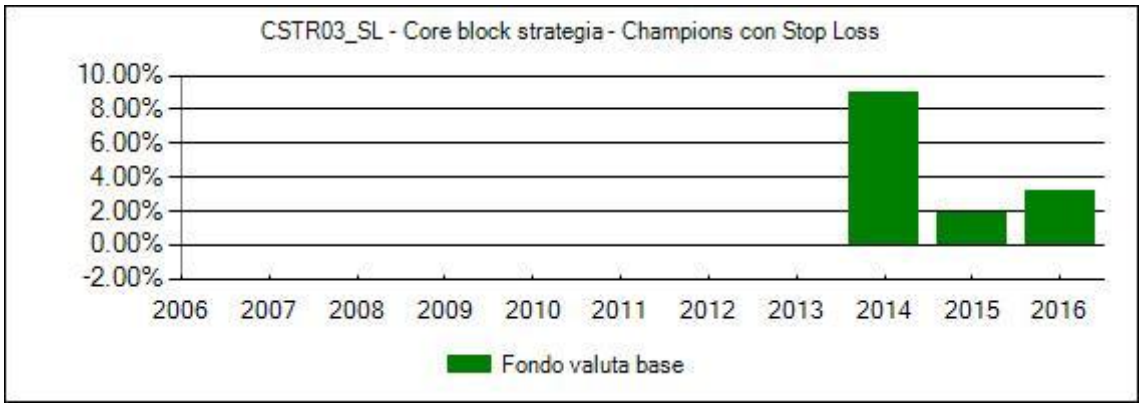
Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio
La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Costi relativi al servizio Programma Stop Loss
Il costo del predetto servizio è pari allo 0,01% su base annua (con il limite massimo di Euro 2 mensili) del controvalore del contratto, applicato e prelevato mensilmente dal numero delle quote possedute. Tale costo sarà applicato e prelevato fino a richiesta di revoca del servizio da parte dell'investitore-contraente.
Il predetto costo non sarà applicato nè prelevato per tutto il periodo in cui l'intero controvalore del contratto risulti investito nella *Linea Liquidità,* fino ad un eventuale successiva richiesta di switch da parte dell'investitore-contraente.
In tale periodo saranno invece applicati soltanto i costi di gestione relativi alla *Linea Liquidità* pari a 1.20% calcolati su base annua e prelevati mensilmente dal numero delle quote possedute.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

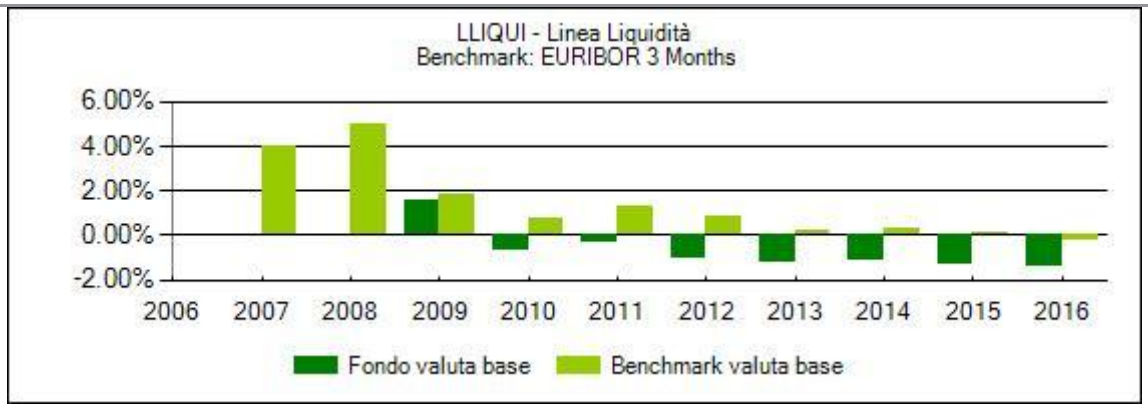
Rendimento storico



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Ai fini della determinazione dei rendimenti non vengono considerati gli effetti della Linea Liquidità legata al servizio Programma Stop Loss.

Rendimento annuo della Linea Liquidità.



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
La performance della Linea riflette oneri sulla stessa gravanti e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
I dati di rendimento della Linea non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
-	-	-

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alle Tipologie di investimento che possono essere incluse nel portafoglio.
I Ter individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie di investimento possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori
79%

**Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta.
I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.
Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017
La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Core block strategia - Dividend

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Nome

Core block strategia - Dividend

Gestore

Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Altre informazioni

I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.

Il portafoglio Core block strategia - Dividend può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati.

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*
Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	In termini di contenuto azionario: min. 80%, max. 100%
Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	In termini di contenuto non azionario: tra 0% e 20%

* La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata vengono comprese nella definizione di diversi limiti di investimento per il loro contributo al portafoglio in termini sia di azioni sia di obbligazioni, entrambe presenti nei fondi di queste tipologie. La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata si intendono a contenuto azionario per il 50% del portafoglio e a contenuto obbligazionario per il 50% del portafoglio.

Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Core block strategia - Dividend presenta la seguente allocazione per Tipologia di investimento :

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio
Tipologia Azionario	100%

Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli dei Fondi esterni, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, dedicata alla Tipologia di investimento a cui ogni fondo appartiene.

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche per la definizione dell'asset strategico e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alle Tipologie di investimento, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni appartenenti ad una o più Tipologie, nel rispetto dei limiti minimi e massimi sopra riportati.
Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: CSTR04

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nelle Schede Sintetiche Informazione Specifiche di ogni Tipologia di investimento.

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche relativa a ciascuna*Tipologia di investimento*. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio azionario globale.

Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa.

PROGRAMMA STOPLOSS

Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.

Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio Programma Stop Loss tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale Programma stop loss, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:
- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla
  Tipologia di investimento monetario;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non
  predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUI;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea
  possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;

	- I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A benchmark Stile di Gestione Attivo **Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. **Benchmark di riferimento:** MSCI World Value NR USD (convertito in euro)
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Alto **Scostamento dal benchmark:** Contenuto
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Azionario **Categoria:** Azionari globale **Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:** il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in un portafoglio di titoli azionari e strumenti finanziari collegati alle azioni emessi da società con sede in tutto il mondo. É prevista in misura contenuta la possibilità di investire in fondi che a loro volta investono in titoli di debito, depositi rimborsabili su richiesta con durata non superiore a 12 mesi e certificati su tassi d'interesse. Il contenuto azionario del portafoglio può variare tra un minimo del l'80% a un massimo del 100% del portafoglio. **Aree geografiche/mercati di riferimento:** il portafoglio può investire in fondi che a loro volta investono in titoli di tutte le aree geografiche, senza restrizioni. **Categorie di emittenti:** per la composizione del portafoglio vengono selezionati fondi che investono in titoli emessi da governi o società sia a piccola che a grande capitalizzazione. **Derivati:** alcuni fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di una efficiente gestione. Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
Tabella dell'investimento finanziario	***La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal***

contratto rappresenta il capitale nominale: quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.600%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.848%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.012%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

E – Altri costi successivi al versamento i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alle Tipologie che possono essere incluse nel portafoglio.
I valori più alti individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie possono assumere nel portafoglio. Il costo di gestione è determinato in modo prudenziale in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

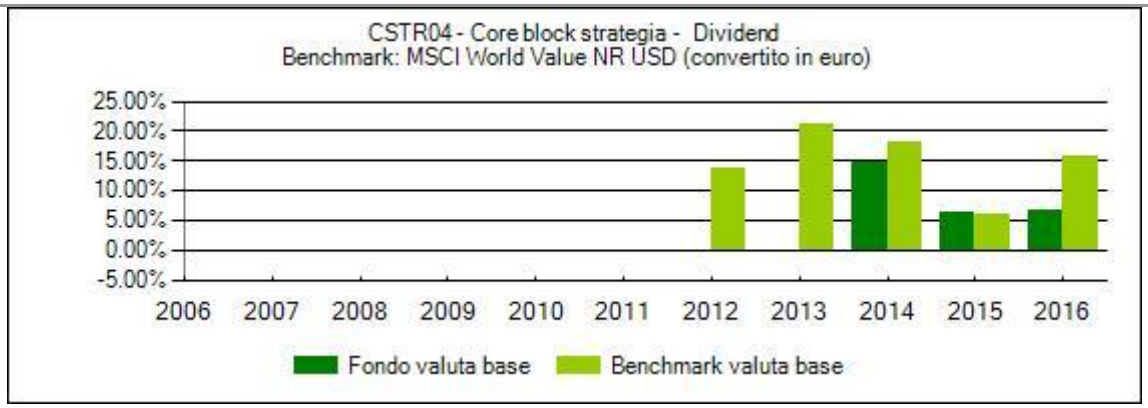
Descrizione dei costi

Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione del contratto
l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso.

	Costi di caricamento Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale. *Costi di switch* Non previsti. **Oneri addebitati al portafoglio** *Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa* La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.60% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. *Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio* La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	
Rendimento storico	



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
-	-	-

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alle Tipologie di investimento che possono essere incluse nel portafoglio.
I Ter individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie di investimento possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori
79%

**Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta.
I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017
La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato

Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Core block strategia - Balanced Opportunity

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Nome: **Core block strategia - Balanced Opportunity**

Gestore: Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Altre informazioni

I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.

Il portafoglio Core block strategia - Balanced Opportunity può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati.

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*
Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	in termini di contenuto obbligazionario e monetario: min. 40%, max. 100%
Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	in termini di contenuto non obbligazionario e non monetario: min 0%, max 60%

* La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata vengono comprese nella definizione di diversi limiti di investimento per il loro contributo al portafoglio in termini sia di azioni sia di obbligazioni, entrambe presenti nei fondi di queste tipologie. La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata si intendono a contenuto azionario per il 50% del portafoglio e a contenuto obbligazionario per il 50% del portafoglio.

Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Core block strategia - Balanced Opportunity presenta la seguente allocazione per Tipologia di investimento :

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio
Tipologia Obbligazionario	45%
Tipologia Bilanciato	30%
Tipologia Flessibile	15%
Tipologia Azionario	10%

Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli dei Fondi esterni, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, dedicata alla Tipologia di investimento a cui ogni fondo appartiene.

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche per la definizione dell'asset strategico e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alle Tipologie di investimento, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni appartenenti ad una o più Tipologie, nel rispetto dei limiti minimi e massimi sopra riportati.
Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

	L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa. **LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO** **Codice del portafoglio:** CSTR05 **Valuta di denominazione:** Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nelle Schede Sintetiche Informazione Specifiche di ogni Tipologia di investimento. **Data di inizio operatività:** 08/07/2013 **Politica di distribuzione dei proventi:** per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche relativa a ciascuna*Tipologia di investimento*. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa. La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. **Finalità:** graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio bilanciato. ***Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa.*** **PROGRAMMA STOPLOSS** Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali. **Si avvisa l'investitore-contraente che l'adesione al servizio Programma Stop Loss può alterare le caratteristiche di rischiosità della presente proposta di investimento. Per l'illustrazione completa dei dati relativi al profilo di rischio, all'orizzonte temporale e agli scenari di rendimento del capitale investito si rinvia alla Scheda sintetica informazioni specifiche della presente prosposta di investimento appositamente realizzata prevedendo l'adesione al servizio Programma Stop Loss.**
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A benchmark Stile di Gestione Attivo **Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe. **Benchmark di riferimento:** 35% BarCap Euro Aggregate & 25% MSCI World 20% JP Morgan 3 Month Euro Cash & 20% BofA Merrill Lynch EMU Corporate IG Large Cap

Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Medio alto **Scostamento dal benchmark:** Contenuto
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Bilanciato **Categoria:** Bilanciati-obbligazionari **Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:** il portafoglio è di tipo bilanciato. E'composto almeno al 40% da fondi che investono in un portafoglio diversificato di titoli di debito. É previsto tuttavia anche un investimento che può essere significativo (fino ad un massimo del 60%) in fondi che a loro volta investono in titoli azionari e strumenti finanziari ad essi collegati.Il contenuto azionario può variare tra un minimo del 0% e un massimo del 60%. **Aree geografiche/mercati di riferimento:** il portafoglio può investire in fondi che a loro volta investono in titoli di tutte le aree geografiche, senza restrizioni. **Categorie di emittenti:** per la composizione del portafoglio vengono selezionati fondi che investono in titoli emessi da governi o società sia a piccola che a grande capitalizzazione. **Derivati:** alcuni fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di una efficiente gestione. Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.300%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	2.190%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.012%

COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I	Premio Versato	100.000%
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%

E – Altri costi successivi al versamento i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alle Tipologie che possono essere incluse nel portafoglio.
I valori più alti individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie possono assumere nel portafoglio. Il costo di gestione è determinato in modo prudenziale in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei costi

Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione del contratto
l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso.

Costi di caricamento
Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.

Costo delle coperture assicurative previste dal contratto
Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto.

Costi per riscatto
Penalità di riscatto
La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto
Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

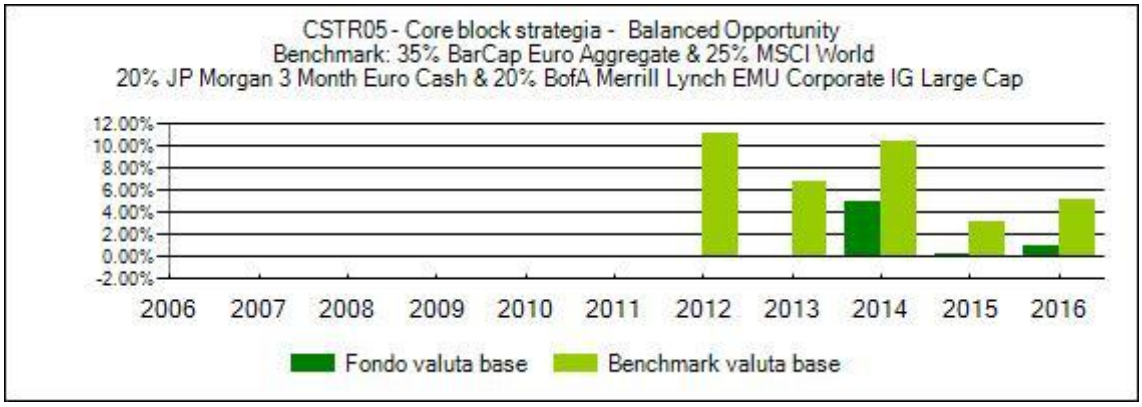
Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa
La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.30% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.
La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio
La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

Rendimento storico



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
-	-	-

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alle Tipologie di investimento che possono essere incluse nel portafoglio.

	I Ter individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie di investimento possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.
Retrocessioni ai distributori*	**Quota-parte retrocessa ai distributori** 79% **Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento	Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017

La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Core block strategia - Balanced Opportunity con Stop Loss

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	**Core block strategia - Balanced Opportunity con Stop Loss**
Gestore	Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Altre informazioni	**I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono. L'attività di gestione dell'Impresa viene realizzata nell'ambito di un processo di monitoraggio del valore della polizza, teso a salvaguardarne il valore (servizio Programma Stop Loss).** Il portafoglio Core block strategia - Balanced Opportunity con Stop Loss può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati. L'investitore-contraente acquista il portafoglio aderendo al servizio Programma Stop Loss.

Tipologia di investimento	**Peso nel portafoglio***
Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	in termini di contenuto obbligazionario e monetario: min. 40%, max. 100%
Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	in termini di contenuto non obbligazionario e non monetario: min 0%, max 60%

* La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata vengono comprese nella definizione di diversi limiti di investimento per il loro contributo al portafoglio in termini sia di azioni sia di obbligazioni, entrambe presenti nei fondi di queste tipologie. La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata si intendono a contenuto azionario per il 50% del portafoglio e a contenuto obbligazionario per il 50% del portafoglio.

Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Core block strategia - Balanced Opportunity con Stop Loss presenta la seguente allocazione per Tipologia di investimento :

Tipologia di investimento	**Peso nel portafoglio**
Tipologia Obbligazionario	45%
Tipologia Bilanciato	30%
Tipologia Flessibile	15%
Tipologia Azionario	10%

Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli dei Fondi esterni, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, dedicata alla Tipologia di investimento a cui ogni fondo appartiene.

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche per la definizione dell'asset strategico e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alle Tipologie di investimento, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni appartenenti ad una o più Tipologie, nel rispetto dei limiti minimi e massimi sopra riportati.

Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

Le caratteristiche di rischiosità del portafoglio, determinano un'elevata probabilità che, in caso di adesione al servizio Programma Stop loss, entro un arco di tempo di medio termine si realizzino le condizioni di attivazione dello stesso, tali per cui l'Impresa disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. L'adesione al servizio Programma Stop Loss potrebbe di conseguenza alterare le caratteristiche di rischiosità del portafoglio scelto dall'investitore-contraente.
Per maggiori informazioni relative al funzionamento del servizio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Generali.

LINEA LIQUIDITA'

I dati che seguono relativi alla Linea Liquidità sono calcolati su un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale). L'investitore contraente dovrà tuttavia tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità attraverso la presente proposta di investimento potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:
- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla *Tipologia di investimento monetario* ;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUI;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: CSTR05_SL

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nelle Schede Sintetiche Informazione Specifiche di ogni Tipologia di investimento.

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche relativa a ciascuna*Tipologia di investimento*. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

	La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%. **Finalità:** graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio bilanciato. ***Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa.***
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A obiettivo di rendimento/protetta **Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	2 anni Il dato rappresenta un orizzonte tecnico che definisce il tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione, all'investimento in Linea Liquidità.
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Medio alto Si fa presente all'investitore-contraente che successivamente all'attivazione del servizio Programma Stop Loss, dovrebbero essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale della Linea Liquidità, come meglio specificato nella sezione "Altre informazioni". **Scenari probabilistici dell'investimento finanziario** ***Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali)***

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali
Il rendimento è negativo	90.28%	86.70
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziare prive di rischio	0.14%	99.87
Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziare prive di rischio	3.13%	100.89
Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziare prive di rischio	6.45%	105.41

	Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario. Gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario fanno riferimento all'orizzonte tecnico, ossia al tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione all'investimento in Linea Liquidità.
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Bilanciato

Categoria: Bilanciati-obbligazionari

Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:
il portafoglio è di tipo bilanciato. E'composto almeno al 40% da fondi che investono in un portafoglio diversificato di titoli di debito. É previsto tuttavia anche un investimento che può essere significativo (fino ad un massimo del 60%) in fondi che a loro volta investono in titoli azionari e strumenti finanziari ad essi collegati.Il contenuto azionario può variare tra un minimo del 0% e un max del 60%.

Aree geografiche/mercati di riferimento:
il portafoglio può investire in fondi che a loro volta investono in titoli di tutte le aree geografiche, senza restrizioni.

Categorie di emittenti: per la composizione del portafoglio vengono selezionati fondi che investono in titoli emessi da governi o società sia a piccola che a grande capitalizzazione.

Derivati: alcuni fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di una efficiente gestione.

Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.

Garanzie

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.300%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	2.200%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.120%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

E – Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione al netto della componente definita "utilità attesa" (che l'Impresa riceve dalle

	Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alle Tipologie che possono essere incluse nel portafoglio. *I valori più alti individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie possono assumere nel portatoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.* *In questa voce vengono inoltre sommati i costi relativi al servizio "Programma Stop Loss".* *G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.* I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%. ***Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.***
Descrizione dei costi	**Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente** **Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.** *Spese di emissione del contratto* l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso. *Costi di caricamento* Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in

polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa
La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.30% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.
La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

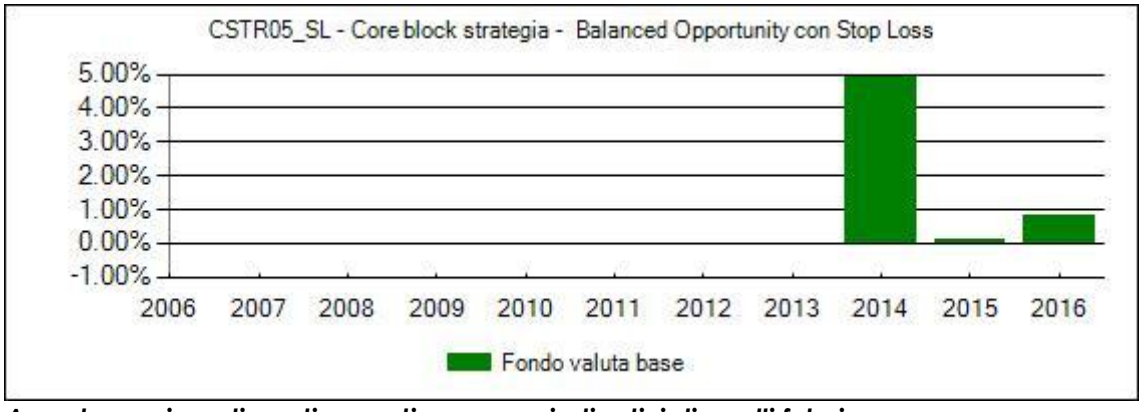
Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio
La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Costi relativi al servizio Programma Stop Loss
Il costo del predetto servizio è pari allo 0,01% su base annua (con il limite massimo di Euro 2 mensili) del controvalore del contratto, applicato e prelevato mensilmente dal numero delle quote possedute. Tale costo sarà applicato e prelevato fino a richiesta di revoca del servizio da parte dell'investitore-contraente.
Il predetto costo non sarà applicato nè prelevato per tutto il periodo in cui l'intero controvalore del contratto risulti investito nella *Linea Liquidità,* fino ad un eventuale successiva richiesta di switch da parte dell'investitore-contraente.
In tale periodo saranno invece applicati soltanto i costi di gestione relativi alla *Linea Liquidità* pari a 1.20% calcolati su base annua e prelevati mensilmente dal numero delle quote possedute.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

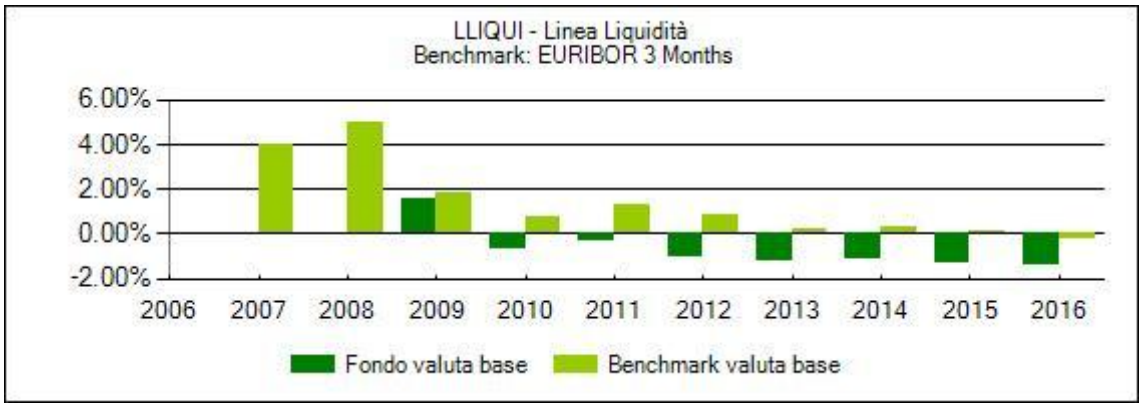
Rendimento storico



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Ai fini della determinazione dei rendimenti non vengono considerati gli effetti della Linea Liquidità legata al servizio Programma Stop Loss.

Rendimento annuo della Linea Liquidità.



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
La performance della Linea riflette oneri sulla stessa gravanti e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
I dati di rendimento della Linea non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
-	-	-

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alle Tipologie di investimento che possono essere incluse nel portafoglio.
I Ter individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie di investimento possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori
79%

**Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta.
I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.
Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017
La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato

Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Core block strategia - Champions Emerging Markets

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Nome

Core block strategia - Champions Emerging Markets

Gestore

Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Altre informazioni

I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.

Il portafoglio Core block strategia - Champions Emerging Markets può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati.

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*
Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	In termini di contenuto azionario: min. 35%, max. 65%
Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	In termini di contenuto non azionario: min. 35%, max. 65%

* La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata vengono comprese nella definizione di diversi limiti di investimento per il loro contributo al portafoglio in termini sia di azioni sia di obbligazioni, entrambe presenti nei fondi di queste tipologie. La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata si intendono a contenuto azionario per il 50% del portafoglio e a contenuto obbligazionario per il 50% del portafoglio.

Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Core block strategia - Champions Emerging Markets presenta la seguente allocazione per Tipologia di investimento :

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio
Tipologia Azionario	43%
Tipologia Obbligazionario	42%
Tipologia Bilanciato	15%

Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli dei Fondi esterni, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, dedicata alla Tipologia di investimento a cui ogni fondo appartiene.

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche per la definizione dell'asset strategico e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alle Tipologie di investimento, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni appartenenti ad una o più Tipologie, nel rispetto dei limiti minimi e massimi sopra riportati.
Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è

disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: CSTR06

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nelle Schede Sintetiche Informazione Specifiche di ogni Tipologia di investimento.

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche relativa a ciascuna*Tipologia di investimento*. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio bilanciato,con investimenti concentrati in titoli dei paesi emergenti.

Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa.

PROGRAMMA STOPLOSS

Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.

Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio Programma Stop Loss tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale Programma stop loss, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:
- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla
  Tipologia di investimento monetario;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non
  predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;

	- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni; - Codice: LLIQUI; - Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute; - data di inizio operatività della linea: 30/04/2008; - I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A benchmark Stile di Gestione Attivo **Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe. **Benchmark di riferimento:** 50% MSCI Emerging Markets & 25% JP Morgan EMBI Global Diversified (hedge to EUR)& 25% JP Morgan EMBI Global Diversified LOC Currency
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Alto **Scostamento dal benchmark:** Significativo
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Bilanciato **Categoria:** Bilanciati-azionari **Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:** il portafoglio è di tipo bilanciato e presenta investimenti prevalenti nei mercati emergenti. Investe tra un minimo del 35% ed un massimo del 65% in fondi che a loro volta investono in un portafoglio di titoli azionari e strumenti finanziari collegati alle azioni. La restante parte viene investita in fondi che a loro volta investono in titoli di debito, depositi rimborsabili su richiesta con durata non superiore a 12 mesi e certificati su tassi d'interesse. Il contenuto azionario del portafoglio può variare tra un minimo del 35% ed un massimo del 65% del portafoglio. **Aree geografiche/mercati di riferimento:** Il portafoglio concentrerà gli investimenti in fondi specializzati nell'investimento in paesi emergenti. **Categorie di emittenti:** per la composizione del portafoglio vengono selezionati fondi che investono in titoli emessi da governi o società sia a piccola che a grande capitalizzazione. **Derivati:** alcuni fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di una efficiente gestione. Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo***

dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.400%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	2.190%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.012%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

E – Altri costi successivi al versamento i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alle Tipologie che possono essere incluse nel portafoglio.
I valori più alti individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie possono assumere nel portafoglio. Il costo di gestione è determinato in modo prudenziale in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

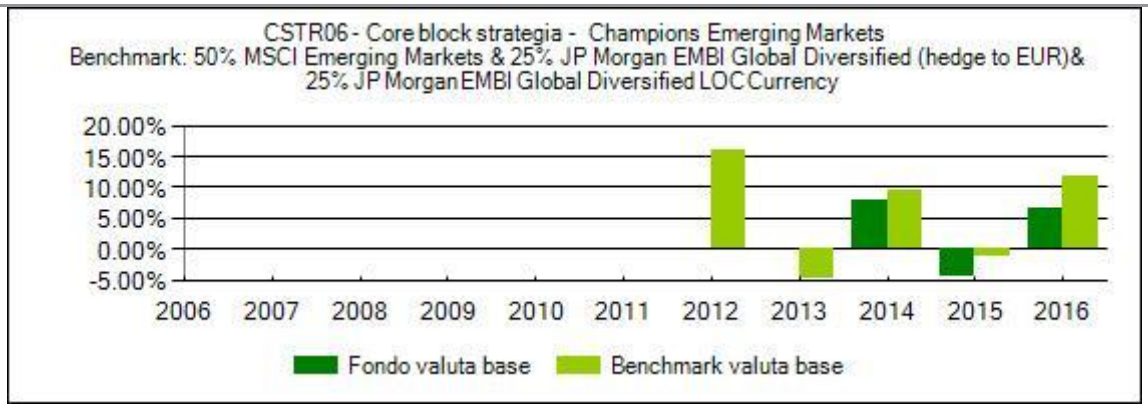
I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei costi

Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente

	Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione. *Spese di emissione del contratto* l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso. *Costi di caricamento* Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale. *Costi di switch* Non previsti. **Oneri addebitati al portafoglio** *Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa* La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.40% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. *Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio* La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	
Rendimento storico	



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
-	-	-

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alle Tipologie di investimento che possono essere incluse nel portafoglio.
I Ter individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie di investimento possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori
79%

**Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta.
I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017
La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato

Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Core block strategia - Emerging Markets Bond

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Nome: **Core block strategia - Emerging Markets Bond**

Gestore: Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Altre informazioni

I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.

Il portafoglio Core block strategia - Emerging Markets Bond può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati.

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*
Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	in termini di contenuto obbligazionario e monetario: min. 90%, max. 100%
Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	in termini di contenuto non obbligazionario e non monetario: min 0%, max 10%

* La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata vengono comprese nella definizione di diversi limiti di investimento per il loro contributo al portafoglio in termini sia di azioni sia di obbligazioni, entrambe presenti nei fondi di queste tipologie. La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata si intendono a contenuto azionario per il 50% del portafoglio e a contenuto obbligazionario per il 50% del portafoglio.

Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Core block strategia - Emerging Markets Bond presenta la seguente allocazione per Tipologia di investimento :

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio
Tipologia Obbligazionario	100%

Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli dei Fondi esterni, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, dedicata alla Tipologia di investimento a cui ogni fondo appartiene.

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche per la definizione dell'asset strategico e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alle Tipologie di investimento, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni appartenenti ad una o più Tipologie, nel rispetto dei limiti minimi e massimi sopra riportati.
Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

	LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO **Codice del portafoglio:** CSTR07 **Valuta di denominazione:** Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nelle Schede Sintetiche Informazione Specifiche di ogni Tipologia di investimento. **Data di inizio operatività:** 08/07/2013 **Politica di distribuzione dei proventi:** per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche relativa a ciascuna*Tipologia di investimento*. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa. La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. **Finalità:** graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio obbligazionario emergente. ***Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa.*** **PROGRAMMA STOPLOSS** Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali. **Si avvisa l'investitore-contraente che l'adesione al servizio Programma Stop Loss può alterare le caratteristiche di rischiosità della presente proposta di investimento. Per l'illustrazione completa dei dati relativi al profilo di rischio, all'orizzonte temporale e agli scenari di rendimento del capitale investito si rinvia alla Scheda sintetica informazioni specifiche della presente prosposta di investimento appositamente realizzata prevedendo l'adesione al servizio Programma Stop Loss.**
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A benchmark Stile di Gestione Attivo **Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe. **Benchmark di riferimento:** 55% JP Morgan EMBI Global Diversified (hedge to EUR)& 30% JP Morgan EMBI Global Diversified LOC Currency & 15% JP Morgan EMBI Global Diversified
Orizzonte temporale	20 anni

d'investimento consigliato	
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Medio alto **Scostamento dal benchmark:** Rilevante
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Obbligazionario **Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine **Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:** il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in un portafoglio di titoli obbligazionari emessi da emittenti dei paesi emergenti. I titoli in cui investono i fondi sono diversificati, ossia corporate e governativi, in valuta locale o in valuta "forte" (hard currency, ossia USD o EUR) e con possibilità di copertura rischio cambio verso l'euro. É prevista in misura contenuta la possibilità di investire in fondi che a loro volta investono in via principale in titoli azionari. Il contenuto azionario del portafoglio non potrà essere superiore al 10%. **Aree geografiche/mercati di riferimento:** Il portafoglio concentrerà gli investimenti in titoli obbligazionari dei paesi emergenti. **Categorie di emittenti:** I titoli in cui investono i fondi che compongono il portafoglio sono diversificati, ossia corporate e governativi. **Derivati:** alcuni fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di una efficiente gestione. Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.574%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.012%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			

I	Premio Versato	100.000%
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%

E – Altri costi successivi al versamento i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alle Tipologie che possono essere incluse nel portafoglio.
I valori più alti individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie possono assumere nel portafoglio. Il costo di gestione è determinato in modo prudenziale in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei costi

Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione del contratto
l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso.

Costi di caricamento
Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.

Costo delle coperture assicurative previste dal contratto
Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto.

Costi per riscatto
Penalità di riscatto
La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto
Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

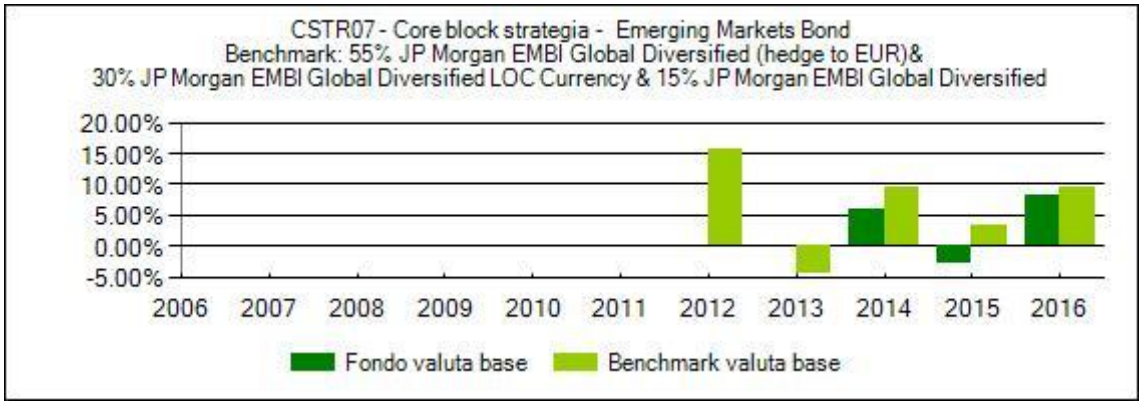
Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa
La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.
La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio
La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

Rendimento storico



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
-	-	-

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alle Tipologie di investimento che possono essere incluse nel portafoglio.
I Ter individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie di

	investimento possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.
Retrocessioni ai distributori*	**Quota-parte retrocessa ai distributori** 79% **Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento	Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017

La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Core block strategia - Emerging Markets Bond con Stop Loss

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	**Core block strategia - Emerging Markets Bond con Stop Loss**
Gestore	Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Altre informazioni	**I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono. L'attività di gestione dell'Impresa viene realizzata nell'ambito di un processo di monitoraggio del valore della polizza, teso a salvaguardarne il valore (servizio Programma Stop Loss).** Il portafoglio Core block strategia - Emerging Markets Bond con Stop Loss può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati. L'investitore-contraente acquista il portafoglio aderendo al servizio Programma Stop Loss.

Tipologia di investimento	**Peso nel portafoglio***
Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	in termini di contenuto obbligazionario e monetario: min. 90%, max. 100%
Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	in termini di contenuto non obbligazionario e non monetario: min 0%, max 10%

* La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata vengono comprese nella definizione di diversi limiti di investimento per il loro contributo al portafoglio in termini sia di azioni sia di obbligazioni, entrambe presenti nei fondi di queste tipologie. La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata si intendono a contenuto azionario per il 50% del portafoglio e a contenuto obbligazionario per il 50% del portafoglio.

Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Core block strategia - Emerging Markets Bond con Stop Loss presenta la seguente allocazione per Tipologia di investimento :

Tipologia di investimento	**Peso nel portafoglio**
Tipologia Obbligazionario	100%

Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli dei Fondi esterni, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, dedicata alla Tipologia di investimento a cui ogni fondo appartiene.

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche per la definizione dell'asset strategico e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alle Tipologie di investimento, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni appartenenti ad una o più Tipologie, nel rispetto dei limiti minimi e massimi sopra riportati.
Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia

di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

Le caratteristiche di rischiosità del portafoglio, determinano un'elevata probabilità che, in caso di adesione al servizio Programma Stop loss, entro un arco di tempo di medio termine si realizzino le condizioni di attivazione dello stesso, tali per cui l'Impresa disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. L'adesione al servizio Programma Stop Loss potrebbe di conseguenza alterare le caratteristiche di rischiosità del portafoglio scelto dall'investitore-contraente.
Per maggiori informazioni relative al funzionamento del servizio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Generali.

LINEA LIQUIDITA'

I dati che seguono relativi alla Linea Liquidità sono calcolati su un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale). L'investitore contraente dovrà tuttavia tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità attraverso la presente proposta di investimento potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:
- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla *Tipologia di investimento monetario* ;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUI;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: CSTR07_SL

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nelle Schede Sintetiche Informazione Specifiche di ogni Tipologia di investimento.

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche relativa a ciascuna*Tipologia di investimento*. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di

	Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%. **Finalità:** graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio obbligazionario emergente. ***Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa.***
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A obiettivo di rendimento/protetta **Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	2 anni Il dato rappresenta un orizzonte tecnico che definisce il tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione, all'investimento in Linea Liquidità.
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Medio alto Si fa presente all'investitore-contraente che successivamente all'attivazione del servizio Programma Stop Loss, dovrebbero essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale della Linea Liquidità, come meglio specificato nella sezione "Altre informazioni". **Scenari probabilistici dell'investimento finanziario** ***Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali)***

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali
Il rendimento è negativo	90.28%	86.70
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziare prive di rischio	0.14%	99.87
Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziare prive di rischio	3.13%	100.89
Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziare prive di rischio	6.45%	105.41

	Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario. Gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario fanno riferimento all'orizzonte tecnico, ossia al tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione all'investimento in Linea Liquidità.
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Obbligazionario **Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine

Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:
il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in un portafoglio di titoli obbligazionari emessi da emittenti dei paesi emergenti. I titoli in cui investono i fondi sono diversificati, ossia corporate e governativi, in valuta locale o in valuta "forte" (hard currency, ossia USD o EUR) e con possibilità di copertura rischio cambio verso l'euro. É prevista in misura contenuta la possibilità di investire in fondi che a loro volta investono in via principale in titoli azionari. Il contenuto azionario del portafoglio non potrà essere superiore al 10%.

Aree geografiche/mercati di riferimento:
Il portafoglio concentrerà gli investimenti in titoli obbligazionari dei paesi emergenti.

Categorie di emittenti: I titoli in cui investono i fondi che compongono il portafoglio sono diversificati, ossia corporate e governativi.

Derivati: alcuni fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di una efficiente gestione.

Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.

Garanzie

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.584%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.120%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

E – Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione al netto della componente definita "utilità attesa" (che l'Impresa riceve dalle

	Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alle Tipologie che possono essere incluse nel portafoglio. *I valori più alti individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie possono assumere nel portatoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.* *In questa voce vengono inoltre sommati i costi relativi al servizio "Programma Stop Loss".* *G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.* I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%. ***Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.***
Descrizione dei costi	**Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente** **Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.** *Spese di emissione del contratto* l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso. *Costi di caricamento* Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in

polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa
La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.
La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

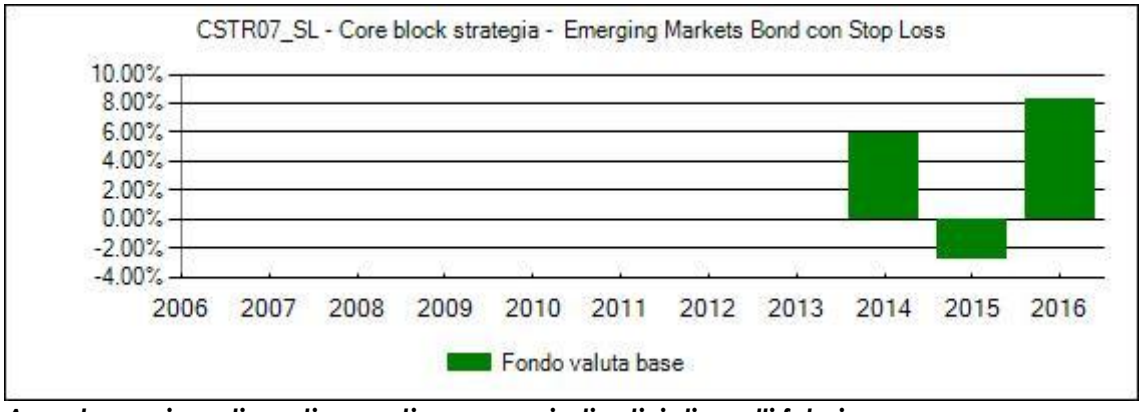
Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio
La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Costi relativi al servizio Programma Stop Loss
Il costo del predetto servizio è pari allo 0,01% su base annua (con il limite massimo di Euro 2 mensili) del controvalore del contratto, applicato e prelevato mensilmente dal numero delle quote possedute. Tale costo sarà applicato e prelevato fino a richiesta di revoca del servizio da parte dell'investitore-contraente.
Il predetto costo non sarà applicato nè prelevato per tutto il periodo in cui l'intero controvalore del contratto risulti investito nella *Linea Liquidità,* fino ad un eventuale successiva richiesta di switch da parte dell'investitore-contraente.
In tale periodo saranno invece applicati soltanto i costi di gestione relativi alla *Linea Liquidità* pari a 1.20% calcolati su base annua e prelevati mensilmente dal numero delle quote possedute.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

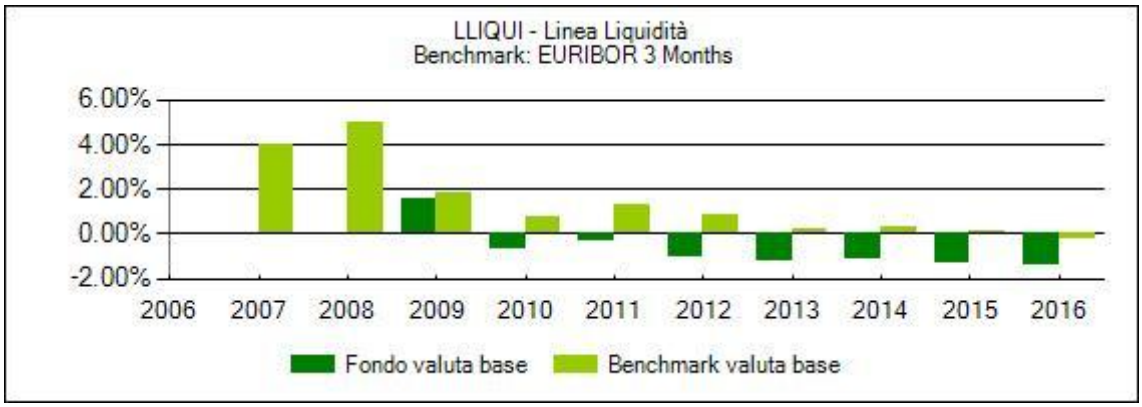
Rendimento storico



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Ai fini della determinazione dei rendimenti non vengono considerati gli effetti della Linea Liquidità legata al servizio Programma Stop Loss.

Rendimento annuo della Linea Liquidità.



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
La performance della Linea riflette oneri sulla stessa gravanti e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
I dati di rendimento della Linea non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
-	-	-

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alle Tipologie di investimento che possono essere incluse nel portafoglio.
I Ter individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie di investimento possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori
79%

**Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta.
I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.
Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017
La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato

Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Core block strategia - Emerging Markets Equity

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Nome

Core block strategia - Emerging Markets Equity

Gestore

Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Altre informazioni

I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.

Il portafoglio Core block strategia - Emerging Markets Equity può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati.

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*
Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	In termini di contenuto azionario: min. 90%, max. 100%
Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	In termini di contenuto non azionario: min. 0% , max.10%

* La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata vengono comprese nella definizione di diversi limiti di investimento per il loro contributo al portafoglio in termini sia di azioni sia di obbligazioni, entrambe presenti nei fondi di queste tipologie. La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata si intendono a contenuto azionario per il 50% del portafoglio e a contenuto obbligazionario per il 50% del portafoglio.

Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Core block strategia - Emerging Markets Equity presenta la seguente allocazione per Tipologia di investimento :

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio
Tipologia Azionario	100%

Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli dei Fondi esterni, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, dedicata alla Tipologia di investimento a cui ogni fondo appartiene.

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche per la definizione dell'asset strategico e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alle Tipologie di investimento, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni appartenenti ad una o più Tipologie, nel rispetto dei limiti minimi e massimi sopra riportati.
Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: CSTR08

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nelle Schede Sintetiche Informazione Specifiche di ogni Tipologia di investimento.

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche relativa a ciascuna*Tipologia di investimento*. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio azionario emergente.

Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa.

PROGRAMMA STOPLOSS

Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.

Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio Programma Stop Loss tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale Programma stop loss, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:
- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla
  Tipologia di investimento monetario;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non
  predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUI;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea

	possono tuttavia essere denominati in altre valute; - data di inizio operatività della linea: 30/04/2008; - I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A benchmark Stile di Gestione Attivo **Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. **Benchmark di riferimento:** MSCI EM NR
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Alto **Scostamento dal benchmark:** Contenuto
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Azionario **Categoria:** Azionari specializzati **Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il portafoglio è composto in misura prevalente da fondi che investono in un portafoglio di titoli azionari e strumenti finanziari collegati alle azioni emessi da società con sede nei mercati emergenti. É prevista in misura contenuta la possibilità di investire in fondi che a loro volta investono in titoli di debito, depositi rimborsabili su richiesta con durata non superiore a 12 mesi e certificati su tassi d'interesse. Il contenuto azionario del portafoglio può variare tra un minimo di 90% ed un massimo del 100%. **Aree geografiche/mercati di riferimento:** Il portafoglio concentrerà gli investimenti in fondi specializzati nell'investimento in paesi emergenti. **Categorie di emittenti:** per la composizione del portafoglio vengono selezionati fondi che investono in titoli emessi da governi o società sia a piccola che a grande capitalizzazione. **Derivati:** alcuni fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di una efficiente gestione. Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
Tabella dell'investimento	***La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con***

finanziario

riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale: quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.600%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.734%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.012%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

E – Altri costi successivi al versamento i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alle Tipologie che possono essere incluse nel portafoglio.
I valori più alti individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie possono assumere nel portafoglio. Il costo di gestione è determinato in modo prudenziale in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

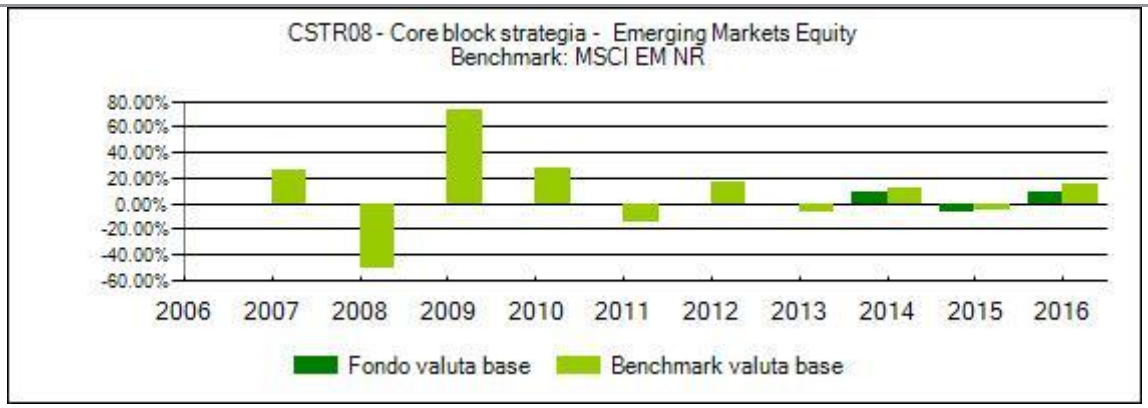
Descrizione dei costi

Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione del contratto
l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di

	premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso. *Costi di caricamento* Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale. *Costi di switch* Non previsti. **Oneri addebitati al portafoglio** *Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa* La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.60% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. *Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio* La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	
Rendimento storico	



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
-	-	-

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alle Tipologie di investimento che possono essere incluse nel portafoglio.
I Ter individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie di investimento possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori
79%

**Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta.
I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017
La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato

Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Core block strategia - Us Strategy

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Nome

Core block strategia - Us Strategy

Gestore

Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Altre informazioni

I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.

Il portafoglio Core block strategia - Us Strategy può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati.

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*
Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	In termini di contenuto azionario: min. 90%, max. 100%
Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	In termini di contenuto non azionario: min. 0% , max.10%

* La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata vengono comprese nella definizione di diversi limiti di investimento per il loro contributo al portafoglio in termini sia di azioni sia di obbligazioni, entrambe presenti nei fondi di queste tipologie. La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata si intendono a contenuto azionario per il 50% del portafoglio e a contenuto obbligazionario per il 50% del portafoglio.

Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Core block strategia - Us Strategy presenta la seguente allocazione per Tipologia di investimento :

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio
Tipologia Azionario	100%

Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli dei Fondi esterni, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, dedicata alla Tipologia di investimento a cui ogni fondo appartiene.

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche per la definizione dell'asset strategico e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alle Tipologie di investimento, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni appartenenti ad una o più Tipologie, nel rispetto dei limiti minimi e massimi sopra riportati.
Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: CSTR09

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nelle Schede Sintetiche Informazione Specifiche di ogni Tipologia di investimento.

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche relativa a ciascuna*Tipologia di investimento*. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio azionario america.

Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa.

PROGRAMMA STOPLOSS

Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.

Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio Programma Stop Loss tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale Programma stop loss, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:
- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla
  Tipologia di investimento monetario;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non
  predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUI;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea
  possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;

	- I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A benchmark Stile di Gestione Attivo **Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. **Benchmark di riferimento:** 80% MSCI US TR & 20% S&P Mid Cap 400 TR
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Alto **Scostamento dal benchmark:** Contenuto
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Azionario **Categoria:** Azionari Nord America **Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in un portafoglio di titoli azionari e strumenti finanziari collegati alle azioni emessi da società costituite, con sede o che svolgono la loro attività prevalentemente negli Stati Uniti d'America. É prevista in misura contenuta, la possibilità di investire in fondi che a loro volta investono in titoli di debito, depositi rimborsabili su richiesta con durata non superiore a 12 mesi e certificati su tassi d'interesse. Il contenuto azionario del portafoglio può variare tra un minimo del 90% fino ad un massimo del 100%. **Aree geografiche/mercati di riferimento:** Il portafoglio concentrerà gli investimenti in fondi specializzati nell'investimento nei mercati americani. **Categorie di emittenti:** per la composizione del portafoglio vengono selezionati fondi che investono in titoli emessi da governi o società sia a piccola che a grande capitalizzazione. **Derivati:** alcuni fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di una efficiente gestione. Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
Tabella dell'investimento finanziario	***La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle***

coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale: quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.600%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.734%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.012%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

E – Altri costi successivi al versamento i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alle Tipologie che possono essere incluse nel portafoglio.
I valori più alti individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie possono assumere nel portafoglio. Il costo di gestione è determinato in modo prudenziale in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

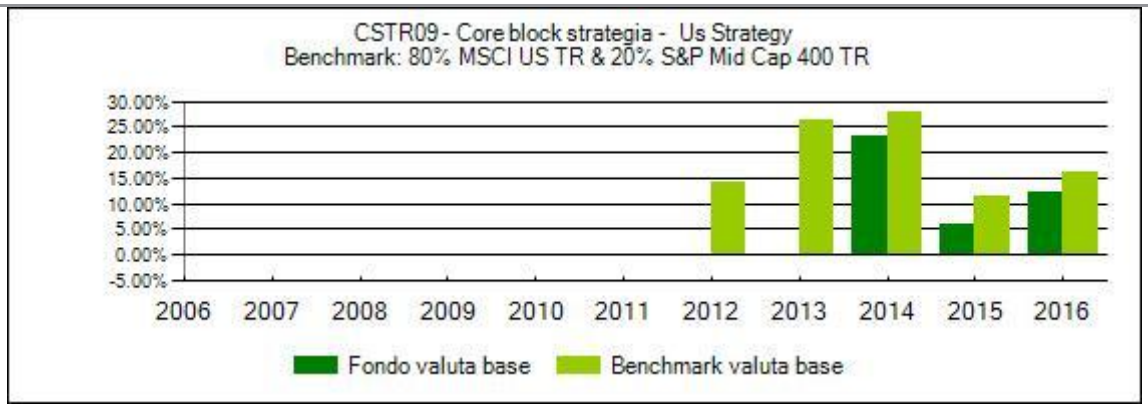
Descrizione dei costi

Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione del contratto
l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso.

	Costi di caricamento Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale. *Costi di switch* Non previsti. **Oneri addebitati al portafoglio** *Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa* La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.60% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. *Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio* La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	
Rendimento storico	



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
-	-	-

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alle Tipologie di investimento che possono essere incluse nel portafoglio.
I Ter individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie di investimento possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori
79%

**Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta.
I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017
La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato

Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Core block strategia - Income Opportunity

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Nome: **Core block strategia - Income Opportunity**

Gestore: Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Altre informazioni

I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.

Il portafoglio Core block strategia - Income Opportunity può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati.

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*
Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	in termini di contenuto obbligazionario e monetario: min. 90%, max. 100%
Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	in termini di contenuto non obbligazionario e non monetario: min 0%, max 10%

* La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata vengono comprese nella definizione di diversi limiti di investimento per il loro contributo al portafoglio in termini sia di azioni sia di obbligazioni, entrambe presenti nei fondi di queste tipologie. La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata si intendono a contenuto azionario per il 50% del portafoglio e a contenuto obbligazionario per il 50% del portafoglio.

Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Core block strategia - Income Opportunity presenta la seguente allocazione per Tipologia di investimento :

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio
Tipologia Obbligazionario	96%
Tipologia Flessibile	4%

Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli dei Fondi esterni, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, dedicata alla Tipologia di investimento a cui ogni fondo appartiene.

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche per la definizione dell'asset strategico e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alle Tipologie di investimento, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni appartenenti ad una o più Tipologie, nel rispetto dei limiti minimi e massimi sopra riportati.
Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: CSTR10

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nelle Schede Sintetiche Informazione Specifiche di ogni Tipologia di investimento.

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche relativa a ciascuna*Tipologia di investimento*. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio obbligazionario con elevato merito creditizio.

Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa.

PROGRAMMA STOPLOSS

Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.

Si avvisa l'investitore-contraente che l'adesione al servizio Programma Stop Loss può alterare le caratteristiche di rischiosità della presente proposta di investimento. Per l'illustrazione completa dei dati relativi al profilo di rischio, all'orizzonte temporale e agli scenari di rendimento del capitale investito si rinvia alla Scheda sintetica informazioni specifiche della presente prosposta di investimento appositamente realizzata prevedendo l'adesione al servizio Programma Stop Loss.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Tipologia di gestione

Tipologia di gestione: A benchmark
Stile di Gestione Attivo

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Benchmark di riferimento: 40% JP Morgan EMU 1-3 anni & 30% BofA Merrill Lynch EMU Corporate IG Large Cap & 10% JP Morgan EMBI Global Diversified Euro Hedge & 20% BarCap Euro Aggregate

Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Medio alto **Scostamento dal benchmark:** Contenuto
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Obbligazionario **Categoria:** Obbligazionari puri euro governativi breve termine **Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:** il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in un portafoglio di titoli obbligazionari per lo più investment grade, depositi rimborsabili su richiesta con durata non superiore a 12 mesi e certificati su tassi d'interesse.Il contenuto azionario del portafoglio non potrà essere superiore al 10%. **Aree geografiche/mercati di riferimento:** il portafoglio può investire in fondi che a loro volta investono in titoli di tutte le aree geografiche, senza restrizioni. **Categorie di emittenti:** per la composizione del portafoglio vengono selezionati fondi che investono in titoli obbligazionari sia corporate che governativi. **Derivati:** alcuni fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di una efficiente gestione. Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.574%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.012%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			

I	Premio Versato	100.000%
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%

E – Altri costi successivi al versamento i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alle Tipologie che possono essere incluse nel portafoglio.
I valori più alti individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie possono assumere nel portafoglio. Il costo di gestione è determinato in modo prudenziale in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei costi

Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione del contratto
l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso.

Costi di caricamento
Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.

Costo delle coperture assicurative previste dal contratto
Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto.

Costi per riscatto
Penalità di riscatto
La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto
Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

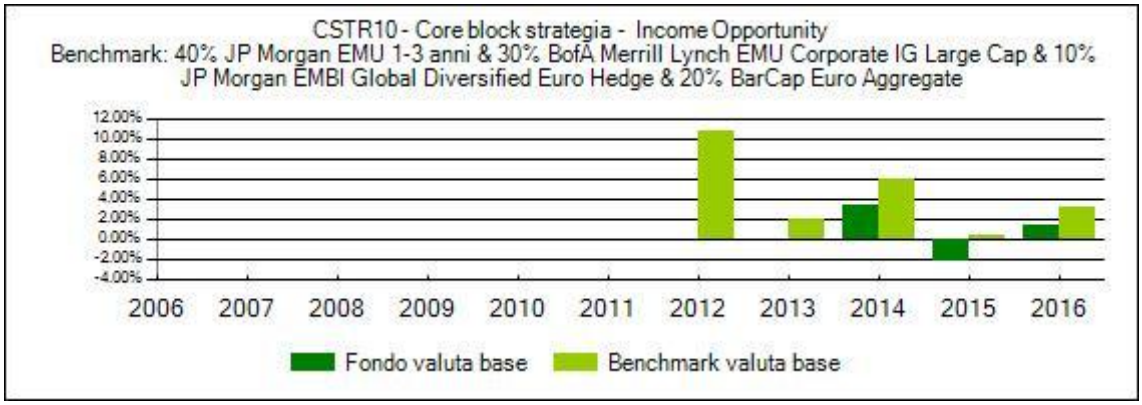
Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa
La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.
La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio
La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

Rendimento storico



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
-	-	-

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alle Tipologie di investimento che possono essere incluse nel portafoglio.
I Ter individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie di

	investimento possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.
Retrocessioni ai distributori*	**Quota-parte retrocessa ai distributori** 79% **Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento	Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017

La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Core block strategia - Income Opportunity con Stop Loss

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	**Core block strategia - Income Opportunity con Stop Loss**
Gestore	Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Altre informazioni	**I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono. L'attività di gestione dell'Impresa viene realizzata nell'ambito di un processo di monitoraggio del valore della polizza, teso a salvaguardarne il valore (servizio Programma Stop Loss).** Il portafoglio Core block strategia - Income Opportunity con Stop Loss può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati. L'investitore-contraente acquista il portafoglio aderendo al servizio Programma Stop Loss.

Tipologia di investimento	**Peso nel portafoglio***
Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	in termini di contenuto obbligazionario e monetario: min. 90%, max. 100%
Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	in termini di contenuto non obbligazionario e non monetario: min 0%, max 10%

* La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata vengono comprese nella definizione di diversi limiti di investimento per il loro contributo al portafoglio in termini sia di azioni sia di obbligazioni, entrambe presenti nei fondi di queste tipologie. La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata si intendono a contenuto azionario per il 50% del portafoglio e a contenuto obbligazionario per il 50% del portafoglio.

Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Core block strategia - Income Opportunity con Stop Loss presenta la seguente allocazione per Tipologia di investimento :

Tipologia di investimento	**Peso nel portafoglio**
Tipologia Obbligazionario	96%
Tipologia Flessibile	4%

Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli dei Fondi esterni, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, dedicata alla Tipologia di investimento a cui ogni fondo appartiene.

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche per la definizione dell'asset strategico e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alle Tipologie di investimento, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni appartenenti ad una o più Tipologie, nel rispetto dei limiti minimi e massimi sopra riportati.
Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia

di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

Le caratteristiche di rischiosità del portafoglio, determinano un'elevata probabilità che, in caso di adesione al servizio Programma Stop loss, entro un arco di tempo di medio termine si realizzino le condizioni di attivazione dello stesso, tali per cui l'Impresa disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. L'adesione al servizio Programma Stop Loss potrebbe di conseguenza alterare le caratteristiche di rischiosità del portafoglio scelto dall'investitore-contraente.
Per maggiori informazioni relative al funzionamento del servizio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Generali.

LINEA LIQUIDITA'

I dati che seguono relativi alla Linea Liquidità sono calcolati su un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale). L'investitore contraente dovrà tuttavia tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità attraverso la presente proposta di investimento potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:
- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla *Tipologia di investimento monetario* ;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUI;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: CSTR10_SL

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nelle Schede Sintetiche Informazione Specifiche di ogni Tipologia di investimento.

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche relativa a ciascuna*Tipologia di investimento*. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di

	Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%. **Finalità:** graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio obbligazionario con elevato merito creditizio. ***Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa.***
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A obiettivo di rendimento/protetta **Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	2 anni Il dato rappresenta un orizzonte tecnico che definisce il tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione, all'investimento in Linea Liquidità.
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Medio alto Si fa presente all'investitore-contraente che successivamente all'attivazione del servizio Programma Stop Loss, dovrebbero essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale della Linea Liquidità, come meglio specificato nella sezione "Altre informazioni". **Scenari probabilistici dell'investimento finanziario** ***Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali)***

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali
Il rendimento è negativo	90.28%	86.70
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziare prive di rischio	0.14%	99.87
Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziare prive di rischio	3.13%	100.89
Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziare prive di rischio	6.45%	105.41

	Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario. Gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario fanno riferimento all'orizzonte tecnico, ossia al tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione all'investimento in Linea Liquidità.
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Obbligazionario **Categoria:** Obbligazionari puri euro governativi breve termine

Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:
il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in un portafoglio di titoli obbligazionari per lo più investment grade, depositi rimborsabili su richiesta con durata non superiore a 12 mesi e certificati su tassi d'interesse.Il contenuto azionario del portafoglio non potrà essere superiore al 10%.

Aree geografiche/mercati di riferimento:
il portafoglio può investire in fondi che a loro volta investono in titoli di tutte le aree geografiche, senza restrizioni.

Categorie di emittenti: per la composizione del portafoglio vengono selezionati fondi che investono in titoli obbligazionari sia corporate che governativi.

Derivati: alcuni fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di una efficiente gestione.

Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.

Garanzie

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.584%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.120%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

E – Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione al netto della componente definita "utilità attesa" (che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alle Tipologie che possono essere incluse

	nel portafoglio. *I valori più alti individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie possono assumere nel portatoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.* *In questa voce vengono inoltre sommati i costi relativi al servizio "Programma Stop Loss".* *G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.* I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%. ***Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.***
Descrizione dei costi	**Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente** **Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.** *Spese di emissione del contratto* l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso. *Costi di caricamento* Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa
La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.
La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

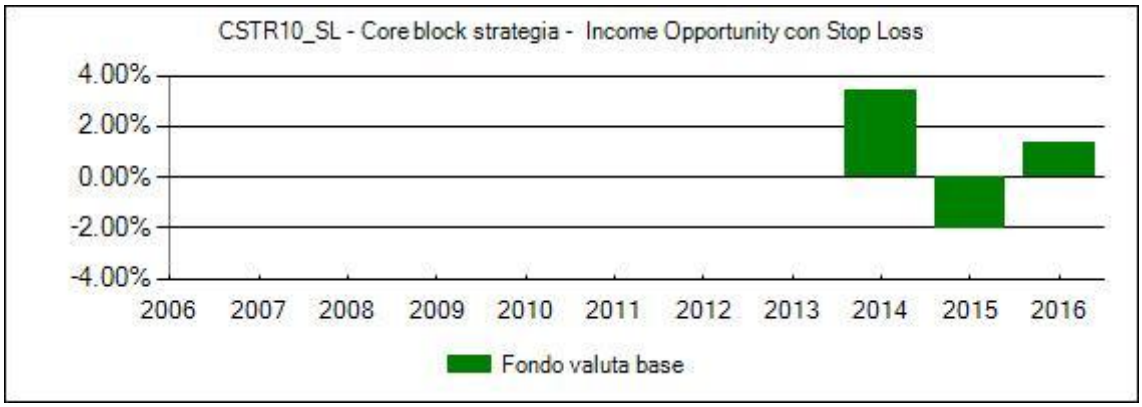
Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio
La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Costi relativi al servizio Programma Stop Loss
Il costo del predetto servizio è pari allo 0,01% su base annua (con il limite massimo di Euro 2 mensili) del controvalore del contratto, applicato e prelevato mensilmente dal numero delle quote possedute. Tale costo sarà applicato e prelevato fino a richiesta di revoca del servizio da parte dell'investitore-contraente.
Il predetto costo non sarà applicato nè prelevato per tutto il periodo in cui l'intero controvalore del contratto risulti investito nella *Linea Liquidità,* fino ad un eventuale successiva richiesta di switch da parte dell'investitore-contraente.
In tale periodo saranno invece applicati soltanto i costi di gestione relativi alla *Linea Liquidità* pari a 1.20% calcolati su base annua e prelevati mensilmente dal numero delle quote possedute.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

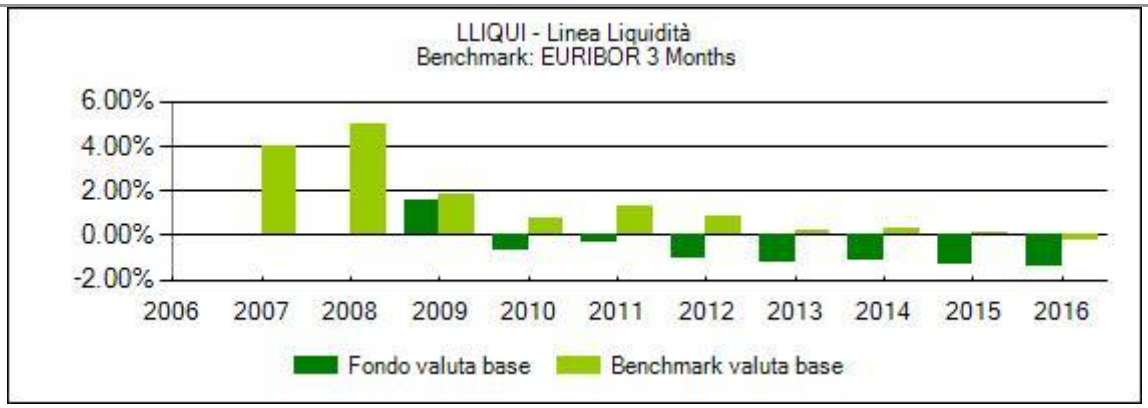
Rendimento storico



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Ai fini della determinazione dei rendimenti non vengono considerati gli effetti della Linea Liquidità legata al servizio Programma Stop Loss.

Rendimento annuo della Linea Liquidità.



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
La performance della Linea riflette oneri sulla stessa gravanti e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
I dati di rendimento della Linea non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
-	-	-

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alle Tipologie di investimento che possono essere incluse nel portafoglio.
I Ter individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie di investimento possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori
79%

**Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta.
I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.
Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017
La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Core block strategia - Balanced Conservative

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Nome

Core block strategia - Balanced Conservative

Gestore

Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Altre informazioni

I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.

Il portafoglio Core block strategia - Balanced Conservative può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati.

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*
Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	in termini di contenuto obbligazionario e monetario: min. 60%, max. 100%
Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	in termini di contenuto non obbligazionario e non monetario: min 0%, max 40%

* La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata vengono comprese nella definizione di diversi limiti di investimento per il loro contributo al portafoglio in termini sia di azioni sia di obbligazioni, entrambe presenti nei fondi di queste tipologie. La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata si intendono a contenuto azionario per il 50% del portafoglio e a contenuto obbligazionario per il 50% del portafoglio.

Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Core block strategia - Balanced Conservative presenta la seguente allocazione per Tipologia di investimento :

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio
Tipologia Obbligazionario	65%
Tipologia Bilanciato	15%
Tipologia Flessibile	15%
Tipologia Azionario	5%

Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli dei Fondi esterni, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, dedicata alla Tipologia di investimento a cui ogni fondo appartiene.

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche per la definizione dell'asset strategico e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alle Tipologie di investimento, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni appartenenti ad una o più Tipologie, nel rispetto dei limiti minimi e massimi sopra riportati.
Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

	L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa. **LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO** **Codice del portafoglio:** CSTR11 **Valuta di denominazione:** Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nelle Schede Sintetiche Informazione Specifiche di ogni Tipologia di investimento. **Data di inizio operatività:** 20/01/2014 **Politica di distribuzione dei proventi:** per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche relativa a ciascuna*Tipologia di investimento*. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa. La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. **Finalità:** graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio bilanciato obbligazionario. ***Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa.*** **PROGRAMMA STOPLOSS** Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali. **Si avvisa l'investitore-contraente che l'adesione al servizio Programma Stop Loss può alterare le caratteristiche di rischiosità della presente proposta di investimento. Per l'illustrazione completa dei dati relativi al profilo di rischio, all'orizzonte temporale e agli scenari di rendimento del capitale investito si rinvia alla Scheda sintetica informazioni specifiche della presente prosposta di investimento appositamente realizzata prevedendo l'adesione al servizio Programma Stop Loss.**
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A benchmark Stile di Gestione Attivo **Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe. **Benchmark di riferimento:** Composite:1)35% BarCap Euro Aggregate;2)15% MSCI

	World;3)20% JP Morgan 3 Month Euro Cash;4)30% BofA Merrill Lynch EMU Corporate IG Large Cap
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Medio **Scostamento dal benchmark:** Significativo
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Bilanciato **Categoria:** Bilanciati-obbligazionari **Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:** il portafoglio è di tipo bilanciato. E'composto almeno al 60% da fondi che investono in un portafoglio diversificato di titoli di debito. É previsto tuttavia anche un investimento (fino ad un massimo del 40%) in fondi che a loro volta investono in titoli azionari e strumenti finanziari ad essi collegati.Il contenuto azionario può variare tra un minimo dello 0% e un massimo del 40%. **Aree geografiche/mercati di riferimento:** il portafoglio può investire in fondi che a loro volta investono in titoli di tutte le aree geografiche, senza restrizioni. **Categorie di emittenti:** per la composizione del portafoglio vengono selezionati fondi che investono in titoli emessi da governi o società sia a piccola che a grande capitalizzazione. **Derivati:** alcuni fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di una efficiente gestione. Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	**Orizzonte temporale d'investimento consigliato**
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.200%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	2.036%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%

G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.012%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

E – Altri costi successivi al versamento i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alle Tipologie che possono essere incluse nel portafoglio.
I valori più alti individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie possono assumere nel portafoglio. Il costo di gestione è determinato in modo prudenziale in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei costi

Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione del contratto
l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso.

Costi di caricamento
Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.

Costo delle coperture assicurative previste dal contratto
Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto.

Costi per riscatto
Penalità di riscatto
La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel

solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto
Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

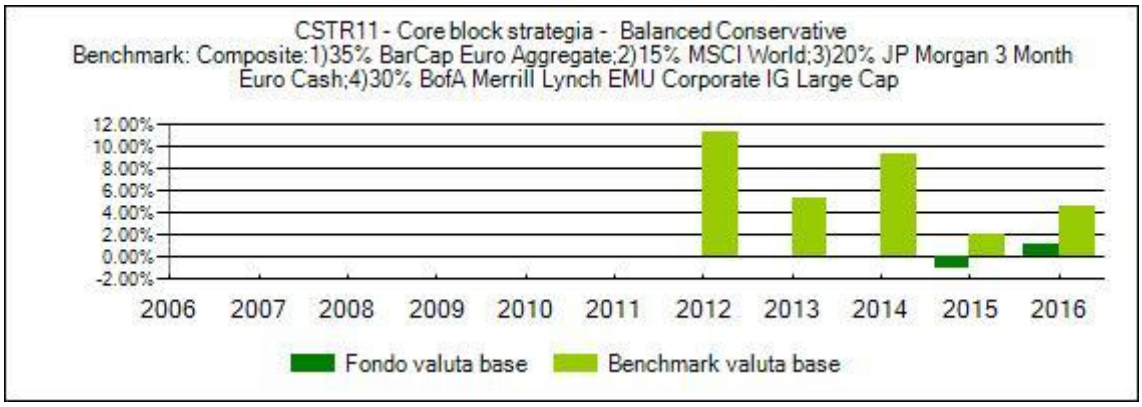
Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa
La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.20% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.
La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio
La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

Rendimento storico



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
-	-	-

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa")

	applicata dalle Sgr/Sicav relativi alle Tipologie di investimento che possono essere incluse nel portafoglio. *I Ter individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie di investimento possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.*
Retrocessioni ai distributori*	**Quota-parte retrocessa ai distributori** 79% **Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento	Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017

La proposta è offerta dal 20/01/2014

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Core block strategia - Balanced Conservative con Stop Loss

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	**Core block strategia - Balanced Conservative con Stop Loss**
Gestore	Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Altre informazioni	**I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono. L'attività di gestione dell'Impresa viene realizzata nell'ambito di un processo di monitoraggio del valore della polizza, teso a salvaguardarne il valore (servizio Programma Stop Loss).** Il portafoglio Core block strategia - Balanced Conservative con Stop Loss può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati. L'investitore-contraente acquista il portafoglio aderendo al servizio Programma Stop Loss.

Tipologia di investimento	**Peso nel portafoglio***
Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	in termini di contenuto obbligazionario e monetario: min. 60%, max. 100%
Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	in termini di contenuto non obbligazionario e non monetario: min 0%, max 40%

* La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata vengono comprese nella definizione di diversi limiti di investimento per il loro contributo al portafoglio in termini sia di azioni sia di obbligazioni, entrambe presenti nei fondi di queste tipologie. La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata si intendono a contenuto azionario per il 50% del portafoglio e a contenuto obbligazionario per il 50% del portafoglio.

Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Core block strategia - Balanced Conservative con Stop Loss presenta la seguente allocazione per Tipologia di investimento :

Tipologia di investimento	**Peso nel portafoglio**
Tipologia Obbligazionario	65%
Tipologia Bilanciato	15%
Tipologia Flessibile	15%
Tipologia Azionario	5%

Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli dei Fondi esterni, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, dedicata alla Tipologia di investimento a cui ogni fondo appartiene.

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche per la definizione dell'asset strategico e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alle Tipologie di investimento, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni appartenenti ad una o più Tipologie, nel rispetto dei limiti minimi e massimi

sopra riportati.
Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

Le caratteristiche di rischiosità del portafoglio, determinano un'elevata probabilità che, in caso di adesione al servizio Programma Stop loss, entro un arco di tempo di medio termine si realizzino le condizioni di attivazione dello stesso, tali per cui l'Impresa disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. L'adesione al servizio Programma Stop Loss potrebbe di conseguenza alterare le caratteristiche di rischiosità del portafoglio scelto dall'investitore-contraente.
Per maggiori informazioni relative al funzionamento del servizio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Generali.

LINEA LIQUIDITA'

I dati che seguono relativi alla Linea Liquidità sono calcolati su un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale). L'investitore contraente dovrà tuttavia tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità attraverso la presente proposta di investimento potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:
- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla *Tipologia di investimento monetario* ;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUI;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: CSTR11_SL

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nelle Schede Sintetiche Informazione Specifiche di ogni Tipologia di investimento.

Data di inizio operatività: 20/01/2014

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche relativa a ciascuna*Tipologia di investimento*. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio bilanciato obbligazionario.

Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Tipologia di gestione

Tipologia di gestione: A obiettivo di rendimento/protetta

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Orizzonte temporale d'investimento consigliato

8 anni
Il dato rappresenta un orizzonte tecnico che definisce il tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione, all'investimento in Linea Liquidità.

Profilo di rischio

Grado di rischio: Medio

Si fa presente all'investitore-contraente che successivamente all'attivazione del servizio Programma Stop Loss, dovrebbero essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale della Linea Liquidità, come meglio specificato nella sezione "Altre informazioni".

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario

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

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali
Il rendimento è negativo	95.22%	77.44
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziare prive di rischio	0.59%	100.40
Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziare prive di rischio	4.02%	106.93
Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziare prive di rischio	0.17%	143.66

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

Gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario fanno riferimento all'orizzonte tecnico, ossia al tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione all'investimento in Linea Liquidità.

Politica di investimento

Tipologia di investimento: Bilanciato
Categoria: Bilanciati-obbligazionari

Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:
il portafoglio è di tipo bilanciato. E'composto almeno al 60% da fondi che investono in un portafoglio diversificato di titoli di debito. É previsto tuttavia anche un investimento (fino ad un massimo del 40%) in fondi che a loro volta investono in titoli azionari e strumenti finanziari ad essi collegati.Il contenuto azionario può variare tra un minimo dello 0% e un massimo del 40%.

Aree geografiche/mercati di riferimento:
il portafoglio può investire in fondi che a loro volta investono in titoli di tutte le aree geografiche, senza restrizioni.

Categorie di emittenti: per la composizione del portafoglio vengono selezionati fondi che investono in titoli emessi da governi o società sia a piccola che a grande capitalizzazione.

Derivati: alcuni fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di una efficiente gestione.

Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.

Garanzie

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.200%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	2.046%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.030%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

	E – Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione al netto della componente definita "utilità attesa" (che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alle Tipologie che possono essere incluse nel portafoglio. *I valori più alti individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie possono assumere nel portatoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.* *In questa voce vengono inoltre sommati i costi relativi al servizio "Programma Stop Loss".* *G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.* I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%. ***Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.***
Descrizione dei costi	**Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente** **Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.** *Spese di emissione del contratto* l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso. *Costi di caricamento* Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il

costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa
La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.20% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.
La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

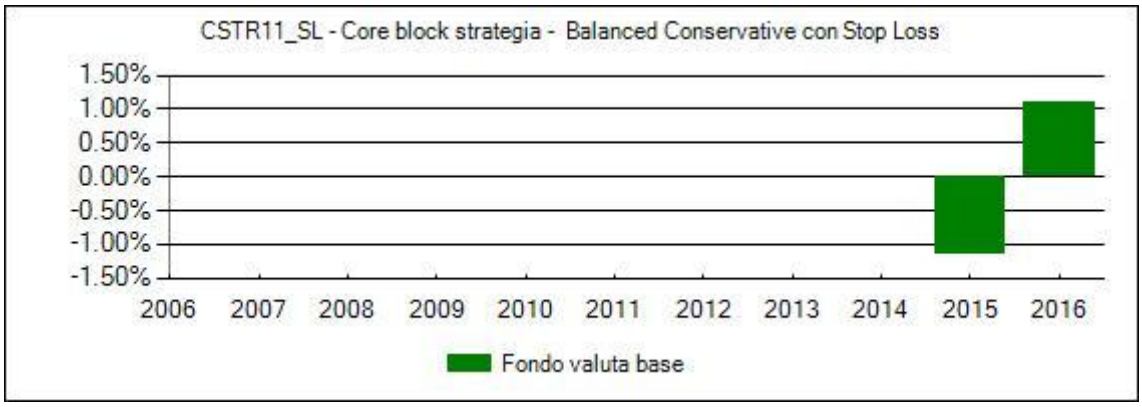
Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio
La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Costi relativi al servizio Programma Stop Loss
Il costo del predetto servizio è pari allo 0,01% su base annua (con il limite massimo di Euro 2 mensili) del controvalore del contratto, applicato e prelevato mensilmente dal numero delle quote possedute. Tale costo sarà applicato e prelevato fino a richiesta di revoca del servizio da parte dell'investitore-contraente.
Il predetto costo non sarà applicato nè prelevato per tutto il periodo in cui l'intero controvalore del contratto risulti investito nella *Linea Liquidità,* fino ad un eventuale successiva richiesta di switch da parte dell'investitore-contraente.
In tale periodo saranno invece applicati soltanto i costi di gestione relativi alla *Linea Liquidità* pari a 1.20% calcolati su base annua e prelevati mensilmente dal numero delle quote possedute.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

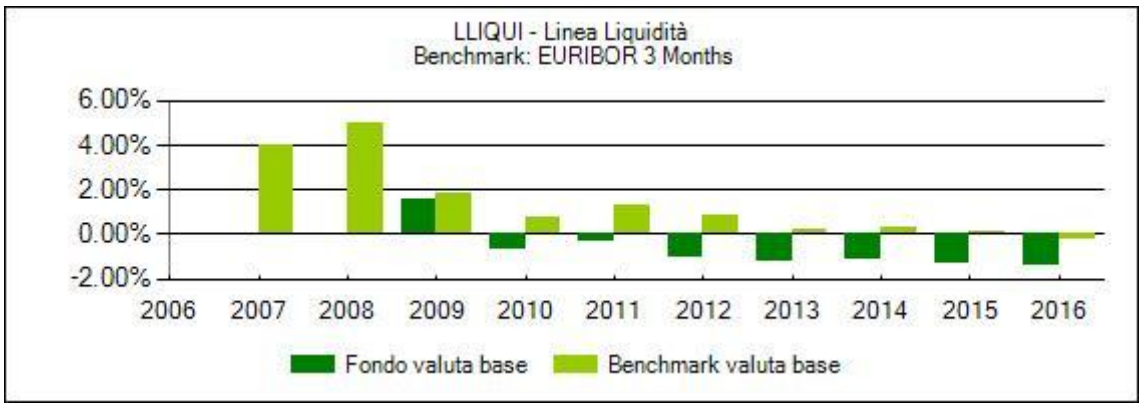
Rendimento storico



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Ai fini della determinazione dei rendimenti non vengono considerati gli effetti della Linea Liquidità legata al servizio Programma Stop Loss.

Rendimento annuo della Linea Liquidità.



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
La performance della Linea riflette oneri sulla stessa gravanti e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
I dati di rendimento della Linea non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
-	-	-

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alle Tipologie di investimento che possono essere incluse nel portafoglio.
I Ter individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie di investimento possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori
79%

**Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta.
I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.
Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017
La proposta è offerta dal 20/01/2014

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Core block strategia - World Currencies

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Nome

Core block strategia - World Currencies

Gestore

Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Altre informazioni

I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.

Il portafoglio Core block strategia - World Currencies può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati.

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*
Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile ,Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	in termini di contenuto obbligazionario e monetario: min. 90%, max. 100%
Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	in termini di contenuto non obbligazionario e non monetario: min 0%, max 10%

* La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata vengono comprese nella definizione di diversi limiti di investimento per il loro contributo al portafoglio in termini sia di azioni sia di obbligazioni, entrambe presenti nei fondi di queste tipologie. La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata si intendono a contenuto azionario per il 50% del portafoglio e a contenuto obbligazionario per il 50% del portafoglio.

Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Core block strategia - World Currencies presenta la seguente allocazione per Tipologia di investimento :

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio
Tipologia Liquidità	80%
Tipologia Obbligazionario	20%

Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli dei Fondi esterni, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, dedicata alla Tipologia di investimento a cui ogni fondo appartiene.

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche per la definizione dell'asset strategico e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alle Tipologie di investimento, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni appartenenti ad una o più Tipologie, nel rispetto dei limiti minimi e massimi sopra riportati.
Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

	LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO **Codice del portafoglio:** CSTR12 **Valuta di denominazione:** Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nelle Schede Sintetiche Informazione Specifiche di ogni Tipologia di investimento. **Data di inizio operatività:** 20/01/2014 **Politica di distribuzione dei proventi:** per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche relativa a ciascuna*Tipologia di investimento*. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa. La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. **Finalità:** graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio monetario internazionale. ***Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa.*** **PROGRAMMA STOPLOSS** Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali. **Si avvisa l'investitore-contraente che l'adesione al servizio Programma Stop Loss può alterare le caratteristiche di rischiosità della presente proposta di investimento. Per l'illustrazione completa dei dati relativi al profilo di rischio, all'orizzonte temporale e agli scenari di rendimento del capitale investito si rinvia alla Scheda sintetica informazioni specifiche della presente prosposta di investimento appositamente realizzata prevedendo l'adesione al servizio Programma Stop Loss.**
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A benchmark Stile di Gestione Attivo **Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe. **Benchmark di riferimento:** Composite:20% JP Morgan EMBI Global Diversified LOC Currency;12,5% JPM Cash USD;12,5% JPM Cash GBP;12,5% JPM Cash JPY;12,5% JPM Cash CHF;10,0% JPM Cash CAD;10,0% JPM Cash SEK;10,0% JPM Cash AUD
Orizzonte	20 anni

temporale d'investimento consigliato	
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Medio alto **Scostamento dal benchmark:** Contenuto
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Liquidità **Categoria:** Liquidità altre valute **Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:** il portafoglio è di tipo monetario. E'composto almeno al 90% da fondi che investono in un portafoglio diversificato di titoli obbligazionari (inclusi titoli dei paesi emergenti, per i quali è previsto un investimento contenuto) e monetari internazionali. É previsto tuttavia anche un investimento contenuto in fondi che a loro volta investono in titoli azionari e strumenti finanziari ad essi collegati.Il contenuto azionario può variare tra un minimo dello 0% e un massimo del 10%. **Aree geografiche/mercati di riferimento:** il portafoglio può investire in fondi che a loro volta investono in titoli di tutte le aree geografiche, senza restrizioni. **Categorie di emittenti:** per la composizione del portafoglio vengono selezionati fondi che investono in titoli emessi da governi o società sia a piccola che a grande capitalizzazione. **Derivati:** alcuni fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di una efficiente gestione. Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	1.450%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.574%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.012%

COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I	Premio Versato	100.000%
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%

E – Altri costi successivi al versamento i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alle Tipologie che possono essere incluse nel portafoglio.
I valori più alti individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie possono assumere nel portafoglio. Il costo di gestione è determinato in modo prudenziale in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei costi

Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione del contratto
l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso.

Costi di caricamento
Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.

Costo delle coperture assicurative previste dal contratto
Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto.

Costi per riscatto
Penalità di riscatto
La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto
Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

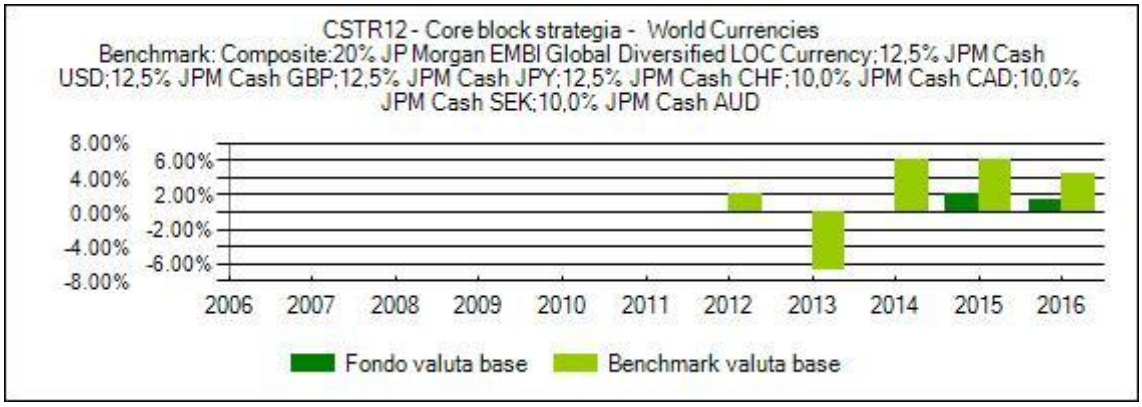
Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa
La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 1.45% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.
La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio
La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

Rendimento storico



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
-	-	-

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alle Tipologie di investimento che possono essere incluse nel portafoglio.

	I Ter individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie di investimento possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.
Retrocessioni ai distributori*	**Quota-parte retrocessa ai distributori** 79% **Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento	Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017

La proposta è offerta dal 20/01/2014

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Core block strategia - World Currencies con Stop Loss

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	**Core block strategia - World Currencies con Stop Loss**
Gestore	Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Altre informazioni	**I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono. L'attività di gestione dell'Impresa viene realizzata nell'ambito di un processo di monitoraggio del valore della polizza, teso a salvaguardarne il valore (servizio Programma Stop Loss).** Il portafoglio Core block strategia - World Currencies con Stop Loss può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati. L'investitore-contraente acquista il portafoglio aderendo al servizio Programma Stop Loss.

Tipologia di investimento	**Peso nel portafoglio***
Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile ,Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	in termini di contenuto obbligazionario e monetario: min. 90%, max. 100%
Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	in termini di contenuto non obbligazionario e non monetario: min 0%, max 10%

* La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata vengono comprese nella definizione di diversi limiti di investimento per il loro contributo al portafoglio in termini sia di azioni sia di obbligazioni, entrambe presenti nei fondi di queste tipologie. La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata si intendono a contenuto azionario per il 50% del portafoglio e a contenuto obbligazionario per il 50% del portafoglio.

Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Core block strategia - World Currencies con Stop Loss presenta la seguente allocazione per Tipologia di investimento :

Tipologia di investimento	**Peso nel portafoglio**
Tipologia Liquidità	80%
Tipologia Obbligazionario	20%

Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli dei Fondi esterni, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, dedicata alla Tipologia di investimento a cui ogni fondo appartiene.

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche per la definizione dell'asset strategico e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alle Tipologie di investimento, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni appartenenti ad una o più Tipologie, nel rispetto dei limiti minimi e massimi sopra riportati.
Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia

di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

Le caratteristiche di rischiosità del portafoglio, determinano un'elevata probabilità che, in caso di adesione al servizio Programma Stop loss, entro un arco di tempo di medio termine si realizzino le condizioni di attivazione dello stesso, tali per cui l'Impresa disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. L'adesione al servizio Programma Stop Loss potrebbe di conseguenza alterare le caratteristiche di rischiosità del portafoglio scelto dall'investitore-contraente.
Per maggiori informazioni relative al funzionamento del servizio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Generali.

LINEA LIQUIDITA'

I dati che seguono relativi alla Linea Liquidità sono calcolati su un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale). L'investitore contraente dovrà tuttavia tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità attraverso la presente proposta di investimento potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:
- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla *Tipologia di investimento monetario* ;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUI;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: CSTR12_SL

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nelle Schede Sintetiche Informazione Specifiche di ogni Tipologia di investimento.

Data di inizio operatività: 20/01/2014

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche relativa a ciascuna*Tipologia di investimento*. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di

	Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%. **Finalità:** graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio monetario internazionale. ***Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa.***
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A obiettivo di rendimento/protetta **Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	2 anni Il dato rappresenta un orizzonte tecnico che definisce il tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione, all'investimento in Linea Liquidità.
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Medio alto Si fa presente all'investitore-contraente che successivamente all'attivazione del servizio Programma Stop Loss, dovrebbero essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale della Linea Liquidità, come meglio specificato nella sezione "Altre informazioni". **Scenari probabilistici dell'investimento finanziario** ***Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali)***

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali
Il rendimento è negativo	87.83%	87.53
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziare prive di rischio	0.18%	99.87
Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziare prive di rischio	3.70%	100.89
Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziare prive di rischio	8.29%	105.60

	Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario. Gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario fanno riferimento all'orizzonte tecnico, ossia al tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione all'investimento in Linea Liquidità.
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Liquidità **Categoria:** Liquidità altre valute

Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:
il portafoglio è di tipo monetario. E'composto almeno al 90% da fondi che investono in un portafoglio diversificato di titoli obbligazionari (inclusi titoli dei paesi emergenti, per i quali è previsto un investimento contenuto) e monetari internazionali. É previsto tuttavia anche un investimento contenuto in fondi che a loro volta investono in titoli azionari e strumenti finanziari ad essi collegati.Il contenuto azionario può variare tra un minimo dello 0% e un massimo del 10%.

Aree geografiche/mercati di riferimento:
il portafoglio può investire in fondi che a loro volta investono in titoli di tutte le aree geografiche, senza restrizioni.

Categorie di emittenti: per la composizione del portafoglio vengono selezionati fondi che investono in titoli emessi da governi o società sia a piccola che a grande capitalizzazione.

Derivati: alcuni fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di una efficiente gestione.

Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.

Garanzie

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	1.450%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.584%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.120%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

E – Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione al netto della componente definita "utilità attesa" (che l'Impresa riceve dalle

	Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alle Tipologie che possono essere incluse nel portafoglio. *I valori più alti individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie possono assumere nel portatoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.* *In questa voce vengono inoltre sommati i costi relativi al servizio "Programma Stop Loss".* *G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.* I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%. ***Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.***
Descrizione dei costi	**Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente** **Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.** *Spese di emissione del contratto* l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso. *Costi di caricamento* Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in

polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa
La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 1.45% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.
La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

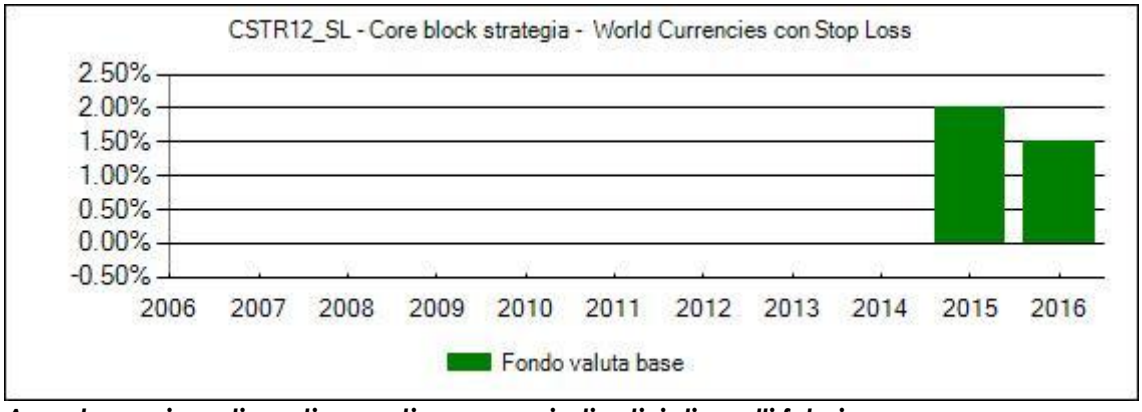
Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio
La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Costi relativi al servizio Programma Stop Loss
Il costo del predetto servizio è pari allo 0,01% su base annua (con il limite massimo di Euro 2 mensili) del controvalore del contratto, applicato e prelevato mensilmente dal numero delle quote possedute. Tale costo sarà applicato e prelevato fino a richiesta di revoca del servizio da parte dell'investitore-contraente.
Il predetto costo non sarà applicato nè prelevato per tutto il periodo in cui l'intero controvalore del contratto risulti investito nella *Linea Liquidità,* fino ad un eventuale successiva richiesta di switch da parte dell'investitore-contraente.
In tale periodo saranno invece applicati soltanto i costi di gestione relativi alla *Linea Liquidità* pari a 1.20% calcolati su base annua e prelevati mensilmente dal numero delle quote possedute.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

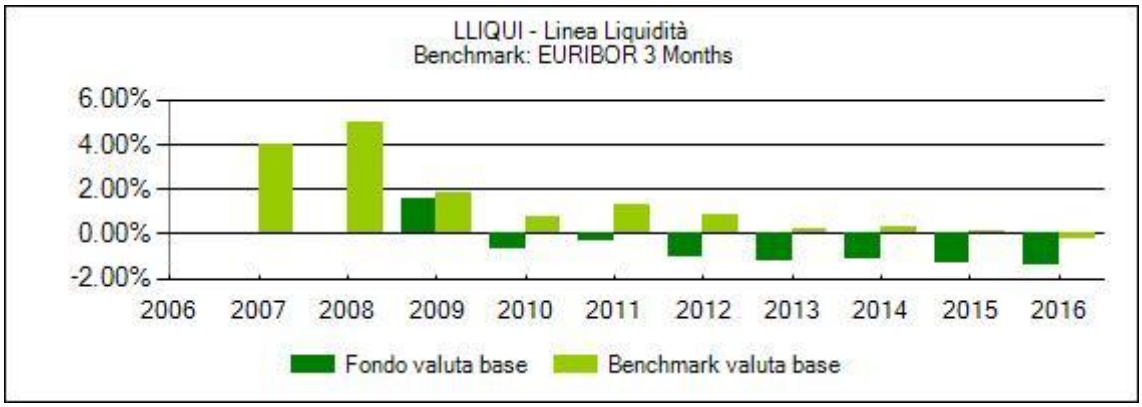
Rendimento storico



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Ai fini della determinazione dei rendimenti non vengono considerati gli effetti della Linea Liquidità legata al servizio Programma Stop Loss.

Rendimento annuo della Linea Liquidità.



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
La performance della Linea riflette oneri sulla stessa gravanti e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
I dati di rendimento della Linea non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
-	-	-

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alle Tipologie di investimento che possono essere incluse nel portafoglio.
I Ter individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie di investimento possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori
79%

**Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta.
I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.
Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017
La proposta è offerta dal 20/01/2014

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato

Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Core block strategia - Global Opportunity

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Nome

Core block strategia - Global Opportunity

Gestore

Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Altre informazioni

I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.

Il portafoglio Core block strategia - Global Opportunity può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati.

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*
Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	in termini di contenuto obbligazionario e monetario: min. 70%, max. 100%
Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	in termini di contenuto non obbligazionario e non monetario: min. 0%, max. 30%

* La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata vengono comprese nella definizione di diversi limiti di investimento per il loro contributo al portafoglio in termini sia di azioni sia di obbligazioni, entrambe presenti nei fondi di queste tipologie. La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata si intendono a contenuto azionario per il 50% del portafoglio e a contenuto obbligazionario per il 50% del portafoglio.

Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Core block strategia - Global Opportunity presenta la seguente allocazione per Tipologia di investimento :

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio
Tipologia Obbligazionario	80%
Tipologia Flessibile	20%

Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli dei Fondi esterni, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, dedicata alla Tipologia di investimento a cui ogni fondo appartiene.

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche per la definizione dell'asset strategico e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alle Tipologie di investimento, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni appartenenti ad una o più Tipologie, nel rispetto dei limiti minimi e massimi sopra riportati.
Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

	LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO **Codice del portafoglio:** CSTR13 **Valuta di denominazione:** Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nelle Schede Sintetiche Informazione Specifiche di ogni Tipologia di investimento. **Data di inizio operatività:** 11/05/2015 **Politica di distribuzione dei proventi:** per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche relativa a ciascuna*Tipologia di investimento*. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa. La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. **Finalità:** graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio Obbligazionario misto internazionale. ***Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa.*** **PROGRAMMA STOPLOSS** Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali. **Si avvisa l'investitore-contraente che l'adesione al servizio Programma Stop Loss può alterare le caratteristiche di rischiosità della presente proposta di investimento. Per l'illustrazione completa dei dati relativi al profilo di rischio, all'orizzonte temporale e agli scenari di rendimento del capitale investito si rinvia alla Scheda sintetica informazioni specifiche della presente prosposta di investimento appositamente realizzata prevedendo l'adesione al servizio Programma Stop Loss.**
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A benchmark Stile di Gestione Attivo **Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe. **Benchmark di riferimento:** Nessun benchmark previsto
Orizzonte temporale d'investimento	20 anni

consigliato	
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Medio alto **Scostamento dal benchmark:** Contenuto
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Obbligazionario **Categoria:** Obbligazionari misti internazionali **Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in un portafoglio di titoli obbligazionari diversificati, ossia corporate e governativi, hedgiati o denominati in euro, emessi da emittenti dei paesi OCSE, enti sovranazionali e paesi emergenti. É prevista in misura contenuta la possibilità di investire in fondi che a loro volta investono in via principale in titoli azionari. **Aree geografiche/mercati di riferimento:** non considerato come criterio distintivo per la definizione dei fondi esterni che compongono il portafoglio. Lo stesso può investire infatti in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'Euro. **Categorie di emittenti:** non considerato come criterio di selezione per la scelta dei fondi componenti il portafoglio. Lo stesso può investire infatti in fondi che a loro volta investono in titoli governativi o corporate con merito di credito anche non investment grade. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni. **Derivati:** Alcuni fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di una efficiente gestione. Esiste la possibilità che la combinazione investa in fondi istituiti o gestiti da Società appartenenti al gruppo di appartenenza dell'Impresa di assicurazione. La rilevanza di tali investimenti non è definita a priori.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.882%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.012%

COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I	Premio Versato	100.000%
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%

E – Altri costi successivi al versamento i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alle Tipologie che possono essere incluse nel portafoglio.
I valori più alti individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie possono assumere nel portafoglio. Il costo di gestione è determinato in modo prudenziale in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei costi

Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione del contratto
l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso.

Costi di caricamento
Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.

Costo delle coperture assicurative previste dal contratto
Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto.

Costi per riscatto
Penalità di riscatto
La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto
Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

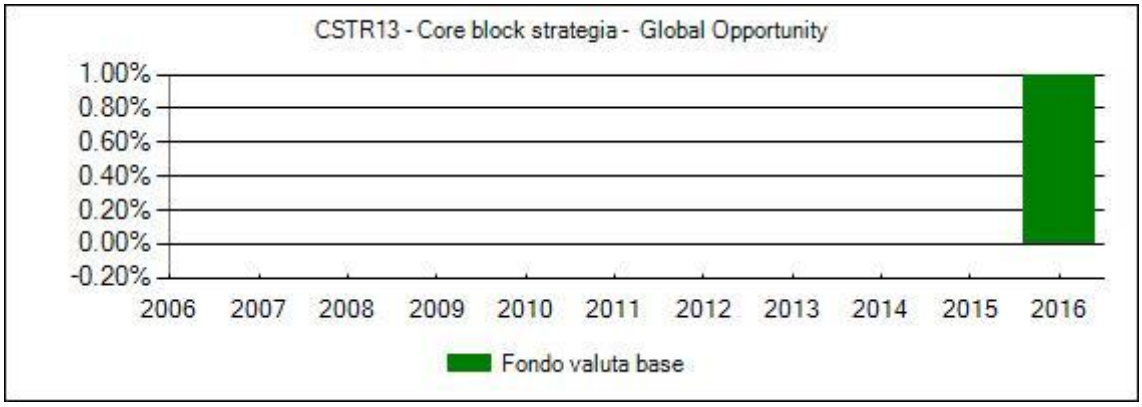
Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa
La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.
La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio
La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

Rendimento storico



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
-	-	-

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alle Tipologie di investimento che possono essere incluse nel portafoglio.

	I Ter individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie di investimento possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.
Retrocessioni ai distributori*	**Quota-parte retrocessa ai distributori** 79% **Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento	Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017

La proposta è offerta dal 11/05/2015

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Core block strategia - Global Opportunity con Stop Loss

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	**Core block strategia - Global Opportunity con Stop Loss**
Gestore	Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Altre informazioni	**I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono. L'attività di gestione dell'Impresa viene realizzata nell'ambito di un processo di monitoraggio del valore della polizza, teso a salvaguardarne il valore (servizio Programma Stop Loss).** Il portafoglio Core block strategia - Global Opportunity con Stop Loss può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati. L'investitore-contraente acquista il portafoglio aderendo al servizio Programma Stop Loss.

Tipologia di investimento	**Peso nel portafoglio***
Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	in termini di contenuto obbligazionario e monetario: min. 70%, max. 100%
Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	in termini di contenuto non obbligazionario e non monetario: min. 0%, max. 30%

* La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata vengono comprese nella definizione di diversi limiti di investimento per il loro contributo al portafoglio in termini sia di azioni sia di obbligazioni, entrambe presenti nei fondi di queste tipologie. La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata si intendono a contenuto azionario per il 50% del portafoglio e a contenuto obbligazionario per il 50% del portafoglio.

Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Core block strategia - Global Opportunity con Stop Loss presenta la seguente allocazione per Tipologia di investimento :

Tipologia di investimento	**Peso nel portafoglio**
Tipologia Obbligazionario	80%
Tipologia Flessibile	20%

Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli dei Fondi esterni, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, dedicata alla Tipologia di investimento a cui ogni fondo appartiene.

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche per la definizione dell'asset strategico e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alle Tipologie di investimento, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni appartenenti ad una o più Tipologie, nel rispetto dei limiti minimi e massimi sopra riportati.
Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia

di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

Le caratteristiche di rischiosità del portafoglio, determinano un'elevata probabilità che, in caso di adesione al servizio Programma Stop loss, entro un arco di tempo di medio termine si realizzino le condizioni di attivazione dello stesso, tali per cui l'Impresa disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. L'adesione al servizio Programma Stop Loss potrebbe di conseguenza alterare le caratteristiche di rischiosità del portafoglio scelto dall'investitore-contraente.
Per maggiori informazioni relative al funzionamento del servizio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Generali.

LINEA LIQUIDITA'

I dati che seguono relativi alla Linea Liquidità sono calcolati su un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale). L'investitore contraente dovrà tuttavia tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità attraverso la presente proposta di investimento potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:
- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla *Tipologia di investimento monetario* ;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUI;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: CSTR13_SL

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nelle Schede Sintetiche Informazione Specifiche di ogni Tipologia di investimento.

Data di inizio operatività: 11/05/2015

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche relativa a ciascuna*Tipologia di investimento*. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di

	Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%. **Finalità:** graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio Obbligazionario internazionale, che desidera salvaguardare i capitali in fasi di repentini cali di mercato. ***Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa.***
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A obiettivo di rendimento/protetta **Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	2 anni Il dato rappresenta un orizzonte tecnico che definisce il tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione, all'investimento in Linea Liquidità.
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Medio alto Si fa presente all'investitore-contraente che successivamente all'attivazione del servizio Programma Stop Loss, dovrebbero essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale della Linea Liquidità, come meglio specificato nella sezione "Altre informazioni". **Scenari probabilistici dell'investimento finanziario** ***Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali)***

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali
Il rendimento è negativo	82.72%	84.73
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziare prive di rischio	0.16%	99.88
Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziare prive di rischio	3.46%	100.94
Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziare prive di rischio	13.66%	107.89

	Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario. Gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario fanno riferimento all'orizzonte tecnico, ossia al tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione all'investimento in Linea Liquidità.
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Obbligazionario **Categoria:** Obbligazionari misti internazionali

Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:
Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in un portafoglio di titoli obbligazionari diversificati, ossia corporate e governativi, hedgiati o denominati in euro, emessi da emittenti dei paesi OCSE, enti sovranazionali e paesi emergenti. É prevista in misura contenuta la possibilità di investire in fondi che a loro volta investono in via principale in titoli azionari.

Aree geografiche/mercati di riferimento:
non considerato come criterio distintivo per la definizione dei fondi esterni che compongono il portafoglio. Lo stesso può investire infatti in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'Euro.

Categorie di emittenti: non considerato come criterio di selezione per la scelta dei fondi componenti il portafoglio. Lo stesso può investire infatti in fondi che a loro volta investono in titoli governativi o corporate con merito di credito anche non investment grade. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni.

Derivati: Alcuni fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di una efficiente gestione.

Esiste la possibilità che la combinazione investa in fondi istituiti o gestiti da Società appartenenti al gruppo di appartenenza dell'Impresa di assicurazione. La rilevanza di tali investimenti non è definita a priori.

Garanzie

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.892%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.120%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

	E – Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione al netto della componente definita "utilità attesa" (che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alle Tipologie che possono essere incluse nel portafoglio. *I valori più alti individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie possono assumere nel portatoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.* *In questa voce vengono inoltre sommati i costi relativi al servizio "Programma Stop Loss".* *G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.* I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%. ***Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.***
Descrizione dei costi	**Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente** **Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.** *Spese di emissione del contratto* l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso. *Costi di caricamento* Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il

costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa
La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.
La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

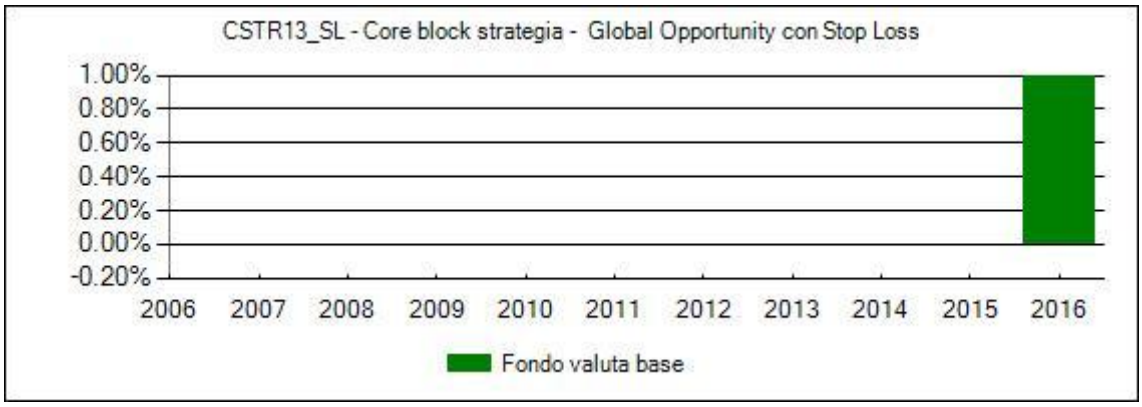
Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio
La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Costi relativi al servizio Programma Stop Loss
Il costo del predetto servizio è pari allo 0,01% su base annua (con il limite massimo di Euro 2 mensili) del controvalore del contratto, applicato e prelevato mensilmente dal numero delle quote possedute. Tale costo sarà applicato e prelevato fino a richiesta di revoca del servizio da parte dell'investitore-contraente.
Il predetto costo non sarà applicato nè prelevato per tutto il periodo in cui l'intero controvalore del contratto risulti investito nella *Linea Liquidità,* fino ad un eventuale successiva richiesta di switch da parte dell'investitore-contraente.
In tale periodo saranno invece applicati soltanto i costi di gestione relativi alla *Linea Liquidità* pari a 1.20% calcolati su base annua e prelevati mensilmente dal numero delle quote possedute.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

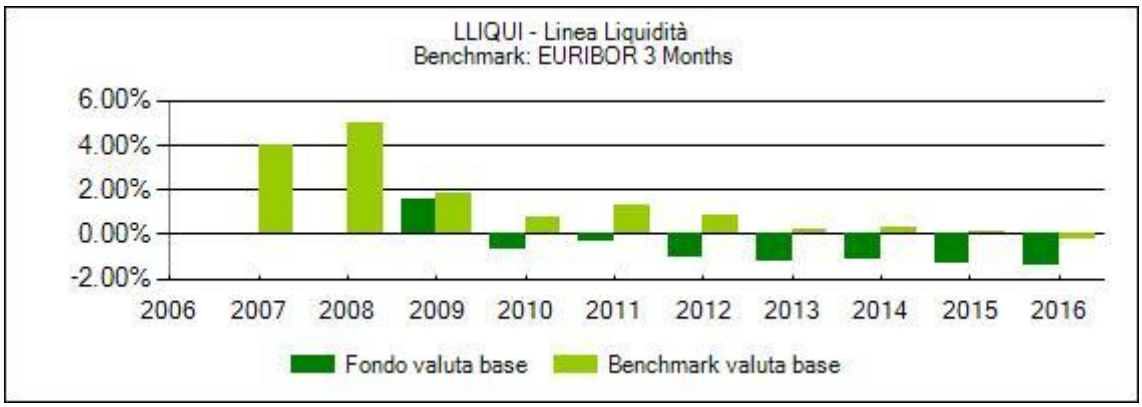
Rendimento storico



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Ai fini della determinazione dei rendimenti non vengono considerati gli effetti della Linea Liquidità legata al servizio Programma Stop Loss.

Rendimento annuo della Linea Liquidità.



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
La performance della Linea riflette oneri sulla stessa gravanti e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
I dati di rendimento della Linea non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
-	-	-

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alle Tipologie di investimento che possono essere incluse nel portafoglio.
I Ter individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie di investimento possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori
79%

**Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta.
I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.
Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017
La proposta è offerta dal 11/05/2015

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Core block strategia risk focus – Alternative

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Nome

Core block strategia risk focus – Alternative

Gestore

Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Altre informazioni

I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.

Il portafoglio Core block strategia risk focus – Alternative può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati.

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*
Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	Da un minimo di 0% fino ad un massimo di 100%

* La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata vengono comprese nella definizione di diversi limiti di investimento per il loro contributo al portafoglio in termini sia di azioni sia di obbligazioni, entrambe presenti nei fondi di queste tipologie. La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata si intendono a contenuto azionario per il 50% del portafoglio e a contenuto obbligazionario per il 50% del portafoglio.

Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Core block strategia risk focus – Alternative presenta la seguente allocazione per Tipologia di investimento :

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio
Tipologia Flessibile	81%
Tipologia Liquidità	15%
Tipologia Azionario	4%

Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli dei Fondi esterni, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, dedicata alla Tipologia di investimento a cui ogni fondo appartiene.

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche per la definizione dell'asset strategico e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alle Tipologie di investimento, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni appartenenti ad una o più Tipologie, nel rispetto dei limiti minimi e massimi sopra riportati.
Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: CSTR14

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nelle Schede Sintetiche Informazione Specifiche di ogni Tipologia di investimento.

Data di inizio operatività: 10/12/2015

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche relativa a ciascuna*Tipologia di investimento*. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Finalità: il portafoglio mira a conseguire un rendimento assoluto nel lungo termine in diverse condizioni di mercato, investendo in un portafoglio diversificato di OICR.

Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa.

PROGRAMMA STOPLOSS

Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.

Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio Programma Stop Loss tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale Programma stop loss, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:
- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla
  Tipologia di investimento monetario;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non
  predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUI;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea
  possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o

	principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** Flessibile **Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Nessun benchmark di riferimento. In luogo del benchmark sono state individuate le seguenti misure di rischio: Misura di rischio ex ante: Volatilità massima prevista per la combinazione: 24% Misura di rischio ex post: Il portafoglio è di nuova istituzione, non è quindi disponibile una misura di rischio ex post
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Alto
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Flessibile **Categoria:** Flessibili **Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il portafoglio investe in OICR che a loro volta investono in strumenti finanziari azionari, del mercato monetario, titoli di debito e strumenti finanziari collegati (incluse obbligazioni convertibili e cum warrant). Gli OICR possono perseguire una gamma diversificata di strategie di investimento,incluse strategie alternative e a ritorno assoluto. Il portafoglio può ricercare un'esposizione a materie prime e titoli immobiliari indirettamente, sempre attraverso l'investimento in OICR. **Aree geografiche/mercati di riferimento:** il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro. **Categorie di emittenti:** Il portafoglio può investire in fondi che a loro volta investono in titoli emessi da governi o società, a piccola o grande capitalizzazione, senza restrizioni. **Derivati:** i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione. Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
Tabella dell'investimento	***La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con***

finanziario

riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale: quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	2.190%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.012%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

E – Altri costi successivi al versamento i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alle Tipologie che possono essere incluse nel portafoglio.
I valori più alti individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie possono assumere nel portafoglio. Il costo di gestione è determinato in modo prudenziale in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

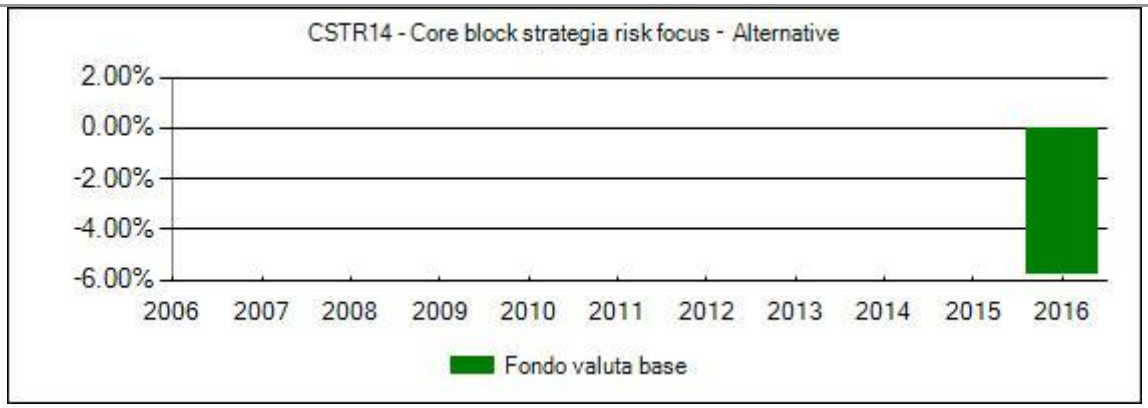
Descrizione dei costi

Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione del contratto
l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di

	premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso. *Costi di caricamento* Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale. *Costi di switch* Non previsti. **Oneri addebitati al portafoglio** *Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa* La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. *Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio* La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	
Rendimento storico	



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
-	-	-

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alle Tipologie di investimento che possono essere incluse nel portafoglio.
I Ter individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie di investimento possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori
79%

**Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta.
I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.
Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017
La proposta è offerta dal 10/12/2015

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Core Block strategia - Multiasset income

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Nome: **Core Block strategia - Multiasset income**

Gestore: Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Altre informazioni

I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.

Il portafoglio Core Block strategia - Multiasset income può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati.

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*
Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	In termini di contenuto azionario: min. 0%, max. 75%
Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	In termini di contenuto non azionario: min. 25%, max. 100%

* La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata vengono comprese nella definizione di diversi limiti di investimento per il loro contributo al portafoglio in termini sia di azioni sia di obbligazioni, entrambe presenti nei fondi di queste tipologie. La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata si intendono a contenuto azionario per il 50% del portafoglio e a contenuto obbligazionario per il 50% del portafoglio.

Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Core Block strategia - Multiasset income presenta la seguente allocazione per Tipologia di investimento :

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio
Tipologia Bilanciato	40%
Tipologia Obbligazionario	40%
Tipologia Azionario	20%

Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli dei Fondi esterni, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, dedicata alla Tipologia di investimento a cui ogni fondo appartiene.

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche per la definizione dell'asset strategico e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alle Tipologie di investimento, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni appartenenti ad una o più Tipologie, nel rispetto dei limiti minimi e massimi sopra riportati.
Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

	Codice del portafoglio: CSTR15 **Valuta di denominazione:** Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nelle Schede Sintetiche Informazione Specifiche di ogni Tipologia di investimento. **Data di inizio operatività:** 08/02/2016 **Politica di distribuzione dei proventi:** per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche relativa a ciascuna*Tipologia di investimento*. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa. La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. **Finalità:** graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio bilanciato. ***Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa.*** **PROGRAMMA STOPLOSS** Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali. **Si avvisa l'investitore-contraente che l'adesione al servizio Programma Stop Loss può alterare le caratteristiche di rischiosità della presente proposta di investimento. Per l'illustrazione completa dei dati relativi al profilo di rischio, all'orizzonte temporale e agli scenari di rendimento del capitale investito si rinvia alla Scheda sintetica informazioni specifiche della presente prosposta di investimento appositamente realizzata prevedendo l'adesione al servizio Programma Stop Loss.**
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A benchmark Stile di Gestione Attivo **Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe. **Benchmark di riferimento:** Composite: 1) 40% MSCI World Value 2) 15% JPMorgan EMBI Global Diversified HDG 3) 15% BofA Merrill Lynch EMU Corporate IG Large Cap 4) 15% BarCap Global Aggregate EUR HDG 15% BarCap Eur Aggregate
Orizzonte temporale d'investimento	20 anni

consigliato	
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Medio alto **Scostamento dal benchmark:** Contenuto
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Bilanciato **Categoria:** Bilanciati **Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il portafoglio è di tipo bilanciato. Investe tra un minimo dello 0% ad un massimo del 75% in fondi che a loro volta investono in un portafoglio di titoli azionari e strumenti finanziari collegati alle azioni. La restante parte viene investita in fondi che a loro volta investono in titoli di debito, depositi rimborsabili su richiesta con durata non superiore a 12 mesi e certificati su tassi d'interesse. Il contenuto obbligazionario del portafoglio può variare tra un minimo del 25% ad un massimo del 100% . Il portafoglio può investire in fondi gestiti attraverso strategie multi-asset. **Aree geografiche/mercati di riferimento:** Il portafoglio può investire in fondi che a loro volta investono in titoli di tutte le aree geografiche, senza restrizioni. **Categorie di emittenti:** Per la composizione del portafoglio vengono selezionati fondi che investono in titoli emessi da governi o società sia a piccola che a grande capitalizzazione. **Derivati:** Alcuni fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di una efficiente gestione. Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.200%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	2.190%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.012%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			

I	Premio Versato	100.000%
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%

E – Altri costi successivi al versamento i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alle Tipologie che possono essere incluse nel portafoglio.
I valori più alti individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie possono assumere nel portafoglio. Il costo di gestione è determinato in modo prudenziale in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei costi

Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione del contratto
l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso.

Costi di caricamento
Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.

Costo delle coperture assicurative previste dal contratto
Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto.

Costi per riscatto
Penalità di riscatto
La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto
Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

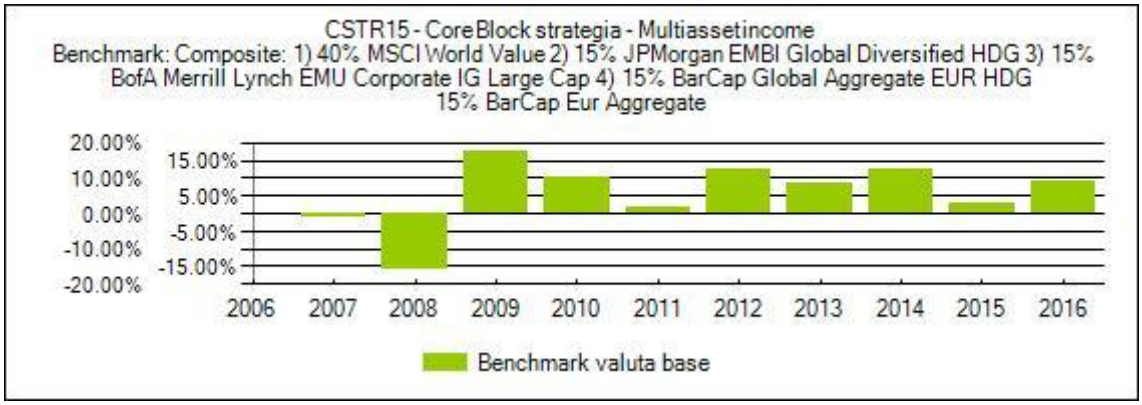
Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa
La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.20% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.
La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio
La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

Rendimento storico



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
-	-	-

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alle Tipologie di investimento che possono essere incluse nel portafoglio.
I Ter individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie di

	investimento possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.
Retrocessioni ai distributori*	**Quota-parte retrocessa ai distributori** 79% **Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento	Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017

La proposta è offerta dal 08/02/2016

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Core Block strategia - Multiasset income con Stop Loss

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Nome

Core Block strategia - Multiasset income con Stop Loss

Gestore

Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Altre informazioni

I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono. L'attività di gestione dell'Impresa viene realizzata nell'ambito di un processo di monitoraggio del valore della polizza, teso a salvaguardarne il valore (servizio Programma Stop Loss).

Il portafoglio Core Block strategia - Multiasset income con Stop Loss può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati.
L'investitore-contraente acquista il portafoglio aderendo al servizio Programma Stop Loss.

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*
Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	In termini di contenuto azionario: min. 0%, max. 75%
Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	In termini di contenuto non azionario: min. 25%, max. 100%

* La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata vengono comprese nella definizione di diversi limiti di investimento per il loro contributo al portafoglio in termini sia di azioni sia di obbligazioni, entrambe presenti nei fondi di queste tipologie. La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata si intendono a contenuto azionario per il 50% del portafoglio e a contenuto obbligazionario per il 50% del portafoglio.

Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Core Block strategia - Multiasset income con Stop Loss presenta la seguente allocazione per Tipologia di investimento :

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio
Tipologia Bilanciato	40%
Tipologia Obbligazionario	40%
Tipologia Azionario	20%

Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli dei Fondi esterni, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, dedicata alla Tipologia di investimento a cui ogni fondo appartiene.

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche per la definizione dell'asset strategico e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alle Tipologie di investimento, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni appartenenti ad una o più Tipologie, nel rispetto dei limiti minimi e massimi sopra riportati.
Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

Le caratteristiche di rischiosità del portafoglio, determinano un'elevata probabilità che, in caso di adesione al servizio Programma Stop loss, entro un arco di tempo di medio termine si realizzino le condizioni di attivazione dello stesso, tali per cui l'Impresa disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. L'adesione al servizio Programma Stop Loss potrebbe di conseguenza alterare le caratteristiche di rischiosità del portafoglio scelto dall'investitore-contraente.
Per maggiori informazioni relative al funzionamento del servizio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Generali.

LINEA LIQUIDITA'

I dati che seguono relativi alla Linea Liquidità sono calcolati su un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale). L'investitore contraente dovrà tuttavia tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità attraverso la presente proposta di investimento potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:
- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla *Tipologia di investimento monetario* ;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUI;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: CSTR15_SL

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nelle Schede Sintetiche Informazione Specifiche di ogni Tipologia di investimento.

Data di inizio operatività: 08/02/2016

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche relativa a ciascuna*Tipologia di investimento*. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi

	esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%. **Finalità:** graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio bilanciato. ***Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa.***
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A obiettivo di rendimento/protetta **Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	2 anni Il dato rappresenta un orizzonte tecnico che definisce il tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione, all'investimento in Linea Liquidità.
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Medio alto Si fa presente all'investitore-contraente che successivamente all'attivazione del servizio Programma Stop Loss, dovrebbero essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale della Linea Liquidità, come meglio specificato nella sezione "Altre informazioni". **Scenari probabilistici dell'investimento finanziario** ***Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali)***

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali
Il rendimento è negativo	90.28%	86.70
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziare prive di rischio	0.14%	99.87
Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziare prive di rischio	3.13%	100.89
Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziare prive di rischio	6.45%	105.41

	Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario. Gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario fanno riferimento all'orizzonte tecnico, ossia al tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione all'investimento in Linea Liquidità.
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Bilanciato **Categoria:** Bilanciati **Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:**

Il portafoglio è di tipo bilanciato. Investe tra un minimo dello 0% ad un massimo del 75% in fondi che a loro volta investono in un portafoglio di titoli azionari e strumenti finanziari collegati alle azioni. La restante parte viene investita in fondi che a loro volta investono in titoli di debito, depositi rimborsabili su richiesta con durata non superiore a 12 mesi e certificati su tassi d'interesse. Il contenuto obbligazionario del portafoglio può variare tra un minimo del 25% ad un massimo del 100% . Il portafoglio può investire in fondi gestiti attraverso strategie multi-asset.

Aree geografiche/mercati di riferimento:
Il portafoglio può investire in fondi che a loro volta investono in titoli di tutte le aree geografiche, senza restrizioni.

Categorie di emittenti: Per la composizione del portafoglio vengono selezionati fondi che investono in titoli emessi da governi o società sia a piccola che a grande capitalizzazione.

Derivati: Alcuni fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di una efficiente gestione.

Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.

Garanzie

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.200%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	2.200%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.120%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

E – Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione al netto della componente definita "utilità attesa" (che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente

	ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alle Tipologie che possono essere incluse nel portafoglio. *I valori più alti individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie possono assumere nel portatoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.* *In questa voce vengono inoltre sommati i costi relativi al servizio "Programma Stop Loss".* *G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.* I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%. ***Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.***
Descrizione dei costi	**Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente** **Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.** *Spese di emissione del contratto* l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso. *Costi di caricamento* Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa
La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.20% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.
La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

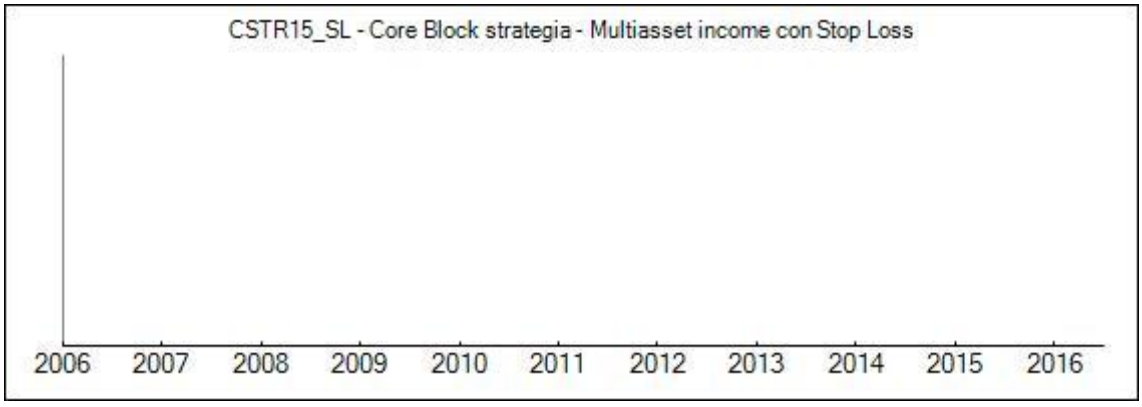
Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio
La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Costi relativi al servizio Programma Stop Loss
Il costo del predetto servizio è pari allo 0,01% su base annua (con il limite massimo di Euro 2 mensili) del controvalore del contratto, applicato e prelevato mensilmente dal numero delle quote possedute. Tale costo sarà applicato e prelevato fino a richiesta di revoca del servizio da parte dell'investitore-contraente.
Il predetto costo non sarà applicato nè prelevato per tutto il periodo in cui l'intero controvalore del contratto risulti investito nella *Linea Liquidità,* fino ad un eventuale successiva richiesta di switch da parte dell'investitore-contraente.
In tale periodo saranno invece applicati soltanto i costi di gestione relativi alla *Linea Liquidità* pari a 1.20% calcolati su base annua e prelevati mensilmente dal numero delle quote possedute.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

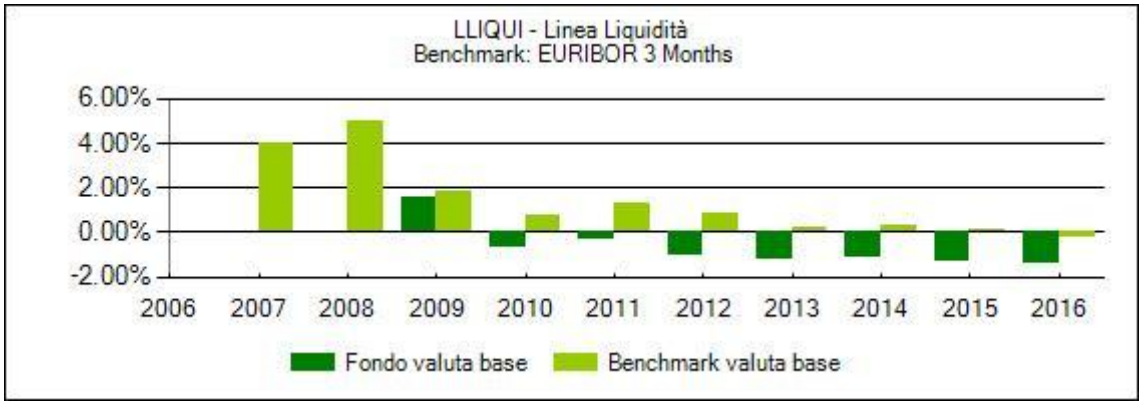
Rendimento storico



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Ai fini della determinazione dei rendimenti non vengono considerati gli effetti della Linea Liquidità legata al servizio Programma Stop Loss.

Rendimento annuo della Linea Liquidità.



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
La performance della Linea riflette oneri sulla stessa gravanti e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
I dati di rendimento della Linea non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
-	-	-

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alle Tipologie di investimento che possono essere incluse nel portafoglio.
I Ter individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie di investimento possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori
79%

**Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta.
I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.
Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017
La proposta è offerta dal 08/02/2016

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Core block strategia risk focus - Alternative eq.market neutral

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	**Core block strategia risk focus - Alternative eq.market neutral**
Gestore	Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Altre informazioni	**I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.** Il portafoglio Core block strategia risk focus - Alternative eq.market neutral può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati.

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*
Gamme di tipo Azionario , Gamme di Tipo Bilanciato , Gamme di Tipo Flessibile , Gamme di Tipo Liquidità , Gamme di Tipo Obbligazionario	Da un minimo di 0% fino ad un massimo di 100%

* La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata vengono comprese nella definizione di diversi limiti di investimento per il loro contributo al portafoglio in termini sia di azioni sia di obbligazioni, entrambe presenti nei fondi di queste tipologie. La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata si intendono a contenuto azionario per il 50% del portafoglio e a contenuto obbligazionario per il 50% del portafoglio.

Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Core block strategia risk focus - Alternative eq.market neutral presenta la seguente allocazione per Tipologia di investimento :

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio
Tipologia Flessibile	100%

Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli dei Fondi esterni, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, dedicata alla Tipologia di investimento a cui ogni fondo appartiene.

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche per la definizione dell'asset strategico e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alle Tipologie di investimento, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni appartenenti ad una o più Tipologie, nel rispetto dei limiti minimi e massimi sopra riportati.
Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

	Codice del portafoglio: CSTR16 **Valuta di denominazione:** Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nelle Schede Sintetiche Informazione Specifiche di ogni Tipologia di investimento. **Data di inizio operatività:** 08/02/2016 **Politica di distribuzione dei proventi:** per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche relativa a ciascuna*Tipologia di investimento*. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa. La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. **Finalità:** il portafoglio mira a conseguire un rendimento assoluto nel lungo termine in diverse condizioni di mercato, investendo in un portafoglio diversificato di OICR. ***Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa.*** **PROGRAMMA STOPLOSS** Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali. **Si avvisa l'investitore-contraente che l'adesione al servizio Programma Stop Loss può alterare le caratteristiche di rischiosità della presente proposta di investimento. Per l'illustrazione completa dei dati relativi al profilo di rischio, all'orizzonte temporale e agli scenari di rendimento del capitale investito si rinvia alla Scheda sintetica informazioni specifiche della presente prosposta di investimento appositamente realizzata prevedendo l'adesione al servizio Programma Stop Loss.**
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** Flessibile **Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Nessun benchmark di riferimento. In luogo del benchmark sono state individuate le seguenti misure di rischio: Misura di rischio ex ante: Volatilità massima prevista per la combinazione: 4% Misura di rischio ex post: Il portafoglio è di nuova istituzione, non è quindi disponibile una misura di rischio ex post
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Medio alto
Politica di	

investimento	**Tipologia di investimento:** Flessibile **Categoria:** Flessibili **Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il portafoglio investe in una selezione di fondi gestiti attraverso strategie cosiddette "alternative", in particolare di tipo market neutral, in cui il gestore può assumere posizioni lunghe (Long - in acquisto) su aspettattive rialziste e posizioni corte (Short - in vendita) su aspettative ribassiste o agire in maniera tattica per fini di copertura. L'esposizione netta al mercato (ossia la differenza tra le posizioni lunghe e le posizioni corte) ed il rischio sistematico legato ad una determinata asset class, sono pressochè nulle ("market neutral"), per cui si realizzeranno performance positive se le posizioni lunghe salgono più velocemente (o scendono meno velocemente) delle posizioni corte. **Aree geografiche/mercati di riferimento:** Il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro. **Categorie di emittenti:** Il portafoglio può investire in fondi che a loro volta investono in titoli emessi da governi o società, a piccola o grande capitalizzazione, senza restrizioni. **Derivati:** I fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione. Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	2.190%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.012%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

	E – Altri costi successivi al versamento i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alle Tipologie che possono essere incluse nel portafoglio. *I valori più alti individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie possono assumere nel portafoglio. Il costo di gestione è determinato in modo prudenziale in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.* *G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.* I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. ***Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.***
Descrizione dei costi	**Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente** **Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.** *Spese di emissione del contratto* l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso. *Costi di caricamento* Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il

costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

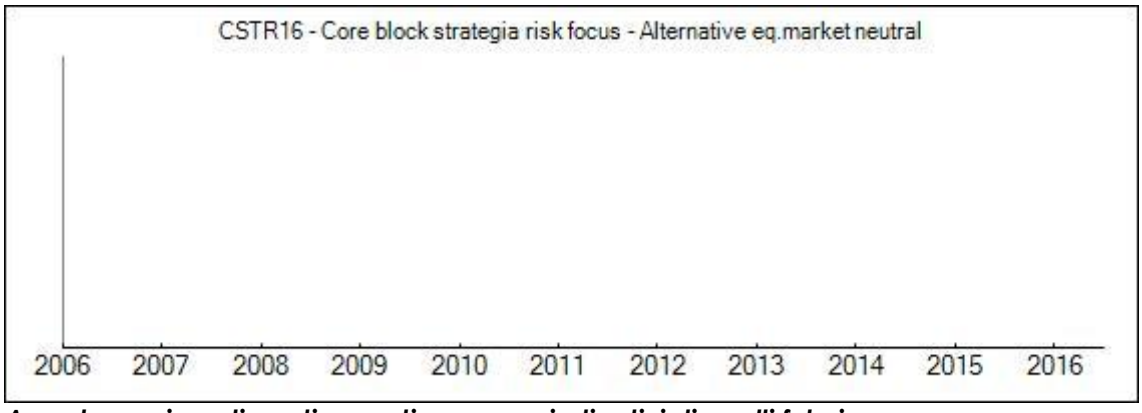
Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa
La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.
La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio
La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

Rendimento storico



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
-	-	-

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alle Tipologie di investimento che possono essere incluse nel portafoglio.
I Ter individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie di investimento possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

Retrocessioni ai distributori*	**Quota-parte retrocessa ai distributori** 79% **Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento	Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017

La proposta è offerta dal 08/02/2016

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Core block strategia risk focus - Alternative eq.market neutral con Stop Loss

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	**Core block strategia risk focus - Alternative eq.market neutral con Stop Loss**
Gestore	Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Altre informazioni	**I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono. L'attività di gestione dell'Impresa viene realizzata nell'ambito di un processo di monitoraggio del valore della polizza, teso a salvaguardarne il valore (servizio Programma Stop Loss).** Il portafoglio Core block strategia risk focus - Alternative eq.market neutral con Stop Loss può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati. L'investitore-contraente acquista il portafoglio aderendo al servizio Programma Stop Loss.

Tipologia di investimento	**Peso nel portafoglio***
Gamme di tipo Azionario , Gamme di Tipo Bilanciato , Gamme di Tipo Flessibile , Gamme di Tipo Liquidità , Gamme di Tipo Obbligazionario	Da un minimo di 0% fino ad un massimo di 100%

* La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata vengono comprese nella definizione di diversi limiti di investimento per il loro contributo al portafoglio in termini sia di azioni sia di obbligazioni, entrambe presenti nei fondi di queste tipologie. La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata si intendono a contenuto azionario per il 50% del portafoglio e a contenuto obbligazionario per il 50% del portafoglio.

Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Core block strategia risk focus - Alternative eq.market neutral con Stop Loss presenta la seguente allocazione per Tipologia di investimento :

Tipologia di investimento	**Peso nel portafoglio**
Tipologia Flessibile	100%

Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli dei Fondi esterni, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, dedicata alla Tipologia di investimento a cui ogni fondo appartiene.

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche per la definizione dell'asset strategico e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alle Tipologie di investimento, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni appartenenti ad una o più Tipologie, nel rispetto dei limiti minimi e massimi sopra riportati.
Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

Le caratteristiche di rischiosità del portafoglio, determinano un'elevata probabilità che, in caso di adesione al servizio Programma Stop loss, entro un arco di tempo di medio termine si realizzino le condizioni di attivazione dello stesso, tali per cui l'Impresa disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. L'adesione al servizio Programma Stop Loss potrebbe di conseguenza alterare le caratteristiche di rischiosità del portafoglio scelto dall'investitore-contraente.
Per maggiori informazioni relative al funzionamento del servizio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Generali.

LINEA LIQUIDITA'

I dati che seguono relativi alla Linea Liquidità sono calcolati su un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale). L'investitore contraente dovrà tuttavia tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità attraverso la presente proposta di investimento potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:
- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla *Tipologia di investimento monetario* ;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUI;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: CSTR16_SL

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nelle Schede Sintetiche Informazione Specifiche di ogni Tipologia di investimento.

Data di inizio operatività: 08/02/2016

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche relativa a ciascuna*Tipologia di investimento*. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%.

	Finalità: il portafoglio mira a conseguire un rendimento assoluto nel lungo termine in diverse condizioni di mercato, investendo in un portafoglio diversificato di OICR, che desidera altresì salvaguardare i capitali in fasi di repentini cali di mercato. ***Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa.***
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A obiettivo di rendimento/protetta **Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	2 anni Il dato rappresenta un orizzonte tecnico che definisce il tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione, all'investimento in Linea Liquidità.
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Medio alto Si fa presente all'investitore-contraente che successivamente all'attivazione del servizio Programma Stop Loss, dovrebbero essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale della Linea Liquidità, come meglio specificato nella sezione "Altre informazioni". **Scenari probabilistici dell'investimento finanziario** ***Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali)***

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali
Il rendimento è negativo	90.28%	86.70
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziare prive di rischio	0.14%	99.87
Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziare prive di rischio	3.13%	100.89
Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziare prive di rischio	6.45%	105.41

	Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario. Gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario fanno riferimento all'orizzonte tecnico, ossia al tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione all'investimento in Linea Liquidità.
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Flessibile **Categoria:** Flessibili **Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il portafoglio investe in una selezione di fondi gestiti attraverso strategie cosiddette "alternative", in particolare di tipo market neutral, in cui il gestore può assumere posizioni lunghe (Long - in acquisto) su aspettattive rialziste e posizioni corte (Short - in vendita) su aspettative ribassiste o agire in maniera tattica per fini di copertura. L'esposizione netta al mercato (ossia la differenza tra le posizioni lunghe e le posizioni corte) ed il rischio

	sistematico legato ad una determinata asset class, sono pressochè nulle ("market neutral"), per cui si realizzeranno performance positive se le posizioni lunghe salgono più velocemente (o scendono meno velocemente) delle posizioni corte. **Aree geografiche/mercati di riferimento:** Il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro. **Categorie di emittenti:** Il portafoglio può investire in fondi che a loro volta investono in titoli emessi da governi o società, a piccola o grande capitalizzazione, senza restrizioni. **Derivati:** I fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione. Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	**Orizzonte temporale d'investimento consigliato**
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	2.200%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.120%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

E – Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione al netto della componente definita "utilità attesa" (che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alle Tipologie che possono essere incluse nel portafoglio.
I valori più alti individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie possono assumere nel portatoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera

	conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti. *In questa voce vengono inoltre sommati i costi relativi al servizio "Programma Stop Loss".* *G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.* I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%. ***Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.***
Descrizione dei costi	**Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente** **Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.** *Spese di emissione del contratto* l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso. *Costi di caricamento* Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale. *Costi di switch* Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa
La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.
La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio
La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Costi relativi al servizio Programma Stop Loss
Il costo del predetto servizio è pari allo 0,01% su base annua (con il limite massimo di Euro 2 mensili) del controvalore del contratto, applicato e prelevato mensilmente dal numero delle quote possedute. Tale costo sarà applicato e prelevato fino a richiesta di revoca del servizio da parte dell'investitore-contraente.
Il predetto costo non sarà applicato nè prelevato per tutto il periodo in cui l'intero controvalore del contratto risulti investito nella *Linea Liquidità,* fino ad un eventuale successiva richiesta di switch da parte dell'investitore-contraente.
In tale periodo saranno invece applicati soltanto i costi di gestione relativi alla *Linea Liquidità* pari a 1.20% calcolati su base annua e prelevati mensilmente dal numero delle quote possedute.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

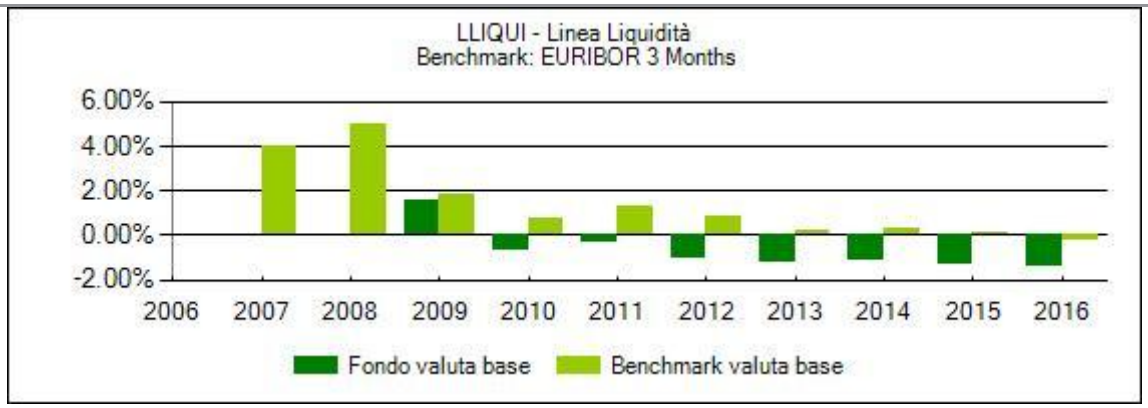
DATI PERIODICI

Rendimento storico

Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Ai fini della determinazione dei rendimenti non vengono considerati gli effetti della Linea Liquidità legata al servizio Programma Stop Loss.

Rendimento annuo della Linea Liquidità.



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
La performance della Linea riflette oneri sulla stessa gravanti e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
I dati di rendimento della Linea non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
-	-	-

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alle Tipologie di investimento che possono essere incluse nel portafoglio.
I Ter individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie di investimento possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori
79%

**Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta.
I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.
Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017
La proposta è offerta dal 08/02/2016

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Core block strategia risk focus - Alternative Long short variable

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Nome

Core block strategia risk focus - Alternative Long short variable

Gestore

Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Altre informazioni

I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.

Il portafoglio Core block strategia risk focus - Alternative Long short variable può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati.

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*
Gamme di tipo Azionario , Gamme di Tipo Bilanciato , Gamme di Tipo Flessibile , Gamme di Tipo Liquidità , Gamme di Tipo Obbligazionario	Da un minimo di 0% fino ad un massimo di 100%

* La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata vengono comprese nella definizione di diversi limiti di investimento per il loro contributo al portafoglio in termini sia di azioni sia di obbligazioni, entrambe presenti nei fondi di queste tipologie. La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata si intendono a contenuto azionario per il 50% del portafoglio e a contenuto obbligazionario per il 50% del portafoglio.

Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Core block strategia risk focus - Alternative Long short variable presenta la seguente allocazione per Tipologia di investimento :

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio
Tipologia Flessibile	100%

Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli dei Fondi esterni, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, dedicata alla Tipologia di investimento a cui ogni fondo appartiene.

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche per la definizione dell'asset strategico e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alle Tipologie di investimento, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni appartenenti ad una o più Tipologie, nel rispetto dei limiti minimi e massimi sopra riportati.
Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

	Codice del portafoglio: CSTR17 **Valuta di denominazione:** Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nelle Schede Sintetiche Informazione Specifiche di ogni Tipologia di investimento. **Data di inizio operatività:** 08/02/2016 **Politica di distribuzione dei proventi:** per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche relativa a ciascuna*Tipologia di investimento*. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa. La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. **Finalità:** il portafoglio mira a conseguire un rendimento assoluto nel lungo termine in diverse condizioni di mercato, investendo in un portafoglio diversificato di OICR. ***Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa.*** **PROGRAMMA STOPLOSS** Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali. **Si avvisa l'investitore-contraente che l'adesione al servizio Programma Stop Loss può alterare le caratteristiche di rischiosità della presente proposta di investimento. Per l'illustrazione completa dei dati relativi al profilo di rischio, all'orizzonte temporale e agli scenari di rendimento del capitale investito si rinvia alla Scheda sintetica informazioni specifiche della presente prosposta di investimento appositamente realizzata prevedendo l'adesione al servizio Programma Stop Loss.**
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** Flessibile **Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Nessun benchmark di riferimento. In luogo del benchmark sono state individuate le seguenti misure di rischio: Misura di rischio ex ante: Volatilità massima prevista per la combinazione: 6,5% Misura di rischio ex post: Il portafoglio è di nuova istituzione, non è quindi disponibile una misura di rischio ex post
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Medio alto
Politica di	

investimento

Tipologia di investimento: Flessibile
Categoria: Flessibili

Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:
Il portafoglio investe in una selezione di fondi gestiti attraverso strategie cosiddette "alternative", in particolare di tipo "Long/Short", in cui il gestore può assumere posizioni lunghe (Long - in acquisto) su aspettattive rialziste e posizioni corte (Short - in vendita) su aspettative ribassiste o agire in maniera tattica per fini di copertura. L'esposizione netta di portafoglio (ossia la differenza tra le posizioni lunghe e le posizioni corte) può variare in maniera opportunistica ("variable").

Aree geografiche/mercati di riferimento:
il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro.

Categorie di emittenti: Il portafoglio può investire in fondi che a loro volta investono in titoli emessi da governi o società, a piccola o grande capitalizzazione, senza restrizioni.

Derivati: i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione.

Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.

Garanzie

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.200%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	2.190%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.012%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

	E – Altri costi successivi al versamento i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alle Tipologie che possono essere incluse nel portafoglio. *I valori più alti individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie possono assumere nel portafoglio. Il costo di gestione è determinato in modo prudenziale in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.* *G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.* I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. ***Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.***
Descrizione dei costi	**Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente** **Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.** *Spese di emissione del contratto* l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso. *Costi di caricamento* Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in

polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

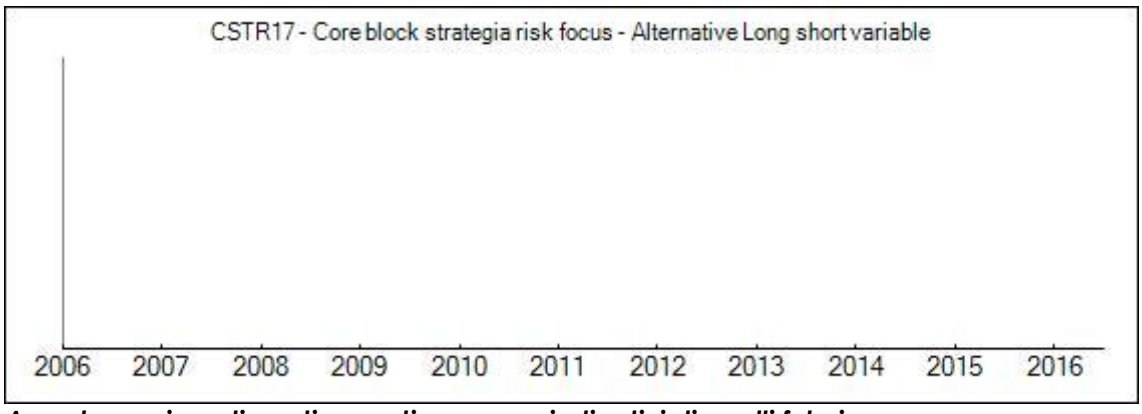
Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa
La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.20% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.
La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio
La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

Rendimento storico



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
-	-	-

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alle Tipologie di investimento che possono essere incluse nel portafoglio.
I Ter individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie di investimento possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

Retrocessioni ai

distributori*	**Quota-parte retrocessa ai distributori** 79% **Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento	Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017

La proposta è offerta dal 08/02/2016

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Core block strategia risk focus - Alternative Long short variable con Stop Loss

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Nome

Core block strategia risk focus - Alternative Long short variable con Stop Loss

Gestore

Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Altre informazioni

I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono. L'attività di gestione dell'Impresa viene realizzata nell'ambito di un processo di monitoraggio del valore della polizza, teso a salvaguardarne il valore (servizio Programma Stop Loss).

Il portafoglio Core block strategia risk focus - Alternative Long short variable con Stop Loss può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati.
L'investitore-contraente acquista il portafoglio aderendo al servizio Programma Stop Loss.

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*
Gamme di tipo Azionario , Gamme di Tipo Bilanciato , Gamme di Tipo Flessibile , Gamme di Tipo Liquidità , Gamme di Tipo Obbligazionario	Da un minimo di 0% fino ad un massimo di 100%

* La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata vengono comprese nella definizione di diversi limiti di investimento per il loro contributo al portafoglio in termini sia di azioni sia di obbligazioni, entrambe presenti nei fondi di queste tipologie. La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata si intendono a contenuto azionario per il 50% del portafoglio e a contenuto obbligazionario per il 50% del portafoglio.

Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Core block strategia risk focus - Alternative Long short variable con Stop Loss presenta la seguente allocazione per Tipologia di investimento :

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio
Tipologia Flessibile	100%

Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli dei Fondi esterni, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, dedicata alla Tipologia di investimento a cui ogni fondo appartiene.

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche per la definizione dell'asset strategico e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alle Tipologie di investimento, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni appartenenti ad una o più Tipologie, nel rispetto dei limiti minimi e massimi sopra riportati.
Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

Le caratteristiche di rischiosità del portafoglio, determinano un'elevata probabilità che, in caso di adesione al servizio Programma Stop loss, entro un arco di tempo di medio termine si realizzino le condizioni di attivazione dello stesso, tali per cui l'Impresa disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. L'adesione al servizio Programma Stop Loss potrebbe di conseguenza alterare le caratteristiche di rischiosità del portafoglio scelto dall'investitore-contraente.
Per maggiori informazioni relative al funzionamento del servizio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Generali.

LINEA LIQUIDITA'

I dati che seguono relativi alla Linea Liquidità sono calcolati su un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale). L'investitore contraente dovrà tuttavia tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità attraverso la presente proposta di investimento potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:
- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla *Tipologia di investimento monetario* ;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUI;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: CSTR17_SL

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nelle Schede Sintetiche Informazione Specifiche di ogni Tipologia di investimento.

Data di inizio operatività: 08/02/2016

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche relativa a ciascuna*Tipologia di investimento*. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%.

	Finalità: il portafoglio mira a conseguire un rendimento assoluto nel lungo termine in diverse condizioni di mercato, investendo in un portafoglio diversificato di OICR, che desidera altresì salvaguardare i capitali in fasi di repentini cali di mercato. ***Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa.***
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A obiettivo di rendimento/protetta **Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	2 anni Il dato rappresenta un orizzonte tecnico che definisce il tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione, all'investimento in Linea Liquidità.
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Medio alto Si fa presente all'investitore-contraente che successivamente all'attivazione del servizio Programma Stop Loss, dovrebbero essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale della Linea Liquidità, come meglio specificato nella sezione "Altre informazioni". **Scenari probabilistici dell'investimento finanziario** ***Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali)***

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali
Il rendimento è negativo	90.28%	86.70
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziare prive di rischio	0.14%	99.87
Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziare prive di rischio	3.13%	100.89
Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziare prive di rischio	6.45%	105.41

	Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario. Gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario fanno riferimento all'orizzonte tecnico, ossia al tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione all'investimento in Linea Liquidità.
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Flessibile **Categoria:** Flessibili **Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il portafoglio investe in una selezione di fondi gestiti attraverso strategie cosiddette "alternative", in particolare di tipo "Long/Short", in cui il gestore può assumere posizioni lunghe (Long - in acquisto) su aspettattive rialziste e posizioni corte (Short - in vendita) su aspettative ribassiste o agire in maniera tattica per fini di copertura. L'esposizione netta di portafoglio (ossia la differenza tra le posizioni lunghe e le posizioni corte) può variare in

maniera opportunistica ("variable").

Aree geografiche/mercati di riferimento:
il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro.

Categorie di emittenti: Il portafoglio può investire in fondi che a loro volta investono in titoli emessi da governi o società, a piccola o grande capitalizzazione, senza restrizioni.

Derivati: I fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione.

Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.

Garanzie

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.200%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	2.200%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.120%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

E – Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione al netto della componente definita "utilità attesa" (che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alle Tipologie che possono essere incluse nel portafoglio.
I valori più alti individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie possono assumere nel portatoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e

	massimi per Tipologia di investimento sopra definiti. *In questa voce vengono inoltre sommati i costi relativi al servizio "Programma Stop Loss".* *G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.* I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%. ***Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.***
Descrizione dei costi	**Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente** **Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.** *Spese di emissione del contratto* l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso. *Costi di caricamento* Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale. *Costi di switch* Non previsti. **Oneri addebitati al portafoglio**

Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa
La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.20% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.
La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio
La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Costi relativi al servizio Programma Stop Loss
Il costo del predetto servizio è pari allo 0,01% su base annua (con il limite massimo di Euro 2 mensili) del controvalore del contratto, applicato e prelevato mensilmente dal numero delle quote possedute. Tale costo sarà applicato e prelevato fino a richiesta di revoca del servizio da parte dell'investitore-contraente.
Il predetto costo non sarà applicato nè prelevato per tutto il periodo in cui l'intero controvalore del contratto risulti investito nella *Linea Liquidità,* fino ad un eventuale successiva richiesta di switch da parte dell'investitore-contraente.
In tale periodo saranno invece applicati soltanto i costi di gestione relativi alla *Linea Liquidità* pari a 1.20% calcolati su base annua e prelevati mensilmente dal numero delle quote possedute.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

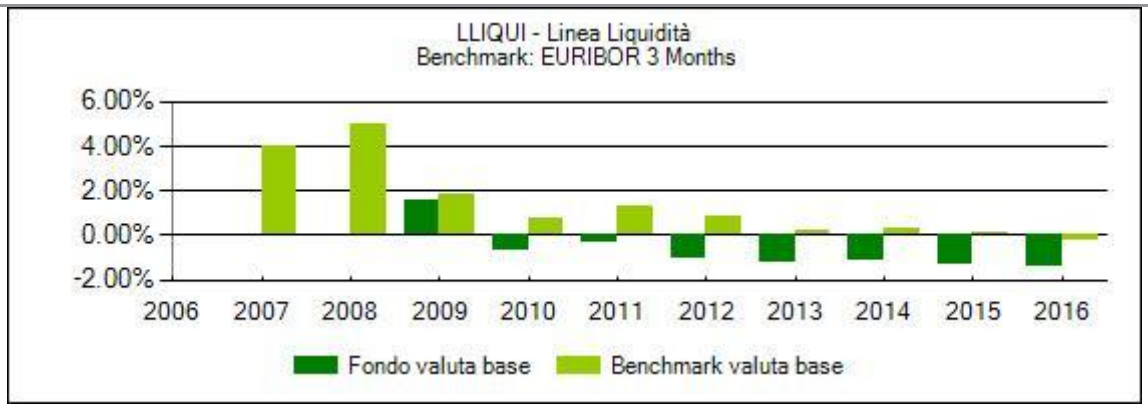
DATI PERIODICI

Rendimento storico

Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Ai fini della determinazione dei rendimenti non vengono considerati gli effetti della Linea Liquidità legata al servizio Programma Stop Loss.

Rendimento annuo della Linea Liquidità.



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
La performance della Linea riflette oneri sulla stessa gravanti e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
I dati di rendimento della Linea non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
-	-	-

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alle Tipologie di investimento che possono essere incluse nel portafoglio.
I Ter individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie di investimento possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori
79%

**Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta.
I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.
Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017
La proposta è offerta dal 08/02/2016

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Core block strategia risk focus - Alternative Multi strategy

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Nome

Core block strategia risk focus - Alternative Multi strategy

Gestore

Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Altre informazioni

I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.

Il portafoglio Core block strategia risk focus - Alternative Multi strategy può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati.

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*
Gamme di tipo Azionario , Gamme di Tipo Bilanciato , Gamme di Tipo Flessibile , Gamme di Tipo Liquidità , Gamme di Tipo Obbligazionario	Da un minimo di 0% fino ad un massimo di 100%

* La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata vengono comprese nella definizione di diversi limiti di investimento per il loro contributo al portafoglio in termini sia di azioni sia di obbligazioni, entrambe presenti nei fondi di queste tipologie. La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata si intendono a contenuto azionario per il 50% del portafoglio e a contenuto obbligazionario per il 50% del portafoglio.

Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Core block strategia risk focus - Alternative Multi strategy presenta la seguente allocazione per Tipologia di investimento :

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio
Tipologia Flessibile	85%
Tipologia Bilanciato	8%
Tipologia Obbligazionario	7%

Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli dei Fondi esterni, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, dedicata alla Tipologia di investimento a cui ogni fondo appartiene.

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche per la definizione dell'asset strategico e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alle Tipologie di investimento, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni appartenenti ad una o più Tipologie, nel rispetto dei limiti minimi e massimi sopra riportati.
Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

	Codice del portafoglio: CSTR18 **Valuta di denominazione:** Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nelle Schede Sintetiche Informazione Specifiche di ogni Tipologia di investimento. **Data di inizio operatività:** 08/02/2016 **Politica di distribuzione dei proventi:** per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche relativa a ciascuna*Tipologia di investimento*. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa. La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. **Finalità:** il portafoglio mira a conseguire un rendimento assoluto nel lungo termine in diverse condizioni di mercato, investendo in un portafoglio diversificato di OICR. ***Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa.*** **PROGRAMMA STOPLOSS** Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali. **Si avvisa l'investitore-contraente che l'adesione al servizio Programma Stop Loss può alterare le caratteristiche di rischiosità della presente proposta di investimento. Per l'illustrazione completa dei dati relativi al profilo di rischio, all'orizzonte temporale e agli scenari di rendimento del capitale investito si rinvia alla Scheda sintetica informazioni specifiche della presente prosposta di investimento appositamente realizzata prevedendo l'adesione al servizio Programma Stop Loss.**
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** Flessibile **Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Nessun benchmark di riferimento. In luogo del benchmark sono state individuate le seguenti misure di rischio: Misura di rischio ex ante: Volatilità massima prevista per la combinazione: 5% Misura di rischio ex post: Il portafoglio è di nuova istituzione, non è quindi disponibile una misura di rischio ex post
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Medio alto

Politica di investimento

Tipologia di investimento: Flessibile
Categoria: Flessibili

Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:
Il portafoglio investe in una selezione di fondi gestiti attraverso diverse strategie cosiddette "alternative-Multi strategy", che hanno l'obiettivo di diversificare e ridurre la volatilità del portafoglio. Di solito tutte le strategie sono gestite all'interno dalla società ma affidate a vari gestori per permette di sfruttare le varie expertices e ridurre la direzionalità legata ad una sola asset class o strategia. Tra quelle più comunemente adottate troviamo ad esempio le strategie Fixed Income Arbitrage (operano sfruttando le inefficienze sul mercato obbligazionario), Event Driven (legate a corporate actions), Global Macro (si basano su variabili macroeconomiche), Market Neutral (cercano di ridurre il rischio sistematico legato ad una determinata asset class), ecc.

Aree geografiche/mercati di riferimento:
Il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro.

Categorie di emittenti: Il portafoglio può investire in fondi che a loro volta investono in titoli emessi da governi o società, a piccola o grande capitalizzazione, senza restrizioni.

Derivati: I fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione.

Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.

Garanzie

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	2.190%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.012%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	

L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%

E – Altri costi successivi al versamento i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alle Tipologie che possono essere incluse nel portafoglio.
I valori più alti individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie possono assumere nel portafoglio. Il costo di gestione è determinato in modo prudenziale in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei costi

Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione del contratto
l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso.

Costi di caricamento
Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.

Costo delle coperture assicurative previste dal contratto
Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto.

Costi per riscatto
Penalità di riscatto
La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto

Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

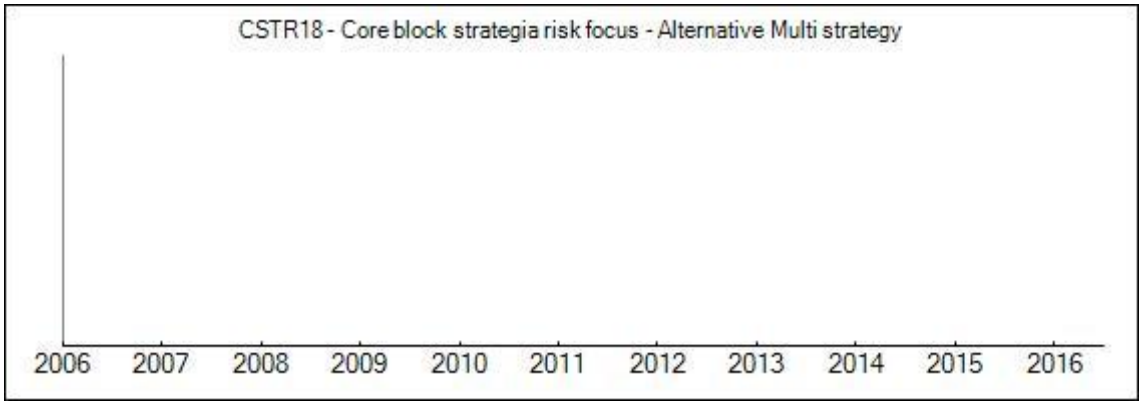
Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa
La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.
La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio
La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

Rendimento storico



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
-	-	-

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alle Tipologie di investimento che possono essere incluse nel portafoglio.
I Ter individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie di investimento possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che

	potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.
Retrocessioni ai distributori*	**Quota-parte retrocessa ai distributori** 79% **Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento	Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017

La proposta è offerta dal 08/02/2016

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Core block strategia risk focus - Alternative Multi strategy con Stop Loss

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Nome

Core block strategia risk focus - Alternative Multi strategy con Stop Loss

Gestore

Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Altre informazioni

I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono. L'attività di gestione dell'Impresa viene realizzata nell'ambito di un processo di monitoraggio del valore della polizza, teso a salvaguardarne il valore (servizio Programma Stop Loss).

Il portafoglio Core block strategia risk focus - Alternative Multi strategy con Stop Loss può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati.
L'investitore-contraente acquista il portafoglio aderendo al servizio Programma Stop Loss.

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*
Gamme di tipo Azionario , Gamme di Tipo Bilanciato , Gamme di Tipo Flessibile , Gamme di Tipo Liquidità , Gamme di Tipo Obbligazionario	Da un minimo di 0% fino ad un massimo di 100%

* La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata vengono comprese nella definizione di diversi limiti di investimento per il loro contributo al portafoglio in termini sia di azioni sia di obbligazioni, entrambe presenti nei fondi di queste tipologie. La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata si intendono a contenuto azionario per il 50% del portafoglio e a contenuto obbligazionario per il 50% del portafoglio.

Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Core block strategia risk focus - Alternative Multi strategy con Stop Loss presenta la seguente allocazione per Tipologia di investimento :

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio
Tipologia Flessibile	85%
Tipologia Bilanciato	8%
Tipologia Obbligazionario	7%

Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli dei Fondi esterni, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, dedicata alla Tipologia di investimento a cui ogni fondo appartiene.

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche per la definizione dell'asset strategico e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alle Tipologie di investimento, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni appartenenti ad una o più Tipologie, nel rispetto dei limiti minimi e massimi sopra riportati.
Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

Le caratteristiche di rischiosità del portafoglio, determinano un'elevata probabilità che, in caso di adesione al servizio Programma Stop loss, entro un arco di tempo di medio termine si realizzino le condizioni di attivazione dello stesso, tali per cui l'Impresa disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. L'adesione al servizio Programma Stop Loss potrebbe di conseguenza alterare le caratteristiche di rischiosità del portafoglio scelto dall'investitore-contraente.
Per maggiori informazioni relative al funzionamento del servizio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Generali.

LINEA LIQUIDITA'

I dati che seguono relativi alla Linea Liquidità sono calcolati su un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale). L'investitore contraente dovrà tuttavia tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità attraverso la presente proposta di investimento potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:
- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla *Tipologia di investimento monetario* ;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUI;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: CSTR18_SL

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nelle Schede Sintetiche Informazione Specifiche di ogni Tipologia di investimento.

Data di inizio operatività: 08/02/2016

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche relativa a ciascuna*Tipologia di investimento*. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul

	valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%. **Finalità:** il portafoglio mira a conseguire un rendimento assoluto nel lungo termine in diverse condizioni di mercato, investendo in un portafoglio diversificato di OICR, che desidera altresì salvaguardare i capitali in fasi di repentini cali di mercato. ***Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa.***
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A obiettivo di rendimento/protetta **Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	2 anni Il dato rappresenta un orizzonte tecnico che definisce il tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione, all'investimento in Linea Liquidità.
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Medio alto Si fa presente all'investitore-contraente che successivamente all'attivazione del servizio Programma Stop Loss, dovrebbero essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale della Linea Liquidità, come meglio specificato nella sezione "Altre informazioni". **Scenari probabilistici dell'investimento finanziario** ***Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali)***

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali
Il rendimento è negativo	90.28%	86.70
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziare prive di rischio	0.14%	99.87
Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziare prive di rischio	3.13%	100.89
Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziare prive di rischio	6.45%	105.41

	Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario. Gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario fanno riferimento all'orizzonte tecnico, ossia al tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione all'investimento in Linea Liquidità.
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Flessibile **Categoria:** Flessibili **Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il portafoglio investe in una selezione di fondi gestiti attraverso diverse strategie cosiddette "alternative-Multi strategy", che hanno l'obiettivo di diversificare e ridurre la volatilità del portafoglio. Di solito tutte le strategie sono gestite all'interno dalla società ma affidate a

vari gestori per permette di sfruttare le varie expertices e ridurre la direzionalità legata ad una sola asset class o strategia. Tra quelle più comunemente adottate troviamo ad esempio le strategie Fixed Income Arbitrage (operano sfruttando le inefficienze sul mercato obbligazionario), Event Driven (legate a corporate actions), Global Macro (si basano su variabili macroeconomiche), Market Neutral (cercano di ridurre il rischio sistematico legato ad una determinata asset class), ecc.

Aree geografiche/mercati di riferimento:
Il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro.

Categorie di emittenti: Il portafoglio può investire in fondi che a loro volta investono in titoli emessi da governi o società, a piccola o grande capitalizzazione, senza restrizioni.

Derivati: I fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione.

Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.

Garanzie

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	2.200%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.120%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

E – Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione al netto della componente definita "utilità attesa" (che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alle Tipologie che possono essere incluse

	nel portafoglio. *I valori più alti individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie possono assumere nel portatoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.* *In questa voce vengono inoltre sommati i costi relativi al servizio "Programma Stop Loss".* *G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.* I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%. ***Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.***
Descrizione dei costi	**Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente** **Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.** *Spese di emissione del contratto* l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso. *Costi di caricamento* Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa
La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.
La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

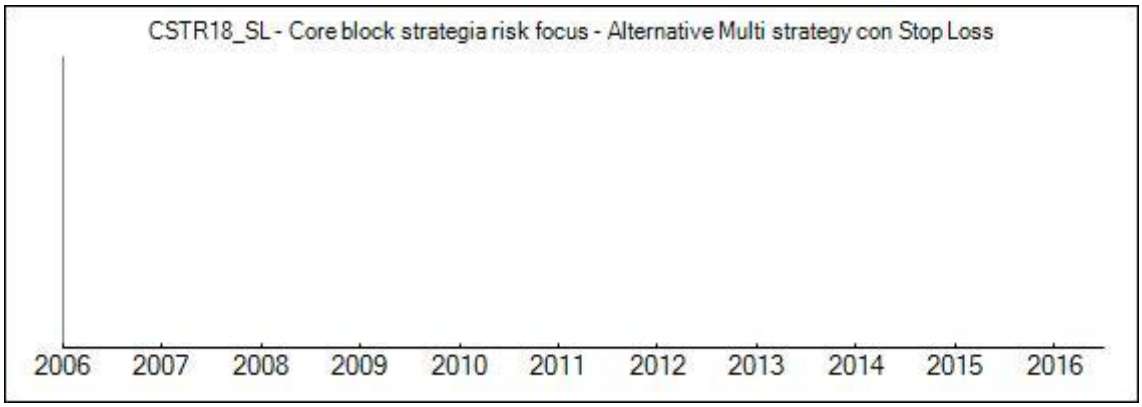
Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio
La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Costi relativi al servizio Programma Stop Loss
Il costo del predetto servizio è pari allo 0,01% su base annua (con il limite massimo di Euro 2 mensili) del controvalore del contratto, applicato e prelevato mensilmente dal numero delle quote possedute. Tale costo sarà applicato e prelevato fino a richiesta di revoca del servizio da parte dell'investitore-contraente.
Il predetto costo non sarà applicato nè prelevato per tutto il periodo in cui l'intero controvalore del contratto risulti investito nella *Linea Liquidità,* fino ad un eventuale successiva richiesta di switch da parte dell'investitore-contraente.
In tale periodo saranno invece applicati soltanto i costi di gestione relativi alla *Linea Liquidità* pari a 1.20% calcolati su base annua e prelevati mensilmente dal numero delle quote possedute.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

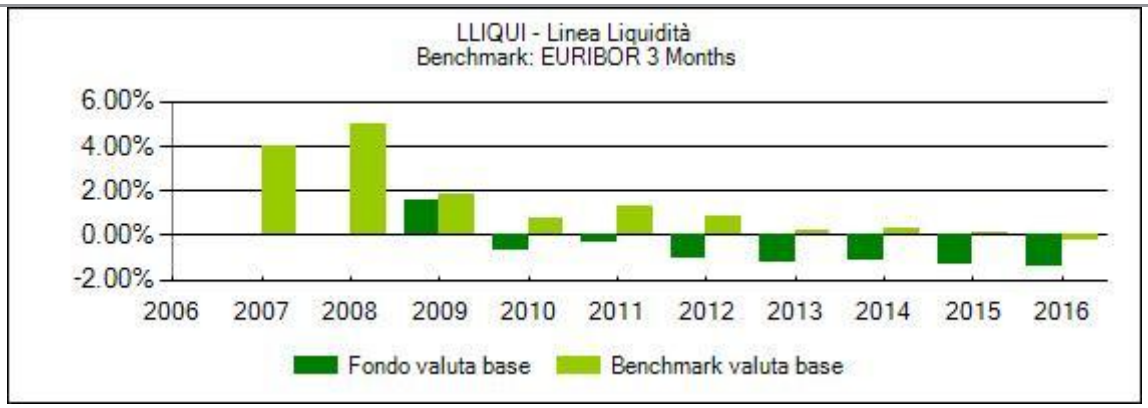
Rendimento storico



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Ai fini della determinazione dei rendimenti non vengono considerati gli effetti della Linea Liquidità legata al servizio Programma Stop Loss.

Rendimento annuo della Linea Liquidità.



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
La performance della Linea riflette oneri sulla stessa gravanti e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
I dati di rendimento della Linea non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
-	-	-

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alle Tipologie di investimento che possono essere incluse nel portafoglio.
I Ter individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie di investimento possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori
79%

**Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta.
I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.
Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017
La proposta è offerta dal 08/02/2016

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato
Erik Stattin

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Core block strategia - Balanced Aggressive

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Nome

Core block strategia - Balanced Aggressive

Gestore

Il portafoglio è gestito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Altre informazioni

I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.

Il portafoglio Core block strategia - Balanced Aggressive può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati.

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*
Gamme di tipo Azionario , Gamme di Tipo Bilanciato , Gamme di Tipo Flessibile	In termini di contenuto azionario: min. 50%, max. 100%
Gamme di tipo Bilanciato , Gamme di Tipo Flessibile , Gamme di Tipo Liquidità , Gamme di Tipo Obbligazionario	in termini di contenuto obbligazionario e monetario: min. 0%, max. 50%

* La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata vengono comprese nella definizione di diversi limiti di investimento per il loro contributo al portafoglio in termini sia di azioni sia di obbligazioni, entrambe presenti nei fondi di queste tipologie. La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata si intendono a contenuto azionario per il 50% del portafoglio e a contenuto obbligazionario per il 50% del portafoglio.

Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Core block strategia - Balanced Aggressive presenta la seguente allocazione per Tipologia di investimento :

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio
Tipologia Azionario	65%
Tipologia Bilanciato	20%
Tipologia Obbligazionario	15%

Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli dei Fondi esterni, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, dedicata alla Tipologia di investimento a cui ogni fondo appartiene.

La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche per la definizione dell'asset strategico e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alle Tipologie di investimento, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni appartenenti ad una o più Tipologie, nel rispetto dei limiti minimi e massimi sopra riportati.
Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: CSTR19

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nelle Schede Sintetiche Informazione Specifiche di ogni Tipologia di investimento.

Data di inizio operatività: 12/07/2016

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche relativa a ciascuna*Tipologia di investimento*. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio bilanciato azionario ad elevata componente di rischio.

Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa.

PROGRAMMA STOPLOSS

Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.

Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio Programma Stop Loss tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale Programma stop loss, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:
- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla
  Tipologia di investimento monetario;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non
  predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;

	- Codice: LLIQUI; - Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute; - data di inizio operatività della linea: 30/04/2008; - I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A benchmark Stile di Gestione Attivo **Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe. **Benchmark di riferimento:** 75% MSCI World 25% Bar Cap Eur Aggregate 5-7 Yr TR euro
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Alto **Scostamento dal benchmark:** Significativo
Politica di investimento	**Tipologia di investimento:** Bilanciato **Categoria:** Bilanciati-azionari **Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:** il portafoglio è di tipo bilanciato-azionario.Investe tra un minimo del 50% e un massimo del 100% in fondi che a loro volta investono in un portafoglio di titoli azionari e strumenti finanziari collegati alle azioni. La restante parte viene investita in fondi che a loro volta investono in titoli di debito, depositi rimborsabili su richiesta con durata non superiore a 12 mesi e certificati su tassi d'interesse. Il contenuto obbligazionario del portafoglio può variare tra un minimo dello 0% e un massimo del 50% del portafoglio. La potenziale esposizione fino al 100% in strumenti finanziari azionari, qualifica il portafoglio bilanciato aggressivo. **Aree geografiche/mercati di riferimento:** il portafoglio può investire in fondi che a loro volta investono in titoli di tutte le aree geografiche, senza restrizioni. **Categorie di emittenti:** per la composizione del portafoglio vengono selezionati fondi che investono in titoli emessi da governi o società sia a piccola che a grande capitalizzazione. **Derivati:** alcuni fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di una efficiente gestione. Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è***

	la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
Tabella dell'investimento finanziario	***La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale: quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.***

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.400%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	2.190%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.000%	0.020%
H	Spese di emissione	0.240%	0.012%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.760%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.760%	

E – Altri costi successivi al versamento i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alle Tipologie che possono essere incluse nel portafoglio.
I valori più alti individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie possono assumere nel portafoglio. Il costo di gestione è determinato in modo prudenziale in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

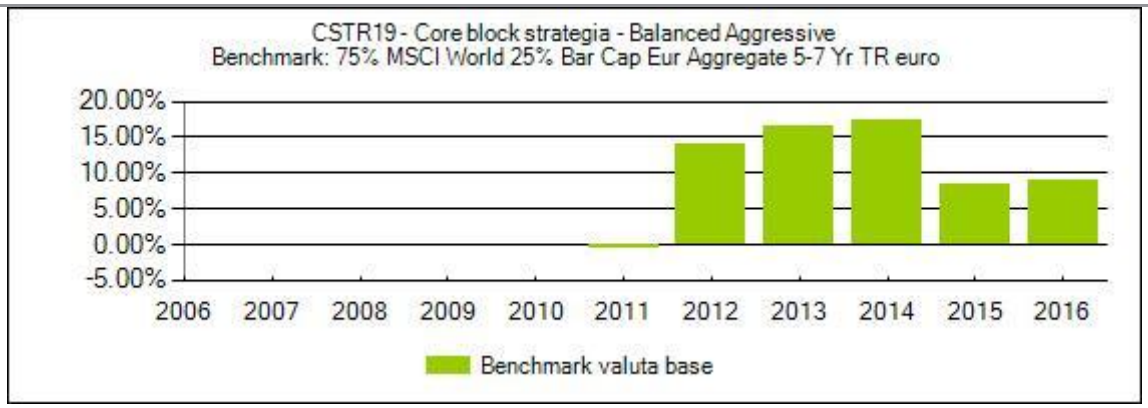
G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei costi	**Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente**

	Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione. *Spese di emissione del contratto* l'Impresa preleva dal premio unico iniziale un costo fisso pari a Euro 60. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso. *Costi di caricamento* Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato. *Costo delle coperture assicurative previste dal contratto* Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. *Costi per riscatto* Penalità di riscatto La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto Tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale. *Costi di switch* Non previsti. **Oneri addebitati al portafoglio** *Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa* La commissione per *l'Attività di gestione* effettuata dall'Impresa è pari a 2.40% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. *Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio* La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	
Rendimento storico	



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa.La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio.
I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
-	-	-

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alle Tipologie di investimento che possono essere incluse nel portafoglio.
I Ter individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie di investimento possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori
79%

**Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta.
I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.oldmutualwealth.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Avvertenza: La scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2017
La proposta è offerta dal 12/07/2016

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonchè della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore delegato

Erik Stattin

CORE UNIT

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche di ciascuna proposta d'investimento disponibile.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	**Linea Plan 100 (A)** Fondo interno assicurativo di diritto italiano non armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.
Gestore	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Altre informazioni	**Codice della proposta di investimento:** PL100A **Valuta di denominazione:** Euro **Data di istituzione/inizio operatività:** 23/02/2017 **Politica di distribuzione dei proventi:** i proventi restano attribuiti al patrimonio del fondo. La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25.000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C. **Finalità dell'investimento finanziario** Il fondo mira ad ottenere un graduale incremento del capitale investito mediante una gestione flessibile senza vincoli predeterminati in ordine agli strumenti finanziari in cui investire. **PROGRAMMA STOPLOSS** Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale *Programma Stop Loss*. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali. **Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio *Programma Stop Loss* tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale *Programma Stop Loss*, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.** La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi: - è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni armonizzati appartenenti alla *Tipologia di investimento monetario*; - l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo; - Grado di rischio: Basso; - Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;

	- Codice: LLIQUI; - Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute; - data di inizio operatività della linea: 30/04/2008; - I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposi to e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** Flessibile. **Obiettivo della gestione:** il fondo si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati relativamente alle classi di investimento in cui investire, ma con limite di VAR (Value At Risk) a 1 anno del 34% (livello di confidenza del 95%). Il VAR (Value at risk) è una misura statistica che definisce al 95% di probabilità la perdita massima conseguibile su un orizzonte temporale di 1 anno. Più alto è il VAR, maggiore sarà la perdita probabilistica potenziale e quindi la rischiosità dell'investimento. La flessibilità della gestione non consente di individuare un indice rappresentativo dello stile gestionale adottato (nessun benchmark di riferimento). In suo luogo è stata individuata le seguenti misure di rischio: Misura ex ante: Volatilità media annua attesa dichiarata 21% Misura ex post: Volatilità a 3 anni annualizzata(se non disponibile ad un anno): n.d.
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	In funzione delle caratteristiche del fondo interno, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** l'investimento nel fondo comporta un grado di rischio Alto. **Scostamento dal benchmark:** non previsto.
Politica di investimento	**Categoria:** Flessibile. **Principali strumenti finanziari** Il fondo investe, al fine di una efficiente composizione del portafoglio, principalmente in OICR (di qualsiasi asset class), in titoli obbligazionari, azioni, ETF (di qualsiasi asset class). L'investimento in certificati di deposito e depositi bancari è residuale. Il fondo non preclude l'utilizzo di valute diverse dall'Euro. Per quanto concerne gli investimenti in divisa diversa dall'Euro è prevista una esposizione al mercato valutario. **Aree geografiche/mercati di riferimento** Tutte le aree geografiche. Tutti i settori economici. **Categorie Emittenti** Per gli OICR non sussistono limiti con riferimento all'emittente. Per la componente azionaria, emittenti di qualsiasi tipologia e capitalizzazione, operanti in qualsiasi area geografica. La componente obbligazionaria è rappresentata da titoli emessi da emittenti sovrani, organismi internazionali ed emittenti societari emessi o garantiti da Stati appartenenti alla zona A, ai sensi della Direttiva 89/647/CEE, da enti locali o da enti pubblici di Stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più Stati, ovvero da soggetti residenti nei predetti Stati membri. **Derivati** Possono essere utilizzati strumenti finanziari derivati ai soli scopi di copertura dei rischi di portafoglio nonché di gestione efficace del portafoglio, al fine di raggiungere gli obiettivi di remunerazione del fondo. L'utilizzo degli strumenti derivati è coerente con il grado di rischio del fondo.

	L'utilizzo degli strumenti derivati non muta il livello di rischio indicato ed in ogni caso, l'incremento medesimo, deve essere equivalente a quello ottenibile operando direttamente sugli attivi sottostanti secondo un'equilibrata e prudente gestione del portafoglio. Gli strumenti derivati non sono mai utilizzati a fini speculativi.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il *capitale nominale*: quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il *capitale investito*.
I dati rappresentati in tabella sono calcolati con riferimento ad un contratto con premio unico pari a Euro 25.000 (premio minimo iniziale) e Classe di sottoscrizione C.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione		2,600%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento		0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,020%
H	Spese di emissione	0,240%	0,012%
Componenti dell'investimento finanziario			
I	Premio versato	100,000%	
L = I - (G+H)	Capitale nominale	99,760%	
M = L - (A+C+D-F)	Capitale investito	99,760%	

B - Commissioni di gestione. Il dato indicato rappresenta le commissioni di gestione del fondo interno al lordo delle utilità che l'Impresa si impegna a retrocedere all'investitore contraente, come indicato nel Regolamento dei fondi interni.
G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei costi

Oneri a carico del sottoscrittore-contraente

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe di sottoscrizione C in quanto più costosa rispetto alla Classe di Sottoscrizione T, per cui la presente proposta di investimento è altresì sottoscrivibile. Per l'evidenza degli oneri relativi alla

Classe di Sottoscrizione T, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione del contratto
Euro 60 prelevati dal premio unico iniziale. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso.

Costi di caricamento
Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.

Costo per le coperture assicurative
Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto.

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

Penalità di riscatto
La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto:
tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al fondo interno

a. Le commissioni di gestione sono calcolate quotidianamente sulla base del patrimonio netto del fondo interno di Classe A collegato al contratto e contestualmente imputate nello stesso; il prelievo delle suddette commissioni viene effettuato mensilmente dalle disponibilità del relativo fondo interno.
Le commissioni di gestione sono pari alle seguenti percentuali del patrimonio medio annuo del fondo interno di Classe A:

Linea Plan 100 (A) - Classe A: 2,60%

Ferme restando le commissioni di gestione, sono a carico del fondo interno anche i seguenti oneri diretti, previsti dal Regolamento del fondo interno:
- spese di verifica e di revisione del fondo;
- spese di amministrazione e custodia titoli;
- oneri di intermediazione inerenti alla compravendita di valori mobiliari;
- spese e commissioni bancarie dirette inerenti le operazioni sulla disponibilità del fondo;
- spese per bolli;
- spese di pubblicazione del valore delle quote.
- eventuali commissioni di ingresso/sottoscrizione, uscita/rimborso e/o eventuali oneri di conversione calcolati e percepiti dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR).

b. *commissioni di incentivo (o di performance)*
Sui fondi interni non è prelevata alcuna commissione di incentivo (o di performance).

c. *costi degli OICR sottostanti al fondo interno*
Il fondo interno può investire più del 10% in quote di altri OICR (c.d. OICR target).

	Ciò comporta l'esistenza di oneri indiretti, cioè oneri che gravano sul patrimonio degli OICR target in cui il fondo interno investe. Si riportano di seguito le principali tipologie di oneri indiretti: - la commissione di gestione percepita dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR): percentuale massima del 2,80%; - l'eventuale commissione di performance variabile calcolata e percepita dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR).

Si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale

DATI PERIODICI

Rendimento storico	Il fondo è di nuova istituzione e non è quindi possibile rappresentarne il rendimento storico.
Total Expense Ratio (TER)	**Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio** **2014** **2015** **2016** n.d. n.d. n.d.
Retrocessioni ai distributori	**Quota-parte retrocessa ai distributori sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento** 79%* ** dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento	Il valore unitario della quota del fondo interno, al netto degli oneri a carico del fondo stesso, è determinato in base ai valori di mercato delle attività e calcolato quotidianamente il secondo giorno lavorativo (c.d. giorno di calcolo) successivo al *giorno di riferimento*. Il valore della quota è pubblicato sul sito www.oldmutualwealth.it e sul quotidiano "MF - Milano Finanza" il giorno lavorativo successivo a quello di calcolo, con la dicitura "Linea Plan 100 (A)".

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30 marzo 2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dall'1 aprile 2017

Il fondo interno Linea Plan 100 (A) è offerto dal 23 febbraio 2017

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore Delegato
Erik Stattin

CORE UNIT

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche di ciascuna proposta d'investimento disponibile.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	**Linea Plan 100 (B)** Fondo interno assicurativo di diritto italiano non armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.
Gestore	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Altre informazioni	**Codice della proposta di investimento:** PL100B **Valuta di denominazione:** Euro **Data di istituzione/inizio operatività:** 23/02/2017 **Politica di distribuzione dei proventi:** i proventi restano attribuiti al patrimonio del fondo. La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25.000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione B. **Finalità dell'investimento finanziario** Il fondo mira ad ottenere un graduale incremento del capitale investito mediante una gestione flessibile senza vincoli predeterminati in ordine agli strumenti finanziari in cui investire. **PROGRAMMA STOPLOSS** Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale *Programma Stop Loss*. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali. **Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio *Programma Stop Loss* tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale *Programma Stop Loss*, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.** La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi: - è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni armonizzati appartenenti alla *Tipologia di investimento Monetario*; - l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo; - Grado di rischio: Basso; - Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni; - Codice: LLIQUI;

	- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute; - data di inizio operatività della linea: 30/04/2008; - I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposi to e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** Flessibile. **Obiettivo della gestione:** il fondo si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati relativamente alle classi di investimento in cui investire, ma con limite di VAR (Value At Risk) a 1 anno del 34% (livello di confidenza del 95%). Il VAR (Value at risk) è una misura statistica che definisce al 95% di probabilità la perdita massima conseguibile su un orizzonte temporale di 1 anno. Più alto è il VAR, maggiore sarà la perdita probabilistica potenziale e quindi la rischiosità dell'investimento. La flessibilità della gestione non consente di individuare un indice rappresentativo dello stile gestionale adottato (nessun benchmark di riferimento). In suo luogo è stata individuata le seguenti misure di rischio: Misura ex ante: Volatilità media annua attesa dichiarata 21% Misura ex post: Volatilità a 3 anni annualizzata(se non disponibile ad un anno): n.d.
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	In funzione delle caratteristiche del fondo interno, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** l'investimento nel fondo comporta un grado di rischio Alto. **Scostamento dal benchmark:** non previsto.
Politica di investimento	**Categoria:** Flessibile. **Principali strumenti finanziari** Il fondo investe, al fine di una efficiente composizione del portafoglio, principalmente in OICR (di qualsiasi asset class), in titoli obbligazionari, azioni, ETF (di qualsiasi asset class). L'investimento in certificati di deposito e depositi bancari è residuale. Il fondo non preclude l'utilizzo di valute diverse dall'Euro. Per quanto concerne gli investimenti in divisa diversa dall'Euro è prevista una esposizione al mercato valutario. **Aree geografiche/mercati di riferimento** Tutte le aree geografiche. Tutti i settori economici. **Categorie Emittenti** Per gli OICR non sussistono limiti con riferimento all'emittente. Per la componente azionaria, emittenti di qualsiasi tipologia e capitalizzazione, operanti in qualsiasi area geografica. La componente obbligazionaria è rappresentata da titoli emessi da emittenti sovrani, organismi internazionali ed emittenti societari emessi o garantiti da Stati appartenenti alla zona A, ai sensi della Direttiva 89/647/CEE, da enti locali o da enti pubblici di Stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più Stati, ovvero da soggetti residenti nei predetti Stati membri. **Derivati** Possono essere utilizzati strumenti finanziari derivati ai soli scopi di copertura dei rischi di portafoglio nonché di gestione efficace del portafoglio, al fine di raggiungere gli obiettivi di remunerazione del fondo. L'utilizzo degli strumenti derivati è coerente con il grado di rischio del fondo. L'utilizzo degli strumenti derivati non muta il livello di rischio indicato ed in ogni caso, l'incremento medesimo, deve essere equivalente a quello ottenibile

	ope- rando direttamente sugli attivi sottostanti secondo un'equilibrata e prudente gestione del portafoglio. Gli strumenti derivati non sono mai utilizzati a fini speculativi.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il *capitale nominale*: quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il *capitale investito*.
I dati rappresentati in tabella sono calcolati con riferimento ad un contratto con premio unico pari a Euro 25.000 (premio minimo iniziale) e Classe di sottoscrizione B.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	1,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione		2,400%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento		0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,020%
H	Spese di emissione	0,240%	0,012%
Componenti dell'investimento finanziario			
I	Premio versato	100,000%	
L = I - (G+H)	Capitale nominale	99,760%	
M = L - (A+C+D-F)	Capitale investito	98,760%	

B - Commissioni di gestione. Il dato indicato rappresenta le commissioni di gestione del fondo interno al lordo delle utilità che l'Impresa si impegna a retrocedere all'investitore contraente, come indicato nel Regolamento dei fondi interni.
G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei costi

Oneri a carico del sottoscrittore-contraente

<u>Spese di emissione del contratto</u>
Euro 60 prelevati dal premio unico inziale. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso.

<u>Costi di caricamento</u>
E' previsto, per la copertura dei costi commerciali e per far fronte alle spese amministrative di gestione del contratto stesso, un costo di caricamento pari

all'1% del premio unico iniziale e degli eventuali versamenti di premi aggiuntivi.

Costo per le coperture assicurative
Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto.

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

Penalità di riscatto
La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto:
tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al fondo interno

a. Le commissioni di gestione sono calcolate quotidianamente sulla base del patrimonio netto del fondo interno di Classe B collegato al contratto e contestualmente imputate nello stesso; il prelievo delle suddette commissioni viene effettuato mensilmente dalle disponibilità del relativo fondo interno.
Le commissioni di gestione sono pari alle seguenti percentuali del patrimonio medio annuo del fondo interno di Classe B:

Linea Plan 100 (B) - Classe B: 2,40%

Ferme restando le commissioni di gestione, sono a carico del fondo interno anche i seguenti oneri diretti, previsti dal Regolamento del fondo interno:
- spese di verifica e di revisione del fondo;
- spese di amministrazione e custodia titoli;
- oneri di intermediazione inerenti alla compravendita di valori mobiliari;
- spese e commissioni bancarie dirette inerenti le operazioni sulla disponibilità del fondo;
- spese per bolli;
- spese di pubblicazione del valore delle quote.
- eventuali commissioni di ingresso/sottoscrizione, uscita/rimborso e/o eventuali oneri di conversione calcolati e percepiti dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR).

b. *commissioni di incentivo (o di performance)*
Sui fondi interni non è prelevata alcuna commissione di incentivo (o di performance).

c. *costi degli OICR sottostanti al fondo interno*
Il fondo interno può investire più del 10% in quote di altri OICR (c.d. OICR target). Ciò comporta l'esistenza di oneri indiretti, cioè oneri che gravano sul patrimonio degli OICR target in cui il fondo interno investe.

Si riportano di seguito le principali tipologie di oneri indiretti:
- la commissione di gestione percepita dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR): percentuale massima del 2,80%;

	- l'eventuale commissione di performance variabile calcolata e percepita dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR).

Si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale

DATI PERIODICI

Rendimento storico	Il fondo è di nuova istituzione e non è quindi possibile rappresentarne il rendimento storico.
Total Expense Ratio (TER)	**Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio** **2014** **2015** **2016** n.d. n.d. n.d.
Retrocessioni ai distributori	**Quota-parte retrocessa ai distributori sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento** 79%* ** dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento	Il valore unitario della quota del fondo interno, al netto degli oneri a carico del fondo stesso, è determinato in base ai valori di mercato delle attività e calcolato quotidianamente il secondo giorno lavorativo (c.d. giorno di calcolo) successivo al *giorno di riferimento*. Il valore della quota è pubblicato sul sito www.oldmutualwealth.it e sul quotidiano "MF - Milano Finanza" il giorno lavorativo successivo a quello di calcolo, con la dicitura "Linea Plan 100 (B)".

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30 marzo 2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dall'1 aprile 2017

Il fondo interno Linea Plan 100 (B) è offerto dal 23 febbraio 2017

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore Delegato
Erik Stattin

CORE UNIT

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche di ciascuna proposta d'investimento disponibile.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	**Linea Plan 100 (E)** Fondo interno assicurativo di diritto italiano non armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.
Gestore	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Altre informazioni	**Codice della proposta di investimento:** PL100E **Valuta di denominazione:** Euro **Data di istituzione/inizio operatività:** 01/04/2017 **Politica di distribuzione dei proventi:** i proventi restano attribuiti al patrimonio del fondo. La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25.000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione E. **Finalità dell'investimento finanziario** Il fondo mira ad ottenere un graduale incremento del capitale investito mediante una gestione flessibile senza vincoli predeterminati in ordine agli strumenti finanziari in cui investire. **PROGRAMMA STOPLOSS** Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale *Programma Stop Loss*. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali. **Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio *Programma Stop Loss* tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale *Programma Stop Loss*, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.** La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi: - è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni armonizzati appartenenti alla *Tipologia di investimento Monetario*; - l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo; - Grado di rischio: Basso; - Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;

	- Codice: LLIQUI; - Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute; - data di inizio operatività della linea: 30/04/2008; - I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposi to e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** Flessibile. **Obiettivo della gestione:** il fondo si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati relativamente alle classi di investimento in cui investire, ma con limite di VAR (Value At Risk) a 1 anno del 34% (livello di confidenza del 95%). Il VAR (Value at risk) è una misura statistica che definisce al 95% di probabilità la perdita massima conseguibile su un orizzonte temporale di 1 anno. Più alto è il VAR, maggiore sarà la perdita probabilistica potenziale e quindi la rischiosità dell'investimento. La flessibilità della gestione non consente di individuare un indice rappresentativo dello stile gestionale adottato (nessun benchmark di riferimento). In suo luogo è stata individuata le seguenti misure di rischio: Misura ex ante: Volatilità media annua attesa dichiarata 21% Misura ex post: Volatilità a 3 anni annualizzata(se non disponibile ad un anno): n.d.
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	In funzione delle caratteristiche del fondo interno, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** l'investimento nel fondo comporta un grado di rischio Alto. **Scostamento dal benchmark:** non previsto.
Politica di investimento	**Categoria:** Flessibile. **Principali strumenti finanziari** Il fondo investe, al fine di una efficiente composizione del portafoglio, principalmente in OICR (di qualsiasi asset class), in titoli obbligazionari, azioni, ETF (di qualsiasi asset class). L'investimento in certificati di deposito e depositi bancari è residuale. Il fondo non preclude l'utilizzo di valute diverse dall'Euro. Per quanto concerne gli investimenti in divisa diversa dall'Euro è prevista una esposizione al mercato valutario. **Aree geografiche/mercati di riferimento** Tutte le aree geografiche. Tutti i settori economici. **Categorie Emittenti** Per gli OICR non sussistono limiti con riferimento all'emittente. Per la componente azionaria, emittenti di qualsiasi tipologia e capitalizzazione, operanti in qualsiasi area geografica. La componente obbligazionaria è rappresentata da titoli emessi da emittenti sovrani, organismi internazionali ed emittenti societari emessi o garantiti da Stati appartenenti alla zona A, ai sensi della Direttiva 89/647/CEE, da enti locali o da enti pubblici di Stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più Stati, ovvero da soggetti residenti nei predetti Stati membri. **Derivati** Possono essere utilizzati strumenti finanziari derivati ai soli scopi di copertura dei rischi di portafoglio nonché di gestione efficace del portafoglio, al fine di raggiungere gli obiettivi di remunerazione del fondo. L'utilizzo degli strumenti derivati è coerente con il grado di rischio del fondo. L'utilizzo degli strumenti derivati non muta il livello di rischio indicato ed in ogni

	caso, l'incremento medesimo, deve essere equivalente a quello ottenibile operando direttamente sugli attivi sottostanti secondo un'equilibrata e prudente gestione del portafoglio. Gli strumenti derivati non sono mai utilizzati a fini speculativi.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il *capitale nominale*: quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il *capitale investito*.
I dati rappresentati in tabella sono calcolati con riferimento ad un contratto con premio unico pari a Euro 25.000 (premio minimo iniziale) e Classe di sottoscrizione E.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione		0,600%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento		0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,020%
H	Spese di emissione	0,240%	0,012%
Componenti dell'investimento finanziario			
I	Premio versato	100,000%	
L = I - (G+H)	Capitale nominale	99,760%	
M = L - (A+C+D-F)	Capitale investito	99,760%	

B - Commissioni di gestione. Il dato indicato rappresenta le commissioni di gestione del fondo interno al lordo delle utilità che l'Impresa si impegna a retrocedere all'investitore contraente, come indicato nel Regolamento dei fondi interni.
G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei costi

Oneri a carico del sottoscrittore-contraente

<u>Spese di emissione del contratto</u>
Euro 60 prelevati dal premio unico inziale. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso.

<u>Costi di caricamento</u>
Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.

Costo per le coperture assicurative
Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto.

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

Penalità di riscatto
La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto:
tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al fondo interno

a. Le commissioni di gestione sono calcolate quotidianamente sulla base del patrimonio netto del fondo interno di Classe E collegato al contratto e contestualmente imputate nello stesso; il prelievo delle suddette commissioni viene effettuato mensilmente dalle disponibilità del relativo fondo interno.
Le commissioni di gestione sono pari alle seguenti percentuali del patrimonio medio annuo del fondo interno di Classe E:

Linea Plan 100 (E) - Classe E: 0,60%

Ferme restando le commissioni di gestione, sono a carico del fondo interno anche i seguenti oneri diretti, previsti dal Regolamento del fondo interno:
- spese di verifica e di revisione del fondo;
- spese di amministrazione e custodia titoli;
- oneri di intermediazione inerenti alla compravendita di valori mobiliari;
- spese e commissioni bancarie dirette inerenti le operazioni sulla disponibilità del fondo;
- spese per bolli;
- spese di pubblicazione del valore delle quote.
- eventuali commissioni di ingresso/sottoscrizione, uscita/rimborso e/o eventuali oneri di conversione calcolati e percepiti dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR).

b. *commissioni di incentivo (o di performance)*
Sui fondi interni non è prelevata alcuna commissione di incentivo (o di performance).

c. *costi degli OICR sottostanti al fondo interno*
Il fondo interno può investire più del 10% in quote di altri OICR (c.d. OICR target). Ciò comporta l'esistenza di oneri indiretti, cioè oneri che gravano sul patrimonio degli OICR target in cui il fondo interno investe.

Si riportano di seguito le principali tipologie di oneri indiretti:
- la commissione di gestione percepita dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR): percentuale massima del 2,80%;
- l'eventuale commissione di performance variabile calcolata e percepita dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR).

Si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale

DATI PERIODICI

Rendimento storico	Il fondo è di nuova istituzione e non è quindi possibile rappresentarne il rendimento storico.
Total Expense Ratio (TER)	**Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio** **2014** **2015** **2016** n.d. n.d. n.d.
Retrocessioni ai distributori	**Quota-parte retrocessa ai distributori sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento** 24%* ** dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento	Il valore unitario della quota del fondo interno, al netto degli oneri a carico del fondo stesso, è determinato in base ai valori di mercato delle attività e calcolato quotidianamente il secondo giorno lavorativo (c.d. giorno di calcolo) successivo al *giorno di riferimento*. Il valore della quota è pubblicato sul sito www.oldmutualwealth.it e sul quotidiano "MF - Milano Finanza" il giorno lavorativo successivo a quello di calcolo, con la dicitura "Linea Plan 100 (E)".

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30 marzo 2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dall'1 aprile 2017

Il fondo interno Linea Plan 100 (E) è offerto dall'1 aprile 2017

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore Delegato
Erik Stattin

CORE UNIT

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche di ciascuna proposta d'investimento disponibile.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	**Linea Plan 100 (K)** Fondo interno assicurativo di diritto italiano non armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.
Gestore	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Altre informazioni	**Codice della proposta di investimento:** PL100K **Valuta di denominazione:** Euro **Data di istituzione/inizio operatività:** 01/04/2017 **Politica di distribuzione dei proventi:** i proventi restano attribuiti al patrimonio del fondo. La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25.000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione A. **Finalità dell'investimento finanziario** Il fondo mira ad ottenere un graduale incremento del capitale investito mediante una gestione flessibile senza vincoli predeterminati in ordine agli strumenti finanziari in cui investire. **PROGRAMMA STOPLOSS** Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale *Programma Stop Loss*. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali. **Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio *Programma Stop Loss* tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale *Programma Stop Loss*, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.** La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi: - è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni armonizzati appartenenti alla *Tipologia di investimento Monetario*; - l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo; - Grado di rischio: Basso; - Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;

	- Codice: LLIQUI; - Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute; - data di inizio operatività della linea: 30/04/2008; - I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposi to e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** Flessibile. **Obiettivo della gestione:** il fondo si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati relativamente alle classi di investimento in cui investire, ma con limite di VAR (Value At Risk) a 1 anno del 34% (livello di confidenza del 95%). Il VAR (Value at risk) è una misura statistica che definisce al 95% di probabilità la perdita massima conseguibile su un orizzonte temporale di 1 anno. Più alto è il VAR, maggiore sarà la perdita probabilistica potenziale e quindi la rischiosità dell'investimento. La flessibilità della gestione non consente di individuare un indice rappresentativo dello stile gestionale adottato (nessun benchmark di riferimento). In suo luogo è stata individuata le seguenti misure di rischio: Misura ex ante: Volatilità media annua attesa dichiarata 21% Misura ex post: Volatilità a 3 anni annualizzata(se non disponibile ad un anno): n.d.
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	In funzione delle caratteristiche del fondo interno, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** l'investimento nel fondo comporta un grado di rischio Alto. **Scostamento dal benchmark:** non previsto.
Politica di investimento	**Categoria:** Flessibile. **Principali strumenti finanziari** Il fondo investe, al fine di una efficiente composizione del portafoglio, principalmente in OICR (di qualsiasi asset class), in titoli obbligazionari, azioni, ETF (di qualsiasi asset class). L'investimento in certificati di deposito e depositi bancari è residuale. Il fondo non preclude l'utilizzo di valute diverse dall'Euro. Per quanto concerne gli investimenti in divisa diversa dall'Euro è prevista una esposizione al mercato valutario. **Aree geografiche/mercati di riferimento** Tutte le aree geografiche. Tutti i settori economici. **Categorie Emittenti** Per gli OICR non sussistono limiti con riferimento all'emittente. Per la componente azionaria, emittenti di qualsiasi tipologia e capitalizzazione, operanti in qualsiasi area geografica. La componente obbligazionaria è rappresentata da titoli emessi da emittenti sovrani, organismi internazionali ed emittenti societari emessi o garantiti da Stati appartenenti alla zona A, ai sensi della Direttiva 89/647/CEE, da enti locali o da enti pubblici di Stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più Stati, ovvero da soggetti residenti nei predetti Stati membri. **Derivati** Possono essere utilizzati strumenti finanziari derivati ai soli scopi di copertura dei rischi di portafoglio nonché di gestione efficace del portafoglio, al fine di raggiungere gli obiettivi di remunerazione del fondo. L'utilizzo degli strumenti derivati è coerente con il grado di rischio del fondo. L'utilizzo degli strumenti derivati non muta il livello di rischio indicato ed in ogni

	caso, l'incremento medesimo, deve essere equivalente a quello ottenibile operando direttamente sugli attivi sottostanti secondo un'equilibrata e prudente gestione del portafoglio. Gli strumenti derivati non sono mai utilizzati a fini speculativi.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il *capitale nominale*: quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il *capitale investito*.
I dati rappresentati in tabella sono calcolati con riferimento ad un contratto con premio unico pari a Euro 25.000 (premio minimo iniziale) e Classe di sottoscrizione A.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	2,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione		2,000%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento		0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,020%
H	Spese di emissione	0,240%	0,012%
Componenti dell'investimento finanziario			
I	Premio versato	100,000%	
L = I - (G+H)	Capitale nominale	99,760%	
M = L - (A+C+D-F)	Capitale investito	97,760%	

B - Commissioni di gestione. Il dato indicato rappresenta le commissioni di gestione del fondo interno al lordo delle utilità che l'Impresa si impegna a retrocedere all'investitore contraente, come indicato nel Regolamento dei fondi interni.
G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei costi

Oneri a carico del sottoscrittore-contraente

<u>Spese di emissione del contratto</u>
Euro 60 prelevati dal premio unico inziale. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso.

<u>Costi di caricamento</u>
E' previsto, per la copertura dei costi commerciali e per far fronte alle spese

amministrative di gestione del contratto stesso, un costo di caricamento pari al 2% del premio unico iniziale e degli eventuali versamenti di premi aggiuntivi.

<u>*Costo per le coperture assicurative*</u>
Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto.

<u>*Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)*</u>

Penalità di riscatto
La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto:
tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

<u>*Costi di switch*</u>
Non previsti.

Oneri addebitati al fondo interno

a. Le commissioni di gestione sono calcolate quotidianamente sulla base del patrimonio netto del fondo interno di Classe K collegato al contratto e contestualmente imputate nello stesso; il prelievo delle suddette commissioni viene effettuato mensilmente dalle disponibilità del relativo fondo interno.
Le commissioni di gestione sono pari alle seguenti percentuali del patrimonio medio annuo del fondo interno di Classe K:

Linea Plan 100 (K) - Classe K: 2,00%

Ferme restando le commissioni di gestione, sono a carico del fondo interno anche i seguenti oneri diretti, previsti dal Regolamento del fondo interno:
- spese di verifica e di revisione del fondo;
- spese di amministrazione e custodia titoli;
- oneri di intermediazione inerenti alla compravendita di valori mobiliari;
- spese e commissioni bancarie dirette inerenti le operazioni sulla disponibilità del fondo;
- spese per bolli;
- spese di pubblicazione del valore delle quote.
- eventuali commissioni di ingresso/sottoscrizione, uscita/rimborso e/o eventuali oneri di conversione calcolati e percepiti dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR).

b. *commissioni di incentivo (o di performance)*
Sui fondi interni non è prelevata alcuna commissione di incentivo (o di performance).

c. *costi degli OICR sottostanti al fondo interno*
Il fondo interno può investire più del 10% in quote di altri OICR (c.d. OICR target). Ciò comporta l'esistenza di oneri indiretti, cioè oneri che gravano sul patrimonio degli OICR target in cui il fondo interno investe.

Si riportano di seguito le principali tipologie di oneri indiretti:
- la commissione di gestione percepita dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR): percentuale massima del 2,80%;

	- l'eventuale commissione di performance variabile calcolata e percepita dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR).

Si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale

DATI PERIODICI

Rendimento storico

Il fondo è di nuova istituzione e non è quindi possibile rappresentarne il rendimento storico.

Total Expense Ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio

2014	2015	2016
n.d.	n.d.	n.d.

Retrocessioni ai distributori

Quota-parte retrocessa ai distributori sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento

*77%**

** dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario della quota del fondo interno, al netto degli oneri a carico del fondo stesso, è determinato in base ai valori di mercato delle attività e calcolato quotidianamente il secondo giorno lavorativo (c.d. giorno di calcolo) successivo al *giorno di riferimento*.
Il valore della quota è pubblicato sul sito www.oldmutualwealth.it e sul quotidiano "MF - Milano Finanza" il giorno lavorativo successivo a quello di calcolo, con la dicitura "Linea Plan 100 (K)".

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30 marzo 2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dall'1 aprile 2017

Il fondo interno Linea Plan 100 (K) è offerto dall'1 aprile 2017

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore Delegato
Erik Stattin

CORE UNIT

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche di ciascuna proposta d'investimento disponibile.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	**Linea Plan 25 (A)** Fondo interno assicurativo di diritto italiano non armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.
Gestore	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Altre informazioni	**Codice della proposta di investimento:** PLA25A **Valuta di denominazione:** Euro **Data di istituzione/inizio operatività:** 23/02/2017 **Politica di distribuzione dei proventi:** i proventi restano attribuiti al patrimonio del fondo. La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25.000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C. **Finalità dell'investimento finanziario** Il fondo mira ad ottenere un graduale incremento del capitale investito mediante una gestione flessibile senza vincoli predeterminati in ordine agli strumenti finanziari in cui investire. **PROGRAMMA STOPLOSS** Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale *Programma Stop Loss*. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali. **Si avvisa l'investitore-contraente che l'adesione al servizio *Programma Stop Loss* può alterare le caratteristiche di rischiosità della presente proposta di investimento. Per l'illustrazione completa dei dati relativi al profilo di rischio, all'orizzonte temporale e agli scenari di rendimento del capitale investito si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche della presente proposta di investimento appositamente realizzata prevedendo l'adesione al servizio *Programma Stop Loss*.**
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** Flessibile. **Obiettivo della gestione:** il fondo si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati relativamente alle categorie di investimento in cui investire, ma con limite di VAR (Value At Risk) a 1 anno dell'11% (livello di confidenza del 95%). Il VAR (Value at risk) è una misura statistica che definisce al 95% di probabilità la perdita massima conseguibile su un orizzonte temporale di 1 anno. Più alto è il VAR, maggiore sarà la perdita probabilistica potenziale e quindi la rischiosità dell'investimenti. La flessibilità della gestione non consente di individuare un indice rappresentativo dello stile gestionale adottato (nessun benchmark di riferimento). In suo luogo è stata individuata le seguenti misure di rischio:

	Misura ex ante: Volatilità media annua attesa dichiarata 7% Misura ex post: Volatilità a 3 anni annualizzata(se non disponibile ad un anno): n.d.
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	In funzione delle caratteristiche del fondo interno, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** l'investimento nel fondo comporta un grado di rischio Medio Alto. **Scostamento dal benchmark:** non previsto.
Politica di investimento	**Categoria:** Flessibile. **Principali strumenti finanziari** Il fondo investe, al fine di una efficiente composizione del portafoglio, principalmente in OICR (di qualsiasi asset class), in titoli obbligazionari, azioni, ETF (di qualsiasi asset class). L'investimento in certificati di deposito e depositi bancari è residuale. Il fondo non preclude l'utilizzo di valute diverse dall'Euro. Per quanto concerne gli investimenti in divisa diversa dall'Euro è prevista una esposizione al mercato valutario. **Aree geografiche/mercati di riferimento** Tutte le aree geografiche, con investimento prevalente o significativo in Unione Europea. Tutti i settori economici. **Categorie Emittenti** Per gli OICR non sussistono limiti con riferimento all'emittente. Per la componente azionaria, emittenti di qualsiasi tipologia e capitalizzazione, operanti in qualsiasi area geografica e settore economico. La componente obbligazionaria è rappresentata da titoli emessi da emittenti sovrani, organismi internazionali ed emittenti societari emessi o garantiti da Stati appartenenti alla zona A, ai sensi della Direttiva 89/647/CEE, da enti locali o da enti pubblici di Stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più Stati, ovvero da soggetti residenti nei predetti Stati membri. **Derivati** Possono essere utilizzati strumenti finanziari derivati ai soli scopi di copertura dei rischi di portafoglio nonché di gestione efficace del portafoglio, al fine di raggiungere gli obiettivi di remunerazione del fondo. L'utilizzo degli strumenti derivati è coerente con il grado di rischio del fondo. L'utilizzo degli strumenti derivati non muta il livello di rischio indicato ed in ogni caso, l'incremento medesimo, deve essere equivalente a quello ottenibile operando direttamente sugli attivi sottostanti secondo un'equilibrata e prudente gestione del portafoglio. Gli strumenti derivati non sono mai utilizzati a fini speculativi.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
Tabella dell'investimento finanziario	La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il *capitale nominale*: quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il *capitale investito*.

	I dati rappresentati in tabella sono calcolati con riferimento ad un contratto con premio unico pari a Euro 25.000 (premio minimo iniziale) e Classe di sottoscrizione C.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione		2,200%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento		0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,020%
H	Spese di emissione	0,240%	0,012%
Componenti dell'investimento finanziario			
I	Premio versato	100,000%	
L = I - (G+H)	Capitale nominale	99,760%	
M = L - (A+C+D-F)	Capitale investito	99,760%	

B - Commissioni di gestione. Il dato indicato rappresenta le commissioni di gestione del fondo interno al lordo delle utilità che l'Impresa si impegna a retrocedere all'investitore contraente, come indicato nel Regolamento dei fondi interni.
G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei costi

Oneri a carico del sottoscrittore-contraente

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe di sottoscrizione C in quanto più costosa rispetto alla Classe di Sottoscrizione T, per cui la presente proposta di investimento è altresì sottoscrivibile. Per l'evidenza degli oneri relativi alla Classe di Sottoscrizione T, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

<u>*Spese di emissione del contratto*</u>
Euro 60 prelevati dal premio unico iniziale. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso.

<u>*Costi di caricamento*</u>
Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.

<u>*Costo per le coperture assicurative*</u>
Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto.

<u>*Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)*</u>

Penalità di riscatto
La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene

prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto:
tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al fondo interno

a. Le commissioni di gestione sono calcolate quotidianamente sulla base del patrimonio netto del fondo interno di Classe A collegato al contratto e contestualmente imputate nello stesso; il prelievo delle suddette commissioni viene effettuato mensilmente dalle disponibilità del relativo fondo interno.
Le commissioni di gestione sono pari alla seguente percentuale del patrimonio medio annuo del fondo interno di Classe A:

Linea Plan 25 (A) - Classe A: 2,20%

Ferme restando le commissioni di gestione, sono a carico del fondo interno anche i seguenti oneri diretti, previsti dal Regolamento del fondo interno:
- spese di verifica e di revisione del fondo;
- spese di amministrazione e custodia titoli;
- oneri di intermediazione inerenti alla compravendita di valori mobiliari;
- spese e commissioni bancarie dirette inerenti le operazioni sulla disponibilità del fondo;
- spese per bolli;
- spese di pubblicazione del valore delle quote.
- eventuali commissioni di ingresso/sottoscrizione, uscita/rimborso e/o eventuali oneri di conversione calcolati e percepiti dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR).

b. *commissioni di incentivo (o di performance)*
Sui fondi interni non è prelevata alcuna commissione di incentivo (o di performance).

c. *costi degli OICR sottostanti al fondo interno*
Il fondo interno può investire più del 10% in quote di altri OICR (c.d. OICR target). Ciò comporta l'esistenza di oneri indiretti, cioè oneri che gravano sul patrimonio degli OICR target in cui il fondo interno investe.

Si riportano di seguito le principali tipologie di oneri indiretti:
- la commissione di gestione percepita dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR): percentuale massima del 2,80%;
- l'eventuale commissione di performance variabile calcolata e percepita dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR).

Si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale

DATI PERIODICI

Rendimento storico	Il fondo è di nuova istituzione e non è quindi possibile rappresentarne il rendimento storico.
Total Expense Ratio (TER)	**Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio**

2014	**2015**	**2016**
n.d.	n.d.	n.d.

Retrocessioni ai distributori	**Quota-parte retrocessa ai distributori sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento**
	*79%**
	** dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici

INFORMAZIONI ULTERIORI

Il valore unitario di ogni singola quota del fondo interno, al netto degli oneri a carico del fondo stesso, è determinato in base ai valori di mercato delle attività e calcolato quotidianamente il secondo giorno lavorativo (c.d. giorno di calcolo) successivo al *giorno di riferimento*.
Il valore della quota è pubblicato sul sito www.oldmutualwealth.it e sul quotidiano "MF - Milano Finanza" il giorno lavorativo successivo a quello di calcolo, con la dicitura "Linea Plan 25 (A)".

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30 marzo 2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dall'1 aprile 2017

Il fondo interno Linea Plan 25 (A) è offerto dal 23 febbraio 2017

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore Delegato
Erik Stattin

CORE UNIT

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche di ciascuna proposta d'investimento disponibile.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	**Linea Plan 25 (A) con Stop Loss** La seguente proposta di investimento si riferisce al Fondo interno assicurativo di diritto italiano non armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE denominato Linea Plan 25 (A) che l'investitore-contraente decide di acquistare aderendo al servizio *Programma Stop Loss*.
Gestore	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Altre informazioni	*L'investitore-contraente può decidere di investire il suo capitale nel fondo e aderisce al servizio "Programma Stop Loss".* Le caratteristiche di rischiosità del fondo Linea Plan 25 (A) determinano un'elevata probabilità che, in caso di adesione al servizio *Programma Stop Loss*, entro un arco di tempo di medio termine si realizzino le condizioni di attivazione dello stesso, tali per cui l'Impresa disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. L'adesione al servizio *Programma Stop Loss* potrebbe di conseguenza alterare la caratteristica di rischiosità del Fondo scelto dall'investitore-contraente. Per maggiori informazioni relative al funzionamento del servizio, di rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Generali. **LINEA LIQUIDITA'** I dati che seguono relativi alla Linea Liquidità sono calcolati su un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25.000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C. L'investitore-contraente dovrà tuttavia tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità attraverso la presente proposta di investimento potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità. La Linea Liquidità è caratterizzata dai seguenti elementi: - è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni armonizzati appartenenti alla *Tipologia di investimento monetario*; - l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo; - Grado di rischio: Medio basso; - Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni; - Codice: LLIQUI; - Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute; - data di inizio operatività della linea: 30/04/2008; - I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

	LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO **Codice della proposta di investimento:** PLA25A_SL **Valuta di denominazione:** Euro **Data di istituzione/inizio operatività:** 01/04/2017 **Politica di distribuzione dei proventi:** i proventi restano attribuiti al patrimonio del fondo. La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25.000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%. **Finalità dell'investimento finanziario** La proposta mira ad ottenere un graduale incremento del capitale investito salvaguardando allo stesso tempo i capitali in fasi di repentini cali di mercato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A obiettivo di rendimento/protetta. **Obiettivo della gestione:** salvaguardare il valore di polizza attraverso il monitoraggio in ogni giorno lavorativo del rendimento della stessa, ed eventualmente, al verificarsi di determinate condizioni, trasferire il controvalore delle quote attribuite al contratto nella Linea Liquidità.
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	2 anni Il dato rappresenta un orizzonte tecnico che definisce il tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione, all'investimento in Linea Liquidità. Il dato fa riferimento all'orizzonte tecnico e al costo di gestione del Fondo.
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Medio Alto. ***Si fa presente all'investitore-contraente che successivamente all'attivazione del servizio Programma Stop Loss, dovrebbero essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità della Linea Liquidità, come meglio specificato nella sezione "Altre informazioni".*** **Scenari probabilistici dell'investimento finanziario** ***Nella seguente tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).***

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali
Il rendimento è negativo	85,37	88,32
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio	0,20	99,87
Il rendimento è positivo e in linea a quello di attività finanziarie prive di rischio	4,28	100,9
Il rendimento è positivo e superiorie a quello di attività finanziarie prive di rischio	10,15	105,74

	Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario. Gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario fanno riferimento all'orizzonte tecnico ossia al tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione, all'investimento in Linea Liquidità.
Politica di investimento	**Categoria:** Flessibile. **Principali strumenti finanziari** Il fondo investe, al fine di una efficiente composizione del portafoglio, principalmente in OICR (di qualsiasi asset class), in titoli obbligazionari, azioni, ETF (di

	qualsiasi asset class). L'investimento in certificati di deposito e depositi bancari è residuale. Il fondo non preclude l'utilizzo di valute diverse dall'Euro. Per quanto concerne gli investimenti in divisa diversa dall'Euro è prevista una esposizione al mercato valutario. **Aree geografiche/mercati di riferimento** Tutte le aree geografiche, con investimento prevalente o significativo in Unione Europea. Tutti i settori economici. **Categorie Emittenti** Per gli OICR non sussistono limiti con riferimento all'emittente. Per la componente azionaria, emittenti di qualsiasi tipologia e capitalizzazione, operanti in qualsiasi area geografica e settore economico. La componente obbligazionaria è rappresentata da titoli emessi da emittenti sovrani, organismi internazionali ed emittenti societari emessi o garantiti da Stati appartenenti alla zona A, ai sensi della Direttiva 89/647/CEE, da enti locali o da enti pubblici di Stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più Stati, ovvero da soggetti residenti nei predetti Stati membri. **Derivati** Possono essere utilizzati strumenti finanziari derivati ai soli scopi di copertura dei rischi di portafoglio nonché di gestione efficace del portafoglio, al fine di raggiungere gli obiettivi di remunerazione del fondo. L'utilizzo degli strumenti derivati è coerente con il grado di rischio del fondo. L'utilizzo degli strumenti derivati non muta il livello di rischio indicato ed in ogni caso, l'incremento medesimo, deve essere equivalente a quello ottenibile operando direttamente sugli attivi sottostanti secondo un'equilibrata e prudente gestione del portafoglio. Gli strumenti derivati non sono mai utilizzati a fini speculativi.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
Tabella dell'investimento finanziario	*La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale: quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.*

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione		2,200%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento		0,010%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,020%
H	Spese di emissione	0,240%	0,120%
Componenti dell'investimento finanziario			
I	Premio versato	100,000%	
L = I - (G+H)	Capitale nominale	99,760%	
M = L - (A+C+D-F)	Capitale investito	99,760%	

B - Commissioni di gestione. Il dato indicato rappresenta le commissioni di gestione del fondo interno al lordo delle utilità che l'Impresa si impegna a retrocedere all'investitore contraente, come indicato nel Regolamento dei fondi interni.
E - In questa voce vengono sommati i costi relativi al servizio "Programma Stop Loss".
G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati con riferimento ad un contratto con premio unico pari a Euro 25.000 (premio minimo iniziale) e Classe di sottoscrizione C. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del Programma Stop Loss ad un livello esemplificativo del 10%.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei costi

Oneri a carico del sottoscrittore-contraente

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe di sottoscrizione C in quanto più costosa rispetto alla Classe di Sottoscrizione T, per cui la presente proposta di investimento è altresì sottoscrivibile. Per l'evidenza degli oneri relativi alla Classe di Sottoscrizione T, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

<u>Spese di emissione del contratto</u>
Euro 60 prelevati dal premio unico iniziale. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso.

<u>Costi di caricamento</u>
Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.

<u>Costo per le coperture assicurative</u>
Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto.

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

Penalità di riscatto
La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto:
tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al fondo interno

a. Le commissioni di gestione sono calcolate quotidianamente sulla base del patrimonio netto del fondo interno di Classe A collegato al contratto e contestualmente imputate nello stesso; il prelievo delle suddette commissioni viene effettuato mensilmente dalle disponibilità del relativo fondo interno.
Le commissioni di gestione sono pari alla seguente percentuale del patrimonio medio annuo del fondo interno di Classe A:

Linea Plan 25 (A) - Classe A: 2,20%

Ferme restando le commissioni di gestione, sono a carico del fondo interno anche i seguenti oneri diretti, previsti dal Regolamento del fondo interno:
- spese di verifica e di revisione del fondo;
- spese di amministrazione e custodia titoli;
- oneri di intermediazione inerenti alla compravendita di valori mobiliari;
- spese e commissioni bancarie dirette inerenti le operazioni sulla disponibilità del fondo;
- spese per bolli;
- spese di pubblicazione del valore delle quote.
- eventuali commissioni di ingresso/sottoscrizione, uscita/rimborso e/o eventuali oneri di conversione calcolati e percepiti dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR).

b. *commissioni di incentivo (o di performance)*
Sui fondi interni non è prelevata alcuna commissione di incentivo (o di performance).

c. *costi degli OICR sottostanti al fondo interno*
Il fondo interno può investire più del 10% in quote di altri OICR (c.d. OICR target). Ciò comporta l'esistenza di oneri indiretti, cioè oneri che gravano sul patrimonio degli OICR target in cui il fondo interno investe.

Si riportano di seguito le principali tipologie di oneri indiretti:
- la commissione di gestione percepita dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR): percentuale massima del 2,80%;
- l'eventuale commissione di performance variabile calcolata e percepita dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR).

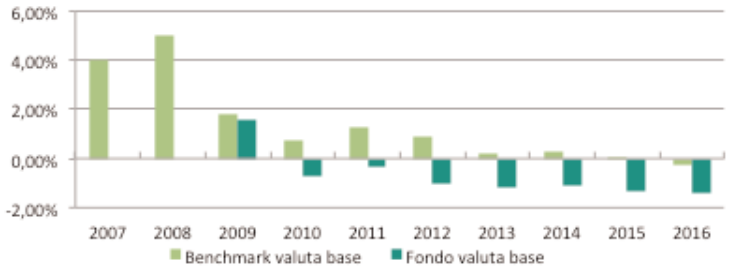
Costi relativi al servizio Programma Stop Loss
Il costo del predetto servizio è pari allo 0,01% su base annua (con il limite massimo di Euro 2 mensili) del controvalore del contratto, applicato e prelevato mensilmente dal numero delle quote possedute. Tale costo sarà applicato e prelevato fino a richiesta di revoca del servizio da parte dell'investitore-contraente.
Il predetto costo non sarà applicato né prelevato per tutto il periodo in cui l'intero controvalore del contratto risulti investito nella *Linea Liquidità*, fino ad un'eventuale successiva richiesta di switch da parte dell'investitore-contraente. In tale periodo saranno invece applicati soltanto i costi di gestione relativi alla *Linea Liquidità* pari all'1,20% calcolati su base annua e prelevati mensilmente dal numero di quote possedute.

DATI PERIODICI

Rendimento storico

Il fondo è di nuova istituzione e non è quindi possibile rappresentarne il rendimento storico.

Rendimento annuo della Linea Liquidità



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
La performance della Linea riflette oneri sulla stessa gravanti e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
I dati di rendimento della Linea non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente

Total Expense Ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
n.d.	n.d.	n.d.

Retrocessioni ai distributori

Quota-parte retrocessa ai distributori sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento
79%*

** dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario di ogni singola quota del fondo interno, al netto degli oneri a carico del fondo stesso, è determinato in base ai valori di mercato delle attività e calcolato quotidianamente il secondo giorno lavorativo (c.d. giorno di calcolo) successivo al *giorno di riferimento*.
Il valore della quota è pubblicato sul sito www.oldmutualwealth.it e sul quotidiano "MF - Milano Finanza" il giorno lavorativo successivo a quello di calcolo, con la dicitura "Linea Plan 25 (A)".

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30 marzo 2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dall'1 aprile 2017

La proposta Linea Plan 25 (A) con Stop Loss è offerta dall'1 aprile 2017

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore Delegato
Erik Stattin

Old Mutual Wealth Italy S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - PEC: 11591250151ri@legalmail.it - Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130. Società appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

CORE UNIT

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche di ciascuna proposta d'investimento disponibile.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	**Linea Plan 25 (B)** Fondo interno assicurativo di diritto italiano non armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.
Gestore	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Altre informazioni	**Codice della proposta di investimento:** PLA25B **Valuta di denominazione:** Euro **Data di istituzione/inizio operatività:** 23/02/2017 **Politica di distribuzione dei proventi:** i proventi restano attribuiti al patrimonio del fondo. La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25.000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione B. **Finalità dell'investimento finanziario** Il fondo mira ad ottenere un graduale incremento del capitale investito mediante una gestione flessibile senza vincoli predeterminati in ordine agli strumenti finanziari in cui investire. **PROGRAMMA STOPLOSS** Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale *Programma Stop Loss*. Per maggiori informazioni relative al servizio si rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali. **Si avvisa l'investitore-contraente che l'adesione al servizio *Programma Stop Loss* può alterare le caratteristiche di rischiosità della presente proposta di investimento. Per l'illustrazione completa dei dati relativi al profilo di rischio, all'orizzonte temporale e agli scenari di rendimento del capitale investito si rinvia alla Scheda sintetica informazioni specifiche della presente proposta di investimento appositamente realizzata prevedendo l'adesione al servizio *Programma Stop Loss*.**
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** Flessibile. **Obiettivo della gestione:** il fondo si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati relativamente alle categorie di investimento in cui investire, ma con limite di VAR (Value At Risk) a 1 anno dell'11% (livello di confidenza del 95%). Il VAR (Value at risk) è una misura statistica che definisce al 95% di probabilità la perdita massima conseguibile su un orizzonte temporale di 1 anno. Più alto è il VAR, maggiore sarà la perdita probabilistica potenziale e quindi la rischiosità dell'investimenti. La flessibilità della gestione non consente di individuare un indice rappresentativo dello stile gestionale adottato (nessun benchmark di riferimento). In suo luogo è stata individuata le seguenti misure di rischio:

	Misura ex ante: Volatilità media annua attesa dichiarata 7% Misura ex post: Volatilità a 3 anni annualizzata(se non disponibile ad un anno): n.d.
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	In funzione delle caratteristiche del fondo interno, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** l'investimento nel fondo comporta un grado di rischio Medio Alto. **Scostamento dal benchmark:** non previsto.
Politica di investimento	**Categoria:** Flessibile. **Principali strumenti finanziari** Il fondo investe, al fine di una efficiente composizione del portafoglio, principalmente in OICR (di qualsiasi asset class), in titoli obbligazionari, azioni, ETF (di qualsiasi asset class). L'investimento in certificati di deposito e depositi bancari è residuale. Il fondo non preclude l'utilizzo di valute diverse dall'Euro. Per quanto concerne gli investimenti in divisa diversa dall'Euro è prevista una esposizione al mercato valutario. **Aree geografiche/mercati di riferimento** Tutte le aree geografiche, con investimento prevalente o significativo in Unione Europea. Tutti i settori economici. **Categorie Emittenti** Per gli OICR non sussistono limiti con riferimento all'emittente. Per la componente azionaria, emittenti di qualsiasi tipologia e capitalizzazione, operanti in qualsiasi area geografica e settore economico. La componente obbligazionaria è rappresentata da titoli emessi da emittenti sovrani, organismi internazionali ed emittenti societari emessi o garantiti da Stati appartenenti alla zona A, ai sensi della Direttiva 89/647/CEE, da enti locali o da enti pubblici di Stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più Stati, ovvero da soggetti residenti nei predetti Stati membri. **Derivati** Possono essere utilizzati strumenti finanziari derivati ai soli scopi di copertura dei rischi di portafoglio nonché di gestione efficace del portafoglio, al fine di raggiungere gli obiettivi di remunerazione del fondo. L'utilizzo degli strumenti derivati è coerente con il grado di rischio del fondo. L'utilizzo degli strumenti derivati non muta il livello di rischio indicato ed in ogni caso, l'incremento medesimo, deve essere equivalente a quello ottenibile operando direttamente sugli attivi sottostanti secondo un'equilibrata e prudente gestione del portafoglio. Gli strumenti derivati non sono mai utilizzati a fini speculativi.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
Tabella dell'investimento finanziario	La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il *capitale nominale*: quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il

	capitale investito. I dati rappresentati in tabella sono calcolati con riferimento ad un contratto con premio unico pari a Euro 25.000 (premio minimo iniziale) e Classe di sottoscrizione B.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	1,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione		2,000%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento		0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,020%
H	Spese di emissione	0,240%	0,012%
Componenti dell'investimento finanziario			
I	Premio versato	100,000%	
L = I - (G+H)	Capitale nominale	99,760%	
M = L - (A+C+D-F)	Capitale investito	98,760%	

B - Commissioni di gestione. Il dato indicato rappresenta le commissioni di gestione del fondo interno al lordo delle utilità che l'Impresa si impegna a retrocedere all'investitore contraente, come indicato nel Regolamento dei fondi interni.
G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei costi

Oneri a carico del sottoscrittore-contraente

<u>*Spese di emissione del contratto*</u>
Euro 60 prelevati dal premio unico iniziale. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso.

<u>*Costi di caricamento*</u>
E' previsto, per la copertura dei costi commerciali e per far fronte alle spese amministrative di gestione del contratto stesso, un costo di caricamento pari all'1% del premio unico iniziale e degli eventuali versamenti di premi aggiuntivi.

<u>*Costo per le coperture assicurative*</u>
Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto.

<u>*Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)*</u>

Penalità di riscatto
La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto:
tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al fondo interno

a. Le commissioni di gestione sono calcolate quotidianamente sulla base del patrimonio netto del fondo interno di Classe B collegato al contratto e contestualmente imputate nello stesso; il prelievo delle suddette commissioni viene effettuato mensilmente dalle disponibilità del relativo fondo interno.
Le commissioni di gestione sono pari alla seguente percentuale del patrimonio medio annuo del fondo interno di Classe B:

Linea Plan 25 (B) - Classe B: 2,00%

Ferme restando le commissioni di gestione, sono a carico del fondo interno anche i seguenti oneri diretti, previsti dal Regolamento del fondo interno:
- spese di verifica e di revisione del fondo;
- spese di amministrazione e custodia titoli;
- oneri di intermediazione inerenti alla compravendita di valori mobiliari;
- spese e commissioni bancarie dirette inerenti le operazioni sulla disponibilità del fondo;
- spese per bolli;
- spese di pubblicazione del valore delle quote.
- eventuali commissioni di ingresso/sottoscrizione, uscita/rimborso e/o eventuali oneri di conversione calcolati e percepiti dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR).

b. *commissioni di incentivo (o di performance)*
Sui fondi interni non è prelevata alcuna commissione di incentivo (o di performance).

c. *costi degli OICR sottostanti al fondo interno*
Il fondo interno può investire più del 10% in quote di altri OICR (c.d. OICR target). Ciò comporta l'esistenza di oneri indiretti, cioè oneri che gravano sul patrimonio degli OICR target in cui il fondo interno investe.

Si riportano di seguito le principali tipologie di oneri indiretti:
- la commissione di gestione percepita dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR): percentuale massima del 2,80%;
- l'eventuale commissione di performance variabile calcolata e percepita dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR).

Si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale

DATI PERIODICI

Rendimento storico

Il fondo è di nuova istituzione e non è quindi possibile rappresentarne il rendimento storico.

Total Expense Ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
n.d.	n.d.	n.d.

Retrocessioni ai distributori

Quota-parte retrocessa ai distributori sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento
79%*

** dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento	Il valore unitario di ogni singola quota del fondo interno, al netto degli oneri a carico del fondo stesso, è determinato in base ai valori di mercato delle attività e calcolato quotidianamente il secondo giorno lavorativo (c.d. giorno di calcolo) successivo al *giorno di riferimento*. Il valore della quota è pubblicato sul sito www.oldmutualwealth.it e sul quotidiano "MF - Milano Finanza" il giorno lavorativo successivo a quello di calcolo, con la dicitura "Linea Plan 25 (B)".

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30 marzo 2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dall'1 aprile 2017

Il fondo interno Linea Plan 25 (B) è offerto dal 23 febbraio 2017

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore Delegato
Erik Stattin

CORE UNIT

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche di ciascuna proposta d'investimento disponibile.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	**Linea Plan 25 (B) con Stop Loss** La seguente proposta di investimento si riferisce al Fondo interno assicurativo di diritto italiano non armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE denominato Linea Plan 25 (B) che l'investitore-contraente decide di acquistare aderendo al servizio *Programma Stop Loss*.
Gestore	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Altre informazioni	*L'investitore-contraente può decidere di investire il suo capitale nel fondo e aderisce al servizio "Programma Stop Loss".* Le caratteristiche di rischiosità del fondo Linea Plan 25 (B) determinano un'elevata probabilità che, in caso di adesione al servizio *Programma Stop Loss*, entro un arco di tempo di medio termine si realizzino le condizioni di attivazione dello stesso, tali per cui l'Impresa disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. L'adesione al servizio *Programma Stop Loss* potrebbe di conseguenza alterare la caratteristica di rischiosità del Fondo scelto dall'investitore-contraente. Per maggiori informazioni relative al funzionamento del servizio, di rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Generali. **LINEA LIQUIDITA'** I dati che seguono relativi alla Linea Liquidità sono calcolati su un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25.000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione B. L'investitore-contraente dovrà tuttavia tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità attraverso la presente proposta di investimento potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità. La Linea Liquidità è caratterizzata dai seguenti elementi: - è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni armonizzati appartenenti alla *Tipologia di investimento monetario;* - l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo; - Grado di rischio: Medio basso; - Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni; - Codice: LLIQUI; - Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute; - data di inizio operatività della linea: 30/04/2008; - I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

	LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO **Codice della proposta di investimento:** PLA25B_SL **Valuta di denominazione:** Euro **Data di istituzione/inizio operatività:** 01/04/2017 **Politica di distribuzione dei proventi:** i proventi restano attribuiti al patrimonio del fondo. La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25.000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione B. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%. **Finalità dell'investimento finanziario** La proposta mira ad ottenere un graduale incremento del capitale investito salvaguardando allo stesso tempo i capitali in fasi di repentini cali di mercato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A obiettivo di rendimento/protetta. **Obiettivo della gestione:** salvaguardare il valore di polizza attraverso il monitoraggio in ogni giorno lavorativo del rendimento della stessa, ed eventualmente, al verificarsi di determinate condizioni, trasferire il controvalore delle quote attribuite al contratto nella Linea Liquidità.
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	2 anni Il dato rappresenta un orizzonte tecnico che definisce il tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione, all'investimento in Linea Liquidità. Il dato fa riferimento all'orizzonte tecnico e al costo di gestione del Fondo.
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Medio Alto. ***Si fa presente all'investitore-contraente che successivamente all'attivazione del servizio Programma Stop Loss, dovrebbero essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità della Linea Liquidità, come meglio specificato nella sezione "Altre informazioni".*** **Scenari probabilistici dell'investimento finanziario** ***Nella seguente tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).***

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali
Il rendimento è negativo	85,37	88,32
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio	0,20	99,87
Il rendimento è positivo e in linea a quello di attività finanziarie prive di rischio	4,28	100,9
Il rendimento è positivo e superiorie a quello di attività finanziarie prive di rischio	10,15	105,74

	Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario. Gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario fanno riferimento all'orizzonte tecnico ossia al tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione, all'investimento in Linea Liquidità.
Politica di investimento	**Categoria:** Flessibile. **Principali strumenti finanziari** Il fondo investe, al fine di una efficiente composizione del portafoglio, principalmente in OICR (di qualsiasi asset class), in titoli obbligazionari, azioni, ETF (di

	qualsiasi asset class). L'investimento in certificati di deposito e depositi bancari è residuale. Il fondo non preclude l'utilizzo di valute diverse dall'Euro. Per quanto concerne gli investimenti in divisa diversa dall'Euro è prevista una esposizione al mercato valutario. **Aree geografiche/mercati di riferimento** Tutte le aree geografiche, con investimento prevalente o significativo in Unione Europea. Tutti i settori economici. **Categorie Emittenti** Per gli OICR non sussistono limiti con riferimento all'emittente. Per la componente azionaria, emittenti di qualsiasi tipologia e capitalizzazione, operanti in qualsiasi area geografica e settore economico. La componente obbligazionaria è rappresentata da titoli emessi da emittenti sovrani, organismi internazionali ed emittenti societari emessi o garantiti da Stati appartenenti alla zona A, ai sensi della Direttiva 89/647/CEE, da enti locali o da enti pubblici di Stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più Stati, ovvero da soggetti residenti nei predetti Stati membri. **Derivati** Possono essere utilizzati strumenti finanziari derivati ai soli scopi di copertura dei rischi di portafoglio nonché di gestione efficace del portafoglio, al fine di raggiungere gli obiettivi di remunerazione del fondo. L'utilizzo degli strumenti derivati è coerente con il grado di rischio del fondo. L'utilizzo degli strumenti derivati non muta il livello di rischio indicato ed in ogni caso, l'incremento medesimo, deve essere equivalente a quello ottenibile operando direttamente sugli attivi sottostanti secondo un'equilibrata e prudente gestione del portafoglio. Gli strumenti derivati non sono mai utilizzati a fini speculativi.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
Tabella dell'investimento finanziario	*La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale: quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.*

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	1,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione		2,000%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento		0,010%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,020%
H	Spese di emissione	0,240%	0,120%
Componenti dell'investimento finanziario			
I	Premio versato	100,000%	
L = I - (G+H)	Capitale nominale	99,760%	
M = L - (A+C+D-F)	Capitale investito	98,760%	

B - Commissioni di gestione. Il dato indicato rappresenta le commissioni di gestione del fondo interno al lordo delle utilità che l'Impresa si impegna a retrocedere all'investitore contraente, come indicato nel Regolamento dei fondi interni.
E - In questa voce vengono sommati i costi relativi al servizio "Programma Stop Loss".
G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati con riferimento ad un contratto con premio unico pari a Euro 25.000 (premio minimo iniziale) e Classe di sottoscrizione B. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del Programma Stop Loss ad un livello esemplificativo del 10%.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei costi

Oneri a carico del sottoscrittore-contraente

<u>Spese di emissione del contratto</u>
Euro 60 prelevati dal premio unico iniziale. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso.

<u>Costi di caricamento</u>
E' previsto, per la copertura dei costi commerciali e per far fronte alle spese amministrative di gestione del contratto stesso, un costo di caricamento pari all'1% del premio unico iniziale e degli eventuali versamenti di premi aggiuntivi.

<u>Costo per le coperture assicurative</u>
Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto.

<u>*Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)*</u>

Penalità di riscatto
La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun

premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto:
tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al fondo interno

a. Le commissioni di gestione sono calcolate quotidianamente sulla base del patrimonio netto del fondo interno di Classe B collegato al contratto e contestualmente imputate nello stesso; il prelievo delle suddette commissioni viene effettuato mensilmente dalle disponibilità del relativo fondo interno.
Le commissioni di gestione sono pari alla seguente percentuale del patrimonio medio annuo del fondo interno di Classe B:

Linea Plan 25 (B) - Classe B: 2,00%

Ferme restando le commissioni di gestione, sono a carico del fondo interno anche i seguenti oneri diretti, previsti dal Regolamento del fondo interno:
- spese di verifica e di revisione del fondo;
- spese di amministrazione e custodia titoli;
- oneri di intermediazione inerenti alla compravendita di valori mobiliari;
- spese e commissioni bancarie dirette inerenti le operazioni sulla disponibilità del fondo;
- spese per bolli;
- spese di pubblicazione del valore delle quote.
- eventuali commissioni di ingresso/sottoscrizione, uscita/rimborso e/o eventuali oneri di conversione calcolati e percepiti dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR).

b. *commissioni di incentivo (o di performance)*
Sui fondi interni non è prelevata alcuna commissione di incentivo (o di performance).

c. *costi degli OICR sottostanti al fondo interno*
Il fondo interno può investire più del 10% in quote di altri OICR (c.d. OICR target). Ciò comporta l'esistenza di oneri indiretti, cioè oneri che gravano sul patrimonio degli OICR target in cui il fondo interno investe.

Si riportano di seguito le principali tipologie di oneri indiretti:
- la commissione di gestione percepita dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR): percentuale massima del 2,80%;
- l'eventuale commissione di performance variabile calcolata e percepita dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR).

Costi relativi al servizio Programma Stop Loss
Il costo del predetto servizio è pari allo 0,01% su base annua (con il limite massimo di Euro 2 mensili) del controvalore del contratto, applicato e prelevato mensilmente dal numero delle quote possedute. Tale costo sarà applicato e prelevato fino a richiesta di revoca del servizio da parte dell'investitore-contraente.
Il predetto costo non sarà applicato né prelevato per tutto il periodo in cui l'intero controvalore del contratto risulti investito nella *Linea Liquidità*, fino ad un'eventuale successiva richiesta di switch da parte dell'investitore-contraente. In tale periodo saranno invece applicati soltanto i costi di gestione relativi alla *Linea Liquidità* pari all'1,10% calcolati su base annua e prelevati mensilmente dal numero di quote possedute.

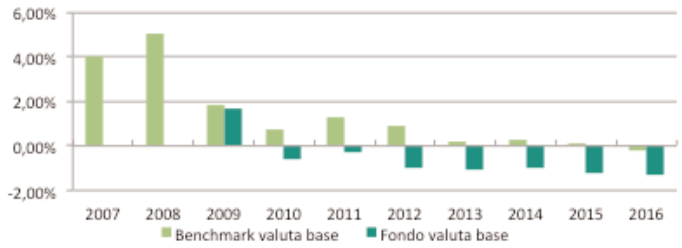
Si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale

DATI PERIODICI

Rendimento storico

Il fondo è di nuova istituzione e non è quindi possibile rappresentarne il rendimento storico.

Rendimento annuo della Linea Liquidità



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
La performance della Linea riflette oneri sulla stessa gravanti e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
I dati di rendimento della Linea non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente

Total Expense Ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
n.d.	n.d.	n.d.

Retrocessioni ai distributori

Quota-parte retrocessa ai distributori sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento
79%*

** dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario di ogni singola quota del fondo interno, al netto degli oneri a carico del fondo stesso, è determinato in base ai valori di mercato delle attività e calcolato quotidianamente il secondo giorno lavorativo (c.d. giorno di calcolo) successivo al *giorno di riferimento*.
Il valore della quota è pubblicato sul sito www.oldmutualwealth.it e sul quotidiano "MF - Milano Finanza" il giorno lavorativo successivo a quello di calcolo, con la dicitura "Linea Plan 25 (B)".

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30 marzo 2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dall'1 aprile 2017

La proposta Linea Plan 25 (B) con Stop Loss è offerta dall'1 aprile 2017

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore Delegato
Erik Stattin

Old Mutual Wealth Italy S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - PEC: 11591250151ri@legalmail.it - Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130. Società appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

CORE UNIT

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche di ciascuna proposta d'investimento disponibile.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	**Linea Plan 25 (E)** Fondo interno assicurativo di diritto italiano non armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.
Gestore	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Altre informazioni	**Codice della proposta di investimento:** PLA25E **Valuta di denominazione:** Euro **Data di istituzione/inizio operatività:** 01/04/2017 **Politica di distribuzione dei proventi:** i proventi restano attribuiti al patrimonio del fondo. La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25.000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione E. **Finalità dell'investimento finanziario** Il fondo mira ad ottenere un graduale incremento del capitale investito mediante una gestione flessibile senza vincoli predeterminati in ordine agli strumenti finanziari in cui investire. **PROGRAMMA STOPLOSS** Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale *Programma Stop Loss*. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali. **Si avvisa l'investitore-contraente che l'adesione al servizio *Programma Stop Loss* può alterare le caratteristiche di rischiosità della presente proposta di investimento. Per l'illustrazione completa dei dati relativi al profilo di rischio, all'orizzonte temporale e agli scenari di rendimento del capitale investito si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche della presente proposta di investimento appositamente realizzata prevedendo l'adesione al servizio *Programma Stop Loss*.**
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** Flessibile. **Obiettivo della gestione:** il fondo si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati relativamente alle categorie di investimento in cui investire, ma con limite di VAR (Value At Risk) a 1 anno dell'11% (livello di confidenza del 95%). Il VAR (Value at risk) è una misura statistica che definisce al 95% di probabilità la perdita massima conseguibile su un orizzonte temporale di 1 anno. Più alto è il VAR, maggiore sarà la perdita probabilistica potenziale e quindi la rischiosità dell'investimenti. La flessibilità della gestione non consente di individuare un indice rappresentativo dello stile gestionale adottato (nessun benchmark di riferimento). In suo luogo è stata individuata le seguenti misure di rischio:

	Misura ex ante: Volatilità media annua attesa dichiarata 7% Misura ex post: Volatilità a 3 anni annualizzata(se non disponibile ad un anno): n.d.
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	In funzione delle caratteristiche del fondo interno, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** l'investimento nel fondo comporta un grado di rischio Medio Alto. **Scostamento dal benchmark:** non previsto.
Politica di investimento	**Categoria:** Flessibile. **Principali strumenti finanziari** Il fondo investe, al fine di una efficiente composizione del portafoglio, principalmente in OICR (di qualsiasi asset class), in titoli obbligazionari, azioni, ETF (di qualsiasi asset class). L'investimento in certificati di deposito e depositi bancari è residuale. Il fondo non preclude l'utilizzo di valute diverse dall'Euro. Per quanto concerne gli investimenti in divisa diversa dall'Euro è prevista una esposizione al mercato valutario. **Aree geografiche/mercati di riferimento** Tutte le aree geografiche, con investimento prevalente o significativo in Unione Europea. Tutti i settori economici. **Categorie Emittenti** Per gli OICR non sussistono limiti con riferimento all'emittente. Per la componente azionaria, emittenti di qualsiasi tipologia e capitalizzazione, operanti in qualsiasi area geografica e settore economico. La componente obbligazionaria è rappresentata da titoli emessi da emittenti sovrani, organismi internazionali ed emittenti societari emessi o garantiti da Stati appartenenti alla zona A, ai sensi della Direttiva 89/647/CEE, da enti locali o da enti pubblici di Stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più Stati, ovvero da soggetti residenti nei predetti Stati membri. **Derivati** Possono essere utilizzati strumenti finanziari derivati ai soli scopi di copertura dei rischi di portafoglio nonché di gestione efficace del portafoglio, al fine di raggiungere gli obiettivi di remunerazione del fondo. L'utilizzo degli strumenti derivati è coerente con il grado di rischio del fondo. L'utilizzo degli strumenti derivati non muta il livello di rischio indicato ed in ogni caso, l'incremento medesimo, deve essere equivalente a quello ottenibile operando direttamente sugli attivi sottostanti secondo un'equilibrata e prudente gestione del portafoglio. Gli strumenti derivati non sono mai utilizzati a fini speculativi.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
Tabella dell'investimento finanziario	La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il *capitale nominale*: quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il

	capitale investito. I dati rappresentati in tabella sono calcolati con riferimento ad un contratto con premio unico pari a Euro 25.000 (premio minimo iniziale) e Classe di sottoscrizione E.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione		0,600%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento		0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,020%
H	Spese di emissione	0,240%	0,012%
Componenti dell'investimento finanziario			
I	Premio versato	100,000%	
L = I - (G+H)	Capitale nominale	99,760%	
M = L - (A+C+D-F)	Capitale investito	99,760%	

B - Commissioni di gestione. Il dato indicato rappresenta le commissioni di gestione del fondo interno al lordo delle utilità che l'Impresa si impegna a retrocedere all'investitore contraente, come indicato nel Regolamento dei fondi interni.
G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei costi

Oneri a carico del sottoscrittore-contraente

Spese di emissione del contratto
Euro 60 prelevati dal premio unico iniziale. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso.

Costi di caricamento
Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.

Costo per le coperture assicurative
Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto.

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

Penalità di riscatto
La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto:
tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso

di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

<u>*Costi di switch*</u>
Non previsti.

Oneri addebitati al fondo interno

a. Le commissioni di gestione sono calcolate quotidianamente sulla base del patrimonio netto del fondo interno di Classe E collegato al contratto e contestualmente imputate nello stesso; il prelievo delle suddette commissioni viene effettuato mensilmente dalle disponibilità del relativo fondo interno.
Le commissioni di gestione sono pari alla seguente percentuale del patrimonio medio annuo del fondo interno di Classe E:

Linea Plan 25 (E) - Classe E: 0,60%

Ferme restando le commissioni di gestione, sono a carico del fondo interno anche i seguenti oneri diretti, previsti dal Regolamento del fondo interno:
- spese di verifica e di revisione del fondo;
- spese di amministrazione e custodia titoli;
- oneri di intermediazione inerenti alla compravendita di valori mobiliari;
- spese e commissioni bancarie dirette inerenti le operazioni sulla disponibilità del fondo;
- spese per bolli;
- spese di pubblicazione del valore delle quote.
- eventuali commissioni di ingresso/sottoscrizione, uscita/rimborso e/o eventuali oneri di conversione calcolati e percepiti dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR).

b. *commissioni di incentivo (o di performance)*
Sui fondi interni non è prelevata alcuna commissione di incentivo (o di performance).

c. *costi degli OICR sottostanti al fondo interno*
Il fondo interno può investire più del 10% in quote di altri OICR (c.d. OICR target). Ciò comporta l'esistenza di oneri indiretti, cioè oneri che gravano sul patrimonio degli OICR target in cui il fondo interno investe.

Si riportano di seguito le principali tipologie di oneri indiretti:
- la commissione di gestione percepita dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR): percentuale massima del 2,80%;
- l'eventuale commissione di performance variabile calcolata e percepita dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR).

Si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale

DATI PERIODICI

Rendimento storico

Il fondo è di nuova istituzione e non è quindi possibile rappresentarne il rendimento storico.

Total Expense Ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
n.d.	n.d.	n.d.

Retrocessioni ai distributori

Quota-parte retrocessa ai distributori sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento
24%*

** dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento	Il valore unitario di ogni singola quota del fondo interno, al netto degli oneri a carico del fondo stesso, è determinato in base ai valori di mercato delle attività e calcolato quotidianamente il secondo giorno lavorativo (c.d. giorno di calcolo) successivo al *giorno di riferimento*. Il valore della quota è pubblicato sul sito www.oldmutualwealth.it e sul quotidiano "MF - Milano Finanza" il giorno lavorativo successivo a quello di calcolo, con la dicitura "Linea Plan 25 (E)".

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30 marzo 2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dall'1 aprile 2017

Il fondo interno Linea Plan 25 (E) è offerto dall'1 aprile 2017

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore Delegato
Erik Stattin

CORE UNIT

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche di ciascuna proposta d'investimento disponibile.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	**Linea Plan 25 (E) con Stop Loss** La seguente proposta di investimento si riferisce al Fondo interno assicurativo di diritto italiano non armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE denominato Linea Plan 25 (E) che l'investitore-contraente decide di acquistare aderendo al servizio *Programma Stop Loss*.
Gestore	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Altre informazioni	*L'investitore-contraente può decidere di investire il suo capitale nel fondo e aderisce al servizio "Programma Stop Loss".* Le caratteristiche di rischiosità del fondo Linea Plan 25 (E) determinano un'elevata probabilità che, in caso di adesione al servizio *Programma Stop Loss*, entro un arco di tempo di medio termine si realizzino le condizioni di attivazione dello stesso, tali per cui l'Impresa disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. L'adesione al servizio *Programma Stop Loss* potrebbe di conseguenza alterare la caratteristica di rischiosità del Fondo scelto dall'investitore-contraente. Per maggiori informazioni relative al funzionamento del servizio, di rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Generali. **LINEA LIQUIDITA'** I dati che seguono relativi alla Linea Liquidità sono calcolati su un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25.000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione E. L'investitore-contraente dovrà tuttavia tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità attraverso la presente proposta di investimento potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità. La Linea Liquidità è caratterizzata dai seguenti elementi: - è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni armonizzati appartenenti alla *Tipologia di investimento monetario*; - l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo; - Grado di rischio: Medio basso; - Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni; - Codice: LLIQUI; - Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute; - data di inizio operatività della linea: 30/04/2008; - I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

	LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO **Codice della proposta di investimento:** PLA25E_SL **Valuta di denominazione:** Euro **Data di istituzione/inizio operatività:** 01/04/2017 **Politica di distribuzione dei proventi:** i proventi restano attribuiti al patrimonio del fondo. La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25.000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione E. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%. **Finalità dell'investimento finanziario** La proposta mira ad ottenere un graduale incremento del capitale investito salvaguardando allo stesso tempo i capitali in fasi di repentini cali di mercato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A obiettivo di rendimento/protetta. **Obiettivo della gestione:** salvaguardare il valore di polizza attraverso il monitoraggio in ogni giorno lavorativo del rendimento della stessa, ed eventualmente, al verificarsi di determinate condizioni, trasferire il controvalore delle quote attribuite al contratto nella Linea Liquidità.
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	2 anni Il dato rappresenta un orizzonte tecnico che definisce il tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione, all'investimento in Linea Liquidità. Il dato fa riferimento all'orizzonte tecnico e al costo di gestione del Fondo.
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Medio Alto. ***Si fa presente all'investitore-contraente che successivamente all'attivazione del servizio Programma Stop Loss, dovrebbero essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità della Linea Liquidità, come meglio specificato nella sezione "Altre informazioni".*** **Scenari probabilistici dell'investimento finanziario** ***Nella seguente tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).***

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali
Il rendimento è negativo	85,37	88,32
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio	0,20	99,87
Il rendimento è positivo e in linea a quello di attività finanziarie prive di rischio	4,28	100,9
Il rendimento è positivo e superiorie a quello di attività finanziarie prive di rischio	10,15	105,74

	Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario. Gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario fanno riferimento all'orizzonte tecnico ossia al tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione, all'investimento in Linea Liquidità.
Politica di investimento	**Categoria:** Flessibile. **Principali strumenti finanziari** Il fondo investe, al fine di una efficiente composizione del portafoglio, principalmente in OICR (di qualsiasi asset class), in titoli obbligazionari, azioni, ETF (di

	qualsiasi asset class). L'investimento in certificati di deposito e depositi bancari è residuale. Il fondo non preclude l'utilizzo di valute diverse dall'Euro. Per quanto concerne gli investimenti in divisa diversa dall'Euro è prevista una esposizione al mercato valutario. **Aree geografiche/mercati di riferimento** Tutte le aree geografiche, con investimento prevalente o significativo in Unione Europea. Tutti i settori economici. **Categorie Emittenti** Per gli OICR non sussistono limiti con riferimento all'emittente. Per la componente azionaria, emittenti di qualsiasi tipologia e capitalizzazione, operanti in qualsiasi area geografica e settore economico. La componente obbligazionaria è rappresentata da titoli emessi da emittenti sovrani, organismi internazionali ed emittenti societari emessi o garantiti da Stati appartenenti alla zona A, ai sensi della Direttiva 89/647/CEE, da enti locali o da enti pubblici di Stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più Stati, ovvero da soggetti residenti nei predetti Stati membri. **Derivati** Possono essere utilizzati strumenti finanziari derivati ai soli scopi di copertura dei rischi di portafoglio nonché di gestione efficace del portafoglio, al fine di raggiungere gli obiettivi di remunerazione del fondo. L'utilizzo degli strumenti derivati è coerente con il grado di rischio del fondo. L'utilizzo degli strumenti derivati non muta il livello di rischio indicato ed in ogni caso, l'incremento medesimo, deve essere equivalente a quello ottenibile operando direttamente sugli attivi sottostanti secondo un'equilibrata e prudente gestione del portafoglio. Gli strumenti derivati non sono mai utilizzati a fini speculativi.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
Tabella dell'investimento finanziario	*La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale: quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.*

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione		0,600%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento		0,010%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,020%
H	Spese di emissione	0,240%	0,120%
Componenti dell'investimento finanziario			
I	Premio versato	100,000%	
L = I - (G+H)	Capitale nominale	99,760%	
M = L - (A+C+D-F)	Capitale investito	99,760%	

B - Commissioni di gestione. Il dato indicato rappresenta le commissioni di gestione del fondo interno al lordo delle utilità che l'Impresa si impegna a retrocedere all'investitore contraente, come indicato nel Regolamento dei fondi interni.
E - In questa voce vengono sommati i costi relativi al servizio "Programma Stop Loss".
G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati con riferimento ad un contratto con premio unico pari a Euro 25.000 (premio minimo iniziale) e Classe di sottoscrizione E. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del Programma Stop Loss ad un livello esemplificativo del 10%.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei costi

Oneri a carico del sottoscrittore-contraente

<u>*Spese di emissione del contratto*</u>
Euro 60 prelevati dal premio unico iniziale. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso.

<u>*Costi di caricamento*</u>
Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.

<u>*Costo per le coperture assicurative*</u>
Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto.

<u>*Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)*</u>

Penalità di riscatto
La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto:
tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al fondo interno

a. Le commissioni di gestione sono calcolate quotidianamente sulla base del patrimonio netto del fondo interno di Classe E collegato al contratto e contestualmente imputate nello stesso; il prelievo delle suddette commissioni viene effettuato mensilmente dalle disponibilità del relativo fondo interno.
Le commissioni di gestione sono pari alla seguente percentuale del patrimonio medio annuo del fondo interno di Classe E:

Linea Plan 25 (E) - Classe E: 0,60%

Ferme restando le commissioni di gestione, sono a carico del fondo interno anche i seguenti oneri diretti, previsti dal Regolamento del fondo interno:
- spese di verifica e di revisione del fondo;
- spese di amministrazione e custodia titoli;
- oneri di intermediazione inerenti alla compravendita di valori mobiliari;
- spese e commissioni bancarie dirette inerenti le operazioni sulla disponibilità del fondo;
- spese per bolli;
- spese di pubblicazione del valore delle quote.
- eventuali commissioni di ingresso/sottoscrizione, uscita/rimborso e/o eventuali oneri di conversione calcolati e percepiti dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR).

b. *commissioni di incentivo (o di performance)*
Sui fondi interni non è prelevata alcuna commissione di incentivo (o di performance).

c. *costi degli OICR sottostanti al fondo interno*
Il fondo interno può investire più del 10% in quote di altri OICR (c.d. OICR target). Ciò comporta l'esistenza di oneri indiretti, cioè oneri che gravano sul patrimonio degli OICR target in cui il fondo interno investe.

Si riportano di seguito le principali tipologie di oneri indiretti:
- la commissione di gestione percepita dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR): percentuale massima del 2,80%;
- l'eventuale commissione di performance variabile calcolata e percepita dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR).

Costi relativi al servizio Programma Stop Loss
Il costo del predetto servizio è pari allo 0,01% su base annua (con il limite massimo di Euro 2 mensili) del controvalore del contratto, applicato e prelevato mensilmente dal numero delle quote possedute. Tale costo sarà applicato e prelevato fino a richiesta di revoca del servizio da parte dell'investitore-contraente.
Il predetto costo non sarà applicato né prelevato per tutto il periodo in cui l'intero controvalore del contratto risulti investito nella *Linea Liquidità*, fino ad un'eventuale successiva richiesta di switch da parte dell'investitore-contraente. In tale periodo saranno invece applicati soltanto i costi di gestione relativi alla *Linea Liquidità* pari allo 0,60% calcolati su base annua e prelevati mensilmente dal numero di quote possedute.

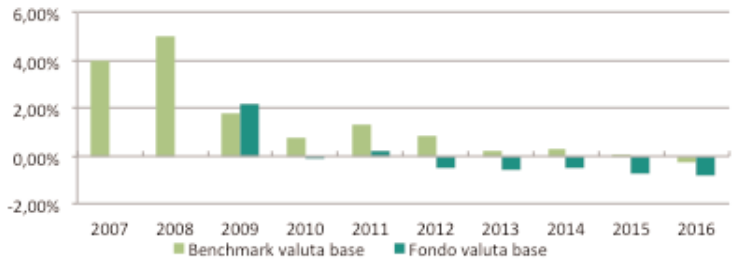
Si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale

DATI PERIODICI

Rendimento storico

Il fondo è di nuova istituzione e non è quindi possibile rappresentarne il rendimento storico.

Rendimento annuo della Linea Liquidità



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
La performance della Linea riflette oneri sulla stessa gravanti e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
I dati di rendimento della Linea non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente

Total Expense Ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
n.d.	n.d.	n.d.

Retrocessioni ai distributori

Quota-parte retrocessa ai distributori sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento
24%*

** dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario di ogni singola quota del fondo interno, al netto degli oneri a carico del fondo stesso, è determinato in base ai valori di mercato delle attività e calcolato quotidianamente il secondo giorno lavorativo (c.d. giorno di calcolo) successivo al *giorno di riferimento*.
Il valore della quota è pubblicato sul sito www.oldmutualwealth.it e sul quotidiano "MF - Milano Finanza" il giorno lavorativo successivo a quello di calcolo, con la dicitura "Linea Plan 25 (E)".

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30 marzo 2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dall'1 aprile 2017

La proposta Linea Plan 25 (E) con Stop Loss è offerta dall'1 aprile 2017

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore Delegato
Erik Stattin

Old Mutual Wealth Italy S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - PEC: 11591250151ri@legalmail.it - Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130. Società appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

CORE UNIT

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche di ciascuna proposta d'investimento disponibile.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	**Linea Plan 25 (K)** Fondo interno assicurativo di diritto italiano non armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.
Gestore	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Altre informazioni	**Codice della proposta di investimento:** PLA25K **Valuta di denominazione:** Euro **Data di istituzione/inizio operatività:** 01/04/2017 **Politica di distribuzione dei proventi:** i proventi restano attribuiti al patrimonio del fondo. La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25.000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione A. **Finalità dell'investimento finanziario** Il fondo mira ad ottenere un graduale incremento del capitale investito mediante una gestione flessibile senza vincoli predeterminati in ordine agli strumenti finanziari in cui investire. **PROGRAMMA STOPLOSS** Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale *Programma Stop Loss*. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali. **Si avvisa l'investitore-contraente che l'adesione al servizio *Programma Stop Loss* può alterare le caratteristiche di rischiosità della presente proposta di investimento. Per l'illustrazione completa dei dati relativi al profilo di rischio, all'orizzonte temporale e agli scenari di rendimento del capitale investito si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche della presente proposta di investimento appositamente realizzata prevedendo l'adesione al servizio *Programma Stop Loss*.**
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** Flessibile. **Obiettivo della gestione:** il fondo si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati relativamente alle categorie di investimento in cui investire, ma con limite di VAR (Value At Risk) a 1 anno dell'11% (livello di confidenza del 95%). Il VAR (Value at risk) è una misura statistica che definisce al 95% di probabilità la perdita massima conseguibile su un orizzonte temporale di 1 anno. Più alto è il VAR, maggiore sarà la perdita probabilistica potenziale e quindi la rischiosità dell'investimenti. La flessibilità della gestione non consente di individuare un indice rappresentativo dello stile gestionale adottato (nessun benchmark di riferimento). In suo luogo è stata individuata le seguenti misure di rischio:

	Misura ex ante: Volatilità media annua attesa dichiarata 7% Misura ex post: Volatilità a 3 anni annualizzata(se non disponibile ad un anno): n.d.
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	In funzione delle caratteristiche del fondo interno, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** l'investimento nel fondo comporta un grado di rischio Medio Alto. **Scostamento dal benchmark:** non previsto.
Politica di investimento	**Categoria:** Flessibile. **Principali strumenti finanziari** Il fondo investe, al fine di una efficiente composizione del portafoglio, principalmente in OICR (di qualsiasi asset class), in titoli obbligazionari, azioni, ETF (di qualsiasi asset class). L'investimento in certificati di deposito e depositi bancari è residuale. Il fondo non preclude l'utilizzo di valute diverse dall'Euro. Per quanto concerne gli investimenti in divisa diversa dall'Euro è prevista una esposizione al mercato valutario. **Aree geografiche/mercati di riferimento** Tutte le aree geografiche, con investimento prevalente o significativo in Unione Europea. Tutti i settori economici. **Categorie Emittenti** Per gli OICR non sussistono limiti con riferimento all'emittente. Per la componente azionaria, emittenti di qualsiasi tipologia e capitalizzazione, operanti in qualsiasi area geografica e settore economico. La componente obbligazionaria è rappresentata da titoli emessi da emittenti sovrani, organismi internazionali ed emittenti societari emessi o garantiti da Stati appartenenti alla zona A, ai sensi della Direttiva 89/647/CEE, da enti locali o da enti pubblici di Stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più Stati, ovvero da soggetti residenti nei predetti Stati membri. **Derivati** Possono essere utilizzati strumenti finanziari derivati ai soli scopi di copertura dei rischi di portafoglio nonché di gestione efficace del portafoglio, al fine di raggiungere gli obiettivi di remunerazione del fondo. L'utilizzo degli strumenti derivati è coerente con il grado di rischio del fondo. L'utilizzo degli strumenti derivati non muta il livello di rischio indicato ed in ogni caso, l'incremento medesimo, deve essere equivalente a quello ottenibile operando direttamente sugli attivi sottostanti secondo un'equilibrata e prudente gestione del portafoglio. Gli strumenti derivati non sono mai utilizzati a fini speculativi.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

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

	I dati rappresentati in tabella sono calcolati con riferimento ad un contratto con premio unico pari a Euro 25.000 (premio minimo iniziale) e Classe di sottoscrizione A.		
		Momento della sottoscrizione	**Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)**
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	2,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione		1,600%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento		0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,020%
H	Spese di emissione	0,240%	0,012%
Componenti dell'investimento finanziario			
I	Premio versato	100,000%	
L = I - (G+H)	Capitale nominale	99,760%	
M = L - (A+C+D-F)	Capitale investito	97,760%	
	B - Commissioni di gestione. Il dato indicato rappresenta le commissioni di gestione del fondo interno al lordo delle utilità che l'Impresa si impegna a retrocedere all'investitore contraente, come indicato nel Regolamento dei fondi interni. *G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.* ***Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.***		
Descrizione dei costi	**Oneri a carico del sottoscrittore-contraente** <u>Spese di emissione del contratto</u> Euro 60 prelevati dal premio unico iniziale. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso. <u>Costi di caricamento</u> E' previsto, per la copertura dei costi commerciali e per far fronte alle spese amministrative di gestione del contratto stesso, un costo di caricamento pari al 2% del premio unico iniziale e degli eventuali versamenti di premi aggiuntivi. <u>Costo per le coperture assicurative</u> Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto. <u>Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)</u> *Penalità di riscatto* La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato. *Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto:* tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni		

operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

<u>*Costi di switch*</u>
Non previsti.

Oneri addebitati al fondo interno

a. Le commissioni di gestione sono calcolate quotidianamente sulla base del patrimonio netto del fondo interno di Classe K collegato al contratto e contestualmente imputate nello stesso; il prelievo delle suddette commissioni viene effettuato mensilmente dalle disponibilità del relativo fondo interno.
Le commissioni di gestione sono pari alla seguente percentuale del patrimonio medio annuo del fondo interno di Classe K:

Linea Plan 25 (K) - Classe K: 1,60%

Ferme restando le commissioni di gestione, sono a carico del fondo interno anche i seguenti oneri diretti, previsti dal Regolamento del fondo interno:
- spese di verifica e di revisione del fondo;
- spese di amministrazione e custodia titoli;
- oneri di intermediazione inerenti alla compravendita di valori mobiliari;
- spese e commissioni bancarie dirette inerenti le operazioni sulla disponibilità del fondo;
- spese per bolli;
- spese di pubblicazione del valore delle quote.
- eventuali commissioni di ingresso/sottoscrizione, uscita/rimborso e/o eventuali oneri di conversione calcolati e percepiti dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR).

b. *commissioni di incentivo (o di performance)*
Sui fondi interni non è prelevata alcuna commissione di incentivo (o di performance).

c. *costi degli OICR sottostanti al fondo interno*
Il fondo interno può investire più del 10% in quote di altri OICR (c.d. OICR target). Ciò comporta l'esistenza di oneri indiretti, cioè oneri che gravano sul patrimonio degli OICR target in cui il fondo interno investe.

Si riportano di seguito le principali tipologie di oneri indiretti:
- la commissione di gestione percepita dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR): percentuale massima del 2,80%;
- l'eventuale commissione di performance variabile calcolata e percepita dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR).

Si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale

DATI PERIODICI

Rendimento storico

Il fondo è di nuova istituzione e non è quindi possibile rappresentarne il rendimento storico.

Total Expense Ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
n.d.	n.d.	n.d.

Retrocessioni ai distributori

Quota-parte retrocessa ai distributori sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento
*77%**

** dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento	Il valore unitario di ogni singola quota del fondo interno, al netto degli oneri a carico del fondo stesso, è determinato in base ai valori di mercato delle attività e calcolato quotidianamente il secondo giorno lavorativo (c.d. giorno di calcolo) successivo al *giorno di riferimento*. Il valore della quota è pubblicato sul sito www.oldmutualwealth.it e sul quotidiano "MF - Milano Finanza" il giorno lavorativo successivo a quello di calcolo, con la dicitura "Linea Plan 25 (K)".

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30 marzo 2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dall'1 aprile 2017

Il fondo interno Linea Plan 25 (K) è offerto dall'1 aprile 2017

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore Delegato
Erik Stattin

CORE UNIT

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche di ciascuna proposta d'investimento disponibile.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	**Linea Plan 25 (K) con Stop Loss** La seguente proposta di investimento si riferisce al Fondo interno assicurativo di diritto italiano non armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE denominato Linea Plan 25 (K) che l'investitore-contraente decide di acquistare aderendo al servizio *Programma Stop Loss*.
Gestore	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Altre informazioni	*L'investitore-contraente può decidere di investire il suo capitale nel fondo e aderisce al servizio "Programma Stop Loss".* Le caratteristiche di rischiosità del fondo Linea Plan 25 (K) determinano un'elevata probabilità che, in caso di adesione al servizio *Programma Stop Loss*, entro un arco di tempo di medio termine si realizzino le condizioni di attivazione dello stesso, tali per cui l'Impresa disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. L'adesione al servizio *Programma Stop Loss* potrebbe di conseguenza alterare la caratteristica di rischiosità del Fondo scelto dall'investitore-contraente. Per maggiori informazioni relative al funzionamento del servizio, di rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Generali. **LINEA LIQUIDITA'** I dati che seguono relativi alla Linea Liquidità sono calcolati su un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25.000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione A. L'investitore-contraente dovrà tuttavia tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità attraverso la presente proposta di investimento potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità. La Linea Liquidità è caratterizzata dai seguenti elementi: - è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni armonizzati appartenenti alla *Tipologia di investimento monetario*; - l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo; - Grado di rischio: Medio basso; - Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni; - Codice: LLIQUI; - Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute; - data di inizio operatività della linea: 30/04/2008; - I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

	LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO **Codice della proposta di investimento:** PLA25K_SL **Valuta di denominazione:** Euro **Data di istituzione/inizio operatività:** 01/04/2017 **Politica di distribuzione dei proventi:** i proventi restano attribuiti al patrimonio del fondo. La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25.000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione A. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%. **Finalità dell'investimento finanziario** La proposta mira ad ottenere un graduale incremento del capitale investito salvaguardando allo stesso tempo i capitali in fasi di repentini cali di mercato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** A obiettivo di rendimento/protetta. **Obiettivo della gestione:** salvaguardare il valore di polizza attraverso il monitoraggio in ogni giorno lavorativo del rendimento della stessa, ed eventualmente, al verificarsi di determinate condizioni, trasferire il controvalore delle quote attribuite al contratto nella Linea Liquidità.
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	2 anni Il dato rappresenta un orizzonte tecnico che definisce il tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione, all'investimento in Linea Liquidità. Il dato fa riferimento all'orizzonte tecnico e al costo di gestione del Fondo.
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** Medio Alto. ***Si fa presente all'investitore-contraente che successivamente all'attivazione del servizio Programma Stop Loss, dovrebbero essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità della Linea Liquidità, come meglio specificato nella sezione "Altre informazioni".*** **Scenari probabilistici dell'investimento finanziario** ***Nella seguente tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).***

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali
Il rendimento è negativo	85,37	88,32
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio	0,20	99,87
Il rendimento è positivo e in linea a quello di attività finanziarie prive di rischio	4,28	100,9
Il rendimento è positivo e superiorie a quello di attività finanziarie prive di rischio	10,15	105,74

	Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario. Gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario fanno riferimento all'orizzonte tecnico ossia al tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione, all'investimento in Linea Liquidità.
Politica di investimento	**Categoria:** Flessibile. **Principali strumenti finanziari** Il fondo investe, al fine di una efficiente composizione del portafoglio, principalmente in OICR (di qualsiasi asset class), in titoli obbligazionari, azioni, ETF (di

	qualsiasi asset class). L'investimento in certificati di deposito e depositi bancari è residuale. Il fondo non preclude l'utilizzo di valute diverse dall'Euro. Per quanto concerne gli investimenti in divisa diversa dall'Euro è prevista una esposizione al mercato valutario. **Aree geografiche/mercati di riferimento** Tutte le aree geografiche, con investimento prevalente o significativo in Unione Europea. Tutti i settori economici. **Categorie Emittenti** Per gli OICR non sussistono limiti con riferimento all'emittente. Per la componente azionaria, emittenti di qualsiasi tipologia e capitalizzazione, operanti in qualsiasi area geografica e settore economico. La componente obbligazionaria è rappresentata da titoli emessi da emittenti sovrani, organismi internazionali ed emittenti societari emessi o garantiti da Stati appartenenti alla zona A, ai sensi della Direttiva 89/647/CEE, da enti locali o da enti pubblici di Stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più Stati, ovvero da soggetti residenti nei predetti Stati membri. **Derivati** Possono essere utilizzati strumenti finanziari derivati ai soli scopi di copertura dei rischi di portafoglio nonché di gestione efficace del portafoglio, al fine di raggiungere gli obiettivi di remunerazione del fondo. L'utilizzo degli strumenti derivati è coerente con il grado di rischio del fondo. L'utilizzo degli strumenti derivati non muta il livello di rischio indicato ed in ogni caso, l'incremento medesimo, deve essere equivalente a quello ottenibile operando direttamente sugli attivi sottostanti secondo un'equilibrata e prudente gestione del portafoglio. Gli strumenti derivati non sono mai utilizzati a fini speculativi.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
Tabella dell'investimento finanziario	*La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale: quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.*

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	2,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione		1,600%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento		0,010%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,020%
H	Spese di emissione	0,240%	0,120%
Componenti dell'investimento finanziario			
I	Premio versato	100,000%	
L = I - (G+H)	Capitale nominale	99,760%	
M = L - (A+C+D-F)	Capitale investito	97,760%	

B - Commissioni di gestione. Il dato indicato rappresenta le commissioni di gestione del fondo interno al lordo delle utilità che l'Impresa si impegna a retrocedere all'investitore contraente, come indicato nel Regolamento dei fondi interni.
E - In questa voce vengono sommati i costi relativi al servizio "Programma Stop Loss".
G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati con riferimento ad un contratto con premio unico pari a Euro 25.000 (premio minimo iniziale) e Classe di sottoscrizione A. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del Programma Stop Loss ad un livello esemplificativo del 10%.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei costi

Oneri a carico del sottoscrittore-contraente

<u>Spese di emissione del contratto</u>
Euro 60 prelevati dal premio unico iniziale. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso.

<u>Costi di caricamento</u>
E' previsto, per la copertura dei costi commerciali e per far fronte alle spese amministrative di gestione del contratto stesso, un costo di caricamento pari al 2% del premio unico iniziale e degli eventuali versamenti di premi aggiuntivi.

<u>Costo per le coperture assicurative</u>
Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto.

<u>Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)</u>

Penalità di riscatto
La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei

primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto:
tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al fondo interno

a. Le commissioni di gestione sono calcolate quotidianamente sulla base del patrimonio netto del fondo interno di Classe K collegato al contratto e contestualmente imputate nello stesso; il prelievo delle suddette commissioni viene effettuato mensilmente dalle disponibilità del relativo fondo interno.
Le commissioni di gestione sono pari alla seguente percentuale del patrimonio medio annuo del fondo interno di Classe K:

Linea Plan 25 (K) - Classe K: 1,60%

Ferme restando le commissioni di gestione, sono a carico del fondo interno anche i seguenti oneri diretti, previsti dal Regolamento del fondo interno:
- spese di verifica e di revisione del fondo;
- spese di amministrazione e custodia titoli;
- oneri di intermediazione inerenti alla compravendita di valori mobiliari;
- spese e commissioni bancarie dirette inerenti le operazioni sulla disponibilità del fondo;
- spese per bolli;
- spese di pubblicazione del valore delle quote.
- eventuali commissioni di ingresso/sottoscrizione, uscita/rimborso e/o eventuali oneri di conversione calcolati e percepiti dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR).

b. *commissioni di incentivo (o di performance)*
Sui fondi interni non è prelevata alcuna commissione di incentivo (o di performance).

c. *costi degli OICR sottostanti al fondo interno*
Il fondo interno può investire più del 10% in quote di altri OICR (c.d. OICR target). Ciò comporta l'esistenza di oneri indiretti, cioè oneri che gravano sul patrimonio degli OICR target in cui il fondo interno investe.

Si riportano di seguito le principali tipologie di oneri indiretti:
- la commissione di gestione percepita dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR): percentuale massima del 2,80%;
- l'eventuale commissione di performance variabile calcolata e percepita dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR).

Costi relativi al servizio Programma Stop Loss
Il costo del predetto servizio è pari allo 0,01% su base annua (con il limite massimo di Euro 2 mensili) del controvalore del contratto, applicato e prelevato mensilmente dal numero delle quote possedute. Tale costo sarà applicato e prelevato fino a richiesta di revoca del servizio da parte dell'investitore-contraente.
Il predetto costo non sarà applicato né prelevato per tutto il periodo in cui l'intero controvalore del contratto risulti investito nella *Linea Liquidità*, fino ad un'eventuale successiva richiesta di switch da parte dell'investitore-contraente. In tale periodo saranno invece applicati soltanto i costi di gestione relativi alla *Linea Liquidità* pari all'1,00% calcolati su base annua e prelevati mensilmente dal numero di quote possedute.

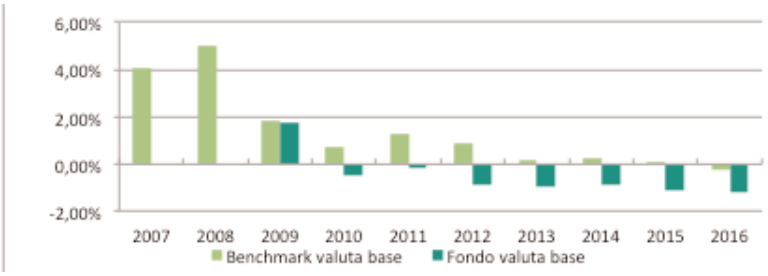
Si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale

DATI PERIODICI

Rendimento storico

Il fondo è di nuova istituzione e non è quindi possibile rappresentarne il rendimento storico.

Rendimento annuo della Linea Liquidità



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
La performance della Linea riflette oneri sulla stessa gravanti e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
I dati di rendimento della Linea non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente

Total Expense Ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
n.d.	n.d.	n.d.

Retrocessioni ai distributori

Quota-parte retrocessa ai distributori sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento
77%*

** dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario di ogni singola quota del fondo interno, al netto degli oneri a carico del fondo stesso, è determinato in base ai valori di mercato delle attività e calcolato quotidianamente il secondo giorno lavorativo (c.d. giorno di calcolo) successivo al *giorno di riferimento*.
Il valore della quota è pubblicato sul sito www.oldmutualwealth.it e sul quotidiano "MF - Milano Finanza" il giorno lavorativo successivo a quello di calcolo, con la dicitura "Linea Plan 25 (K)".

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30 marzo 2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dall'1 aprile 2017

La proposta Linea Plan 25 (K) con Stop Loss è offerta dall'1 aprile 2017

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore Delegato
Erik Stattin

Old Mutual Wealth Italy S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - PEC: 11591250151ri@legalmail.it - Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130. Società appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

CORE UNIT

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche di ciascuna proposta d'investimento disponibile.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	**Linea Plan 50 (A)** Fondo interno assicurativo di diritto italiano non armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.
Gestore	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Altre informazioni	**Codice della proposta di investimento:** PLA50A **Valuta di denominazione:** Euro **Data di istituzione/inizio operatività:** 23/02/2017 **Politica di distribuzione dei proventi:** i proventi restano attribuiti al patrimonio del fondo. La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25.000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C. **Finalità dell'investimento finanziario** Il fondo mira ad ottenere un graduale incremento del capitale investito mediante una gestione flessibile senza vincoli predeterminati in ordine agli strumenti finanziari in cui investire. **PROGRAMMA STOPLOSS** Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale *Programma Stop Loss*. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali. **Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio *Programma Stop Loss* tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale *Programma Stop Loss*, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.** La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi: - è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni armonizzati appartenenti alla *Tipologia di investimento monetario*; - l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo; - Grado di rischio: Basso;

	- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni; - Codice: LLIQUI; - Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute; - data di inizio operatività della linea: 30/04/2008; - I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposi to e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** Flessibile. **Obiettivo della gestione:** il fondo si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati relativamente alle classi di investimento in cui investire, ma con limite di VAR (Value At Risk) a 1 anno del 18% (livello di confidenza del 95%). Il VAR (Value at risk) è una misura statistica che definisce al 95% di probabilità la perdita massima conseguibile su un orizzonte temporale di 1 anno. Più alto è il VAR, maggiore sarà la perdita probabilistica potenziale e quindi la rischiosità dell'investimento. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. In suo luogo è stata individuata le seguenti misure di rischio: Misura ex ante: Volatilità media annua attesa dichiarata 11% Misura ex post: Volatilità a 3 anni annualizzata(se non disponibile ad un anno): n.d
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	In funzione delle caratteristiche del fondo interno, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** l'investimento nel fondo comporta un grado di rischio Alto. **Scostamento dal benchmark:** non previsto.
Politica di investimento	**Categoria:** Flessibile. **Principali strumenti finanziari** Il fondo investe, al fine di una efficiente composizione del portafoglio, principalmente in OICR (di qualsiasi asset class), in titoli obbligazionari, azioni, ETF (di qualsiasi asset class). L'investimento in certificati di deposito e depositi bancari è residuale. Il fondo non preclude l'utilizzo di valute diverse dall'Euro. Per quanto concerne gli investimenti in divisa diversa dall'Euro è prevista una esposizione al mercato valutario. **Aree geografiche/mercati di riferimento** Tutte le aree geografiche, con investimento prevalente o significativo in Unione Europea. Tutti i settori economici. **Categorie Emittenti** Per gli OICR non sussistono limiti con riferimento all'emittente. Per la componente azionaria, emittenti di qualsiasi tipologia e capitalizzazione, operanti in qualsiasi area geografica. La componente obbligazionaria è rappresentata da titoli emessi da emittenti sovrani, organismi internazionali ed emittenti societari emessi o garantiti da Stati appartenenti alla zona A, ai sensi della Direttiva 89/647/CEE, da enti locali o da enti pubblici di Stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più Stati, ovvero da soggetti residenti nei predetti Stati membri. **Derivati** Possono essere utilizzati strumenti finanziari derivati ai soli scopi di copertura dei rischi di portafoglio nonché di gestione efficace del portafoglio, al fine di raggiungere gli obiettivi di remunerazione del fondo.

	L'utilizzo degli strumenti derivati è coerente con il grado di rischio del fondo. L'utilizzo degli strumenti derivati non muta il livello di rischio indicato ed in ogni caso, l'incremento medesimo, deve essere equivalente a quello ottenibile operando direttamente sugli attivi sottostanti secondo un'equilibrata e prudente gestione del portafoglio. Gli strumenti derivati non sono mai utilizzati a fini speculativi.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il *capitale nominale*: quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il *capitale investito*.
I dati rappresentati in tabella sono calcolati con riferimento ad un contratto con premio unico pari a Euro 25.000 (premio minimo iniziale) e Classe di sottoscrizione C.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione		2,400%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento		0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,020%
H	Spese di emissione	0,240%	0,012%
Componenti dell'investimento finanziario			
I	Premio versato	100,000%	
L = I - (G+H)	Capitale nominale	99,760%	
M = L - (A+C+D-F)	Capitale investito	99,760%	

B - Commissioni di gestione. Il dato indicato rappresenta le commissioni di gestione del fondo interno al lordo delle utilità che l'Impresa si impegna a retrocedere all'investitore contraente, come indicato nel Regolamento dei fondi interni.
G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei costi

Oneri a carico del sottoscrittore-contraente

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe di sottoscrizione C in

quanto più costosa rispetto alla Classe di Sottoscrizione T, per cui la presente proposta di investimento è altresì sottoscrivibile. Per l'evidenza degli oneri relativi alla Classe di Sottoscrizione T, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione del contratto
Euro 60 prelevati dal premio unico iniziale. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso.

Costi di caricamento
Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.

Costo per le coperture assicurative
Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto.

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

Penalità di riscatto
La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto:
tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al fondo interno

a. Le commissioni di gestione sono calcolate quotidianamente sulla base del patrimonio netto del fondo interno di Classe A collegato al contratto e contestualmente imputate nello stesso; il prelievo delle suddette commissioni viene effettuato mensilmente dalle disponibilità del relativo fondo interno.
Le commissioni di gestione sono pari alla seguente percentuale del patrimonio medio annuo del fondo interno di Classe A:

Linea Plan 50 (A) - Classe A: 2,40%

Ferme restando le commissioni di gestione, sono a carico del fondo interno anche i seguenti oneri diretti, previsti dal Regolamento del fondo interno:
- spese di verifica e di revisione del fondo;
- spese di amministrazione e custodia titoli;
- oneri di intermediazione inerenti alla compravendita di valori mobiliari;
- spese e commissioni bancarie dirette inerenti le operazioni sulla disponibilità del fondo;
- spese per bolli;
- spese di pubblicazione del valore delle quote.
- eventuali commissioni di ingresso/sottoscrizione, uscita/rimborso e/o eventuali oneri di conversione calcolati e percepiti dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR).

b. *commissioni di incentivo (o di performance)*
Sui fondi interni non è prelevata alcuna commissione di incentivo (o di performance).

	c. *costi degli OICR sottostanti al fondo interno* Il fondo interno può investire più del 10% in quote di altri OICR (c.d. OICR target). Ciò comporta l'esistenza di oneri indiretti, cioè oneri che gravano sul patrimonio degli OICR target in cui il fondo interno investe. Si riportano di seguito le principali tipologie di oneri indiretti: - la commissione di gestione percepita dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR): percentuale massima del 2,80%; - l'eventuale commissione di performance variabile calcolata e percepita dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR).

Si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale

DATI PERIODICI

Rendimento storico	Il fondo è di nuova istituzione e non è quindi possibile rappresentarne il rendimento storico.
Total Expense Ratio (TER)	**Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio** **2014** **2015** **2016** n.d. n.d. n.d.
Retrocessioni ai distributori	**Quota-parte retrocessa ai distributori sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento** 79%* ** dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento	Il valore unitario della quota del fondo interno, al netto degli oneri a carico del fondo stesso, è determinato in base ai valori di mercato delle attività e calcolato quotidianamente il secondo giorno lavorativo (c.d. giorno di calcolo) successivo al *giorno di riferimento*. Il valore della quota è pubblicato sul sito www.oldmutualwealth.it e sul quotidiano "MF - Milano Finanza" il giorno lavorativo successivo a quello di calcolo, con la dicitura "Linea Plan 50 (A)".

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30 marzo 2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dall'1 aprile 2017

Il fondo interno Linea Plan 50 (A) è offerto dal 23 febbraio 2017

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore Delegato
Erik Stattin

CORE UNIT

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche di ciascuna proposta d'investimento disponibile.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	**Linea Plan 50 (B)** Fondo interno assicurativo di diritto italiano non armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.
Gestore	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Altre informazioni	**Codice della proposta di investimento:** PLA50B **Valuta di denominazione:** Euro **Data di istituzione/inizio operatività:** 23/02/2017 **Politica di distribuzione dei proventi:** i proventi restano attribuiti al patrimonio del fondo. La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25.000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione B. **Finalità dell'investimento finanziario** Il fondo mira ad ottenere un graduale incremento del capitale investito mediante una gestione flessibile senza vincoli predeterminati in ordine agli strumenti finanziari in cui investire. **PROGRAMMA STOPLOSS** Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale *Programma Stop Loss*. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali. **Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio *Programma Stop Loss* tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale *Programma Stop Loss*, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.** La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi: - è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni armonizzati appartenenti alla *Tipologia di investimento Monetario*; - l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo; - Grado di rischio: Basso;

	- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni; - Codice: LLIQUI; - Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute; - data di inizio operatività della linea: 30/04/2008; - I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposi to e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** Flessibile. **Obiettivo della gestione:** il fondo si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati relativamente alle classi di investimento in cui investire, ma con limite di VAR (Value At Risk) a 1 anno del 18% (livello di confidenza del 95%). Il VAR (Value at risk) è una misura statistica che definisce al 95% di probabilità la perdita massima conseguibile su un orizzonte temporale di 1 anno. Più alto è il VAR, maggiore sarà la perdita probabilistica potenziale e quindi la rischiosità dell'investimento. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. In suo luogo è stata individuata le seguenti misure di rischio: Misura ex ante: Volatilità media annua attesa dichiarata 11% Misura ex post: Volatilità a 3 anni annualizzata(se non disponibile ad un anno): n.d
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	In funzione delle caratteristiche del fondo interno, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** l'investimento nel fondo comporta un grado di rischio Alto. **Scostamento dal benchmark:** non previsto.
Politica di investimento	**Categoria:** Flessibile. **Principali strumenti finanziari** Il fondo investe, al fine di una efficiente composizione del portafoglio, principalmente in OICR (di qualsiasi asset class), in titoli obbligazionari, azioni, ETF (di qualsiasi asset class). L'investimento in certificati di deposito e depositi bancari è residuale. Il fondo non preclude l'utilizzo di valute diverse dall'Euro. Per quanto concerne gli investimenti in divisa diversa dall'Euro è prevista una esposizione al mercato valutario. **Aree geografiche/mercati di riferimento** Tutte le aree geografiche, con investimento prevalente o significativo in Unione Europea. Tutti i settori economici. **Categorie Emittenti** Per gli OICR non sussistono limiti con riferimento all'emittente. Per la componente azionaria, emittenti di qualsiasi tipologia e capitalizzazione, operanti in qualsiasi area geografica. La componente obbligazionaria è rappresentata da titoli emessi da emittenti sovrani, organismi internazionali ed emittenti societari emessi o garantiti da Stati appartenenti alla zona A, ai sensi della Direttiva 89/647/CEE, da enti locali o da enti pubblici di Stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più Stati, ovvero da soggetti residenti nei predetti Stati membri. **Derivati** Possono essere utilizzati strumenti finanziari derivati ai soli scopi di copertura dei rischi di portafoglio nonché di gestione efficace del portafoglio, al fine di raggiungere gli obiettivi di remunerazione del fondo.

	L'utilizzo degli strumenti derivati è coerente con il grado di rischio del fondo. L'utilizzo degli strumenti derivati non muta il livello di rischio indicato ed in ogni caso, l'incremento medesimo, deve essere equivalente a quello ottenibile operando direttamente sugli attivi sottostanti secondo un'equilibrata e prudente gestione del portafoglio. Gli strumenti derivati non sono mai utilizzati a fini speculativi.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il *capitale nominale*: quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il *capitale investito*.
I dati rappresentati in tabella sono calcolati con riferimento ad un contratto con premio unico pari a Euro 25.000 (premio minimo iniziale) e Classe di sottoscrizione B.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	1,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione		2,200%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento		0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,020%
H	Spese di emissione	0,240%	0,012%
Componenti dell'investimento finanziario			
I	Premio versato	100,000%	
L = I - (G+H)	Capitale nominale	99,760%	
M = L - (A+C+D-F)	Capitale investito	98,760%	

B - Commissioni di gestione. Il dato indicato rappresenta le commissioni di gestione del fondo interno al lordo delle utilità che l'Impresa si impegna a retrocedere all'investitore contraente, come indicato nel Regolamento dei fondi interni.
G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei costi

Oneri a carico del sottoscrittore-contraente

<u>Spese di emissione del contratto</u>
Euro 60 prelevati dal premio unico iniziale. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso.

Costi di caricamento
E' previsto, per la copertura dei costi commerciali e per far fronte alle spese amministrative di gestione del contratto stesso, un costo di caricamento pari all'1% del premio unico iniziale e degli eventuali versamenti di premi aggiuntivi.

Costo per le coperture assicurative
Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto.

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

Penalità di riscatto
La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto:
tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al fondo interno

a. Le commissioni di gestione sono calcolate quotidianamente sulla base del patrimonio netto del fondo interno di Classe B collegato al contratto e contestualmente imputate nello stesso; il prelievo delle suddette commissioni viene effettuato mensilmente dalle disponibilità del relativo fondo interno.
Le commissioni di gestione sono pari alla seguente percentuale del patrimonio medio annuo del fondo interno di Classe B:

Linea Plan 50 (B) - Classe B: 2,20%

Ferme restando le commissioni di gestione, sono a carico del fondo interno anche i seguenti oneri diretti, previsti dal Regolamento del fondo interno:
- spese di verifica e di revisione del fondo;
- spese di amministrazione e custodia titoli;
- oneri di intermediazione inerenti alla compravendita di valori mobiliari;
- spese e commissioni bancarie dirette inerenti le operazioni sulla disponibilità del fondo;
- spese per bolli;
- spese di pubblicazione del valore delle quote.
- eventuali commissioni di ingresso/sottoscrizione, uscita/rimborso e/o eventuali oneri di conversione calcolati e percepiti dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR).

b. *commissioni di incentivo (o di performance)*
Sui fondi interni non è prelevata alcuna commissione di incentivo (o di performance).

c. *costi degli OICR sottostanti al fondo interno*
Il fondo interno può investire più del 10% in quote di altri OICR (c.d. OICR target). Ciò comporta l'esistenza di oneri indiretti, cioè oneri che gravano sul patrimonio degli OICR target in cui il fondo interno investe.

	Si riportano di seguito le principali tipologie di oneri indiretti: - la commissione di gestione percepita dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR): percentuale massima del 2,80%; - l'eventuale commissione di performance variabile calcolata e percepita dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR).

Si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale

DATI PERIODICI

Rendimento storico

Il fondo è di nuova istituzione e non è quindi possibile rappresentarne il rendimento storico.

Total Expense Ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
n.d.	n.d.	n.d.

Retrocessioni ai distributori

Quota-parte retrocessa ai distributori sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento
79%*

** dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario della quota del fondo interno, al netto degli oneri a carico del fondo stesso, è determinato in base ai valori di mercato delle attività e calcolato quotidianamente il secondo giorno lavorativo (c.d. giorno di calcolo) successivo al *giorno di riferimento*.
Il valore della quota è pubblicato sul sito www.oldmutualwealth.it e sul quotidiano "MF - Milano Finanza" il giorno lavorativo successivo a quello di calcolo, con la dicitura "Linea Plan 50 (B)".

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30 marzo 2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dall'1 aprile 2017

Il fondo interno Linea Plan 50 (B) è offerto dal 23 febbraio 2017

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore Delegato
Erik Stattin

CORE UNIT

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche di ciascuna proposta d'investimento disponibile.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	**Linea Plan 50 (E)** Fondo interno assicurativo di diritto italiano non armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.
Gestore	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Altre informazioni	**Codice della proposta di investimento:** PLA50E **Valuta di denominazione:** Euro **Data di istituzione/inizio operatività:** 01/04/2017 **Politica di distribuzione dei proventi:** i proventi restano attribuiti al patrimonio del fondo. La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25.000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione E. **Finalità dell'investimento finanziario** Il fondo mira ad ottenere un graduale incremento del capitale investito mediante una gestione flessibile senza vincoli predeterminati in ordine agli strumenti finanziari in cui investire. **PROGRAMMA STOPLOSS** Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale *Programma Stop Loss*. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali. **Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio *Programma Stop Loss* tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale *Programma Stop Loss*, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.** La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi: - è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni armonizzati appartenenti alla *Tipologia di investimento Monetario*; - l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo; - Grado di rischio: Basso;

	- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni; - Codice: LLIQUI; - Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute; - data di inizio operatività della linea: 30/04/2008; - I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposi to e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** Flessibile. **Obiettivo della gestione:** il fondo si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati relativamente alle classi di investimento in cui investire, ma con limite di VAR (Value At Risk) a 1 anno del 18% (livello di confidenza del 95%). Il VAR (Value at risk) è una misura statistica che definisce al 95% di probabilità la perdita massima conseguibile su un orizzonte temporale di 1 anno. Più alto è il VAR, maggiore sarà la perdita probabilistica potenziale e quindi la rischiosità dell'investimento. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. In suo luogo è stata individuata le seguenti misure di rischio: Misura ex ante: Volatilità media annua attesa dichiarata 11% Misura ex post: Volatilità a 3 anni annualizzata(se non disponibile ad un anno): n.d
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	In funzione delle caratteristiche del fondo interno, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** l'investimento nel fondo comporta un grado di rischio Alto. **Scostamento dal benchmark:** non previsto.
Politica di investimento	**Categoria:** Flessibile. **Principali strumenti finanziari** Il fondo investe, al fine di una efficiente composizione del portafoglio, principalmente in OICR (di qualsiasi asset class), in titoli obbligazionari, azioni, ETF (di qualsiasi asset class). L'investimento in certificati di deposito e depositi bancari è residuale. Il fondo non preclude l'utilizzo di valute diverse dall'Euro. Per quanto concerne gli investimenti in divisa diversa dall'Euro è prevista una esposizione al mercato valutario. **Aree geografiche/mercati di riferimento** Tutte le aree geografiche, con investimento prevalente o significativo in Unione Europea. Tutti i settori economici. **Categorie Emittenti** Per gli OICR non sussistono limiti con riferimento all'emittente. Per la componente azionaria, emittenti di qualsiasi tipologia e capitalizzazione, operanti in qualsiasi area geografica. La componente obbligazionaria è rappresentata da titoli emessi da emittenti sovrani, organismi internazionali ed emittenti societari emessi o garantiti da Stati appartenenti alla zona A, ai sensi della Direttiva 89/647/CEE, da enti locali o da enti pubblici di Stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più Stati, ovvero da soggetti residenti nei predetti Stati membri. **Derivati** Possono essere utilizzati strumenti finanziari derivati ai soli scopi di copertura dei rischi di portafoglio nonché di gestione efficace del portafoglio, al fine di raggiungere gli obiettivi di remunerazione del fondo.

	L'utilizzo degli strumenti derivati è coerente con il grado di rischio del fondo. L'utilizzo degli strumenti derivati non muta il livello di rischio indicato ed in ogni caso, l'incremento medesimo, deve essere equivalente a quello ottenibile operando direttamente sugli attivi sottostanti secondo un'equilibrata e prudente gestione del portafoglio. Gli strumenti derivati non sono mai utilizzati a fini speculativi.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il *capitale nominale*: quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il *capitale investito*.
I dati rappresentati in tabella sono calcolati con riferimento ad un contratto con premio unico pari a Euro 25.000 (premio minimo iniziale) e Classe di sottoscrizione E.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione		0,600%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento		0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,020%
H	Spese di emissione	0,240%	0,012%
Componenti dell'investimento finanziario			
I	Premio versato	100,000%	
L = I - (G+H)	Capitale nominale	99,760%	
M = L - (A+C+D-F)	Capitale investito	99,760%	

B - Commissioni di gestione. Il dato indicato rappresenta le commissioni di gestione del fondo interno al lordo delle utilità che l'Impresa si impegna a retrocedere all'investitore contraente, come indicato nel Regolamento dei fondi interni.
G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei costi

Oneri a carico del sottoscrittore-contraente

<u>Spese di emissione del contratto</u>
Euro 60 prelevati dal premio unico inziale. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso.

Costi di caricamento
Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.

Costo per le coperture assicurative
Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto.

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

Penalità di riscatto
La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto:
tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al fondo interno

a. Le commissioni di gestione sono calcolate quotidianamente sulla base del patrimonio netto del fondo interno di Classe E collegato al contratto e contestualmente imputate nello stesso; il prelievo delle suddette commissioni viene effettuato mensilmente dalle disponibilità del relativo fondo interno.
Le commissioni di gestione sono pari alla seguente percentuale del patrimonio medio annuo del fondo interno di Classe E:

Linea Plan 50 (E) - Classe E: 0,60%

Ferme restando le commissioni di gestione, sono a carico del fondo interno anche i seguenti oneri diretti, previsti dal Regolamento del fondo interno:
- spese di verifica e di revisione del fondo;
- spese di amministrazione e custodia titoli;
- oneri di intermediazione inerenti alla compravendita di valori mobiliari;
- spese e commissioni bancarie dirette inerenti le operazioni sulla disponibilità del fondo;
- spese per bolli;
- spese di pubblicazione del valore delle quote.
- eventuali commissioni di ingresso/sottoscrizione, uscita/rimborso e/o eventuali oneri di conversione calcolati e percepiti dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR).

b. *commissioni di incentivo (o di performance)*
Sui fondi interni non è prelevata alcuna commissione di incentivo (o di performance).

c. *costi degli OICR sottostanti al fondo interno*
Il fondo interno può investire più del 10% in quote di altri OICR (c.d. OICR target). Ciò comporta l'esistenza di oneri indiretti, cioè oneri che gravano sul patrimonio degli OICR target in cui il fondo interno investe.

Si riportano di seguito le principali tipologie di oneri indiretti:
- la commissione di gestione percepita dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR): percentuale massima del 2,80%;
- l'eventuale commissione di performance variabile calcolata e percepita dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR).

Si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale

DATI PERIODICI

Rendimento storico	Il fondo è di nuova istituzione e non è quindi possibile rappresentarne il rendimento storico.
Total Expense Ratio (TER)	**Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio** **2014** n.d. **2015** n.d. **2016** n.d.
Retrocessioni ai distributori	**Quota-parte retrocessa ai distributori sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento** 24%* ** dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento	Il valore unitario della quota del fondo interno, al netto degli oneri a carico del fondo stesso, è determinato in base ai valori di mercato delle attività e calcolato quotidianamente il secondo giorno lavorativo (c.d. giorno di calcolo) successivo al *giorno di riferimento*. Il valore della quota è pubblicato sul sito www.oldmutualwealth.it e sul quotidiano "MF - Milano Finanza" il giorno lavorativo successivo a quello di calcolo, con la dicitura "Linea Plan 50 (E)".

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30 marzo 2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dall'1 aprile 2017

Il fondo interno Linea Plan 50 (E) è offerto dall'1 aprile 2017

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore Delegato
Erik Stattin

CORE UNIT

Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche di ciascuna proposta d'investimento disponibile.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	**Linea Plan 50 (K)** Fondo interno assicurativo di diritto italiano non armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.
Gestore	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Altre informazioni	**Codice della proposta di investimento:** PLA50K **Valuta di denominazione:** Euro **Data di istituzione/inizio operatività:** 01/04/2017 **Politica di distribuzione dei proventi:** i proventi restano attribuiti al patrimonio del fondo. La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25.000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione A. **Finalità dell'investimento finanziario** Il fondo mira ad ottenere un graduale incremento del capitale investito mediante una gestione flessibile senza vincoli predeterminati in ordine agli strumenti finanziari in cui investire. **PROGRAMMA STOPLOSS** Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale *Programma Stop Loss*. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali. **Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio *Programma Stop Loss* tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale *Programma Stop Loss*, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.** La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi: - è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni armonizzati appartenenti alla *Tipologia di investimento Monetario*; - l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo; - Grado di rischio: Basso;

	- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni; - Codice: LLIQUI; - Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute; - data di inizio operatività della linea: 30/04/2008; - I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposi to e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione:** Flessibile. **Obiettivo della gestione:** il fondo si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati relativamente alle classi di investimento in cui investire, ma con limite di VAR (Value At Risk) a 1 anno del 18% (livello di confidenza del 95%). Il VAR (Value at risk) è una misura statistica che definisce al 95% di probabilità la perdita massima conseguibile su un orizzonte temporale di 1 anno. Più alto è il VAR, maggiore sarà la perdita probabilistica potenziale e quindi la rischiosità dell'investimento. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. In suo luogo è stata individuata le seguenti misure di rischio: Misura ex ante: Volatilità media annua attesa dichiarata 11% Misura ex post: Volatilità a 3 anni annualizzata(se non disponibile ad un anno): n.d
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	In funzione delle caratteristiche del fondo interno, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.
Profilo di rischio	**Grado di rischio:** l'investimento nel fondo comporta un grado di rischio Alto. **Scostamento dal benchmark:** non previsto.
Politica di investimento	**Categoria:** Flessibile. **Principali strumenti finanziari** Il fondo investe, al fine di una efficiente composizione del portafoglio, principalmente in OICR (di qualsiasi asset class), in titoli obbligazionari, azioni, ETF (di qualsiasi asset class). L'investimento in certificati di deposito e depositi bancari è residuale. Il fondo non preclude l'utilizzo di valute diverse dall'Euro. Per quanto concerne gli investimenti in divisa diversa dall'Euro è prevista una esposizione al mercato valutario. **Aree geografiche/mercati di riferimento** Tutte le aree geografiche, con investimento prevalente o significativo in Unione Europea. Tutti i settori economici. **Categorie Emittenti** Per gli OICR non sussistono limiti con riferimento all'emittente. Per la componente azionaria, emittenti di qualsiasi tipologia e capitalizzazione, operanti in qualsiasi area geografica. La componente obbligazionaria è rappresentata da titoli emessi da emittenti sovrani, organismi internazionali ed emittenti societari emessi o garantiti da Stati appartenenti alla zona A, ai sensi della Direttiva 89/647/CEE, da enti locali o da enti pubblici di Stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più Stati, ovvero da soggetti residenti nei predetti Stati membri. **Derivati** Possono essere utilizzati strumenti finanziari derivati ai soli scopi di copertura dei rischi di portafoglio nonché di gestione efficace del portafoglio, al fine di raggiungere gli obiettivi di remunerazione del fondo.

	L'utilizzo degli strumenti derivati è coerente con il grado di rischio del fondo. L'utilizzo degli strumenti derivati non muta il livello di rischio indicato ed in ogni caso, l'incremento medesimo, deve essere equivalente a quello ottenibile operando direttamente sugli attivi sottostanti secondo un'equilibrata e prudente gestione del portafoglio. Gli strumenti derivati non sono mai utilizzati a fini speculativi.
Garanzie	***L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.***

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il *capitale nominale*: quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il *capitale investito*.
I dati rappresentati in tabella sono calcolati con riferimento ad un contratto con premio unico pari a Euro 25.000 (premio minimo iniziale) e Classe di sottoscrizione A.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	2,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione		1,800%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento		0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,020%
H	Spese di emissione	0,240%	0,012%
Componenti dell'investimento finanziario			
I	Premio versato	100,000%	
L = I - (G+H)	Capitale nominale	99,760%	
M = L - (A+C+D-F)	Capitale investito	97,760%	

B - Commissioni di gestione. Il dato indicato rappresenta le commissioni di gestione del fondo interno al lordo delle utilità che l'Impresa si impegna a retrocedere all'investitore contraente, come indicato nel Regolamento dei fondi interni.
G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei costi

Oneri a carico del sottoscrittore-contraente

<u>*Spese di emissione del contratto*</u>
Euro 60 prelevati dal premio unico inziale. I versamenti di premi aggiuntivi non prevedono il pagamento di alcun costo fisso.

Costi di caricamento
E' previsto, per la copertura dei costi commerciali e per far fronte alle spese amministrative di gestione del contratto stesso, un costo di caricamento pari al 2% del premio unico iniziale e degli eventuali versamenti di premi aggiuntivi.

Costo per le coperture assicurative
Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato. Esso viene prelevato mensilmente, in corso di contratto, direttamente dal numero totale delle quote acquisite dall'investitore-contraente con conseguente riduzione del numero delle stesse; l'importo del premio prelevato corrisponde ad una percentuale pari allo 0,02% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente nel contratto.

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

Penalità di riscatto
La penalità di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale penalità viene prelevata per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costo fisso amministrativo per operazione di riscatto:
tale costo è pari a un importo fisso di Euro 60 applicato in occasione di ogni operazione di riscatto parziale o totale effettuata dall'investitore-contraente in corso di contratto. Il costo fisso amministrativo verrà prelevato dal controvalore delle quote al momento del riscatto, in caso di rimborso totale del contratto, o dal capitale maturato residuo in polizza, in caso di riscatto parziale.

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al fondo interno

a. Le commissioni di gestione sono calcolate quotidianamente sulla base del patrimonio netto del fondo interno di Classe K collegato al contratto e contestualmente imputate nello stesso; il prelievo delle suddette commissioni viene effettuato mensilmente dalle disponibilità del relativo fondo interno.
Le commissioni di gestione sono pari alla seguente percentuale del patrimonio medio annuo del fondo interno di Classe K:

Linea Plan 50 (K) - Classe K: 1,80%

Ferme restando le commissioni di gestione, sono a carico del fondo interno anche i seguenti oneri diretti, previsti dal Regolamento del fondo interno:
- spese di verifica e di revisione del fondo;
- spese di amministrazione e custodia titoli;
- oneri di intermediazione inerenti alla compravendita di valori mobiliari;
- spese e commissioni bancarie dirette inerenti le operazioni sulla disponibilità del fondo;
- spese per bolli;
- spese di pubblicazione del valore delle quote.
- eventuali commissioni di ingresso/sottoscrizione, uscita/rimborso e/o eventuali oneri di conversione calcolati e percepiti dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR).

b. *commissioni di incentivo (o di performance)*
Sui fondi interni non è prelevata alcuna commissione di incentivo (o di performance).

c. *costi degli OICR sottostanti al fondo interno*
Il fondo interno può investire più del 10% in quote di altri OICR (c.d. OICR target). Ciò comporta l'esistenza di oneri indiretti, cioè oneri che gravano sul patrimonio degli OICR target in cui il fondo interno investe.

Si riportano di seguito le principali tipologie di oneri indiretti:
- la commissione di gestione percepita dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR): percentuale massima del 2,80%;

	- l'eventuale commissione di performance variabile calcolata e percepita dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR).

Si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale

DATI PERIODICI

Rendimento storico

Il fondo è di nuova istituzione e non è quindi possibile rappresentarne il rendimento storico.

Total Expense Ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2014	**2015**	**2016**
n.d.	n.d.	n.d.

Retrocessioni ai distributori

Quota-parte retrocessa ai distributori sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento
*77%**

** dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento*

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario della quota del fondo interno, al netto degli oneri a carico del fondo stesso, è determinato in base ai valori di mercato delle attività e calcolato quotidianamente il secondo giorno lavorativo (c.d. giorno di calcolo) successivo al *giorno di riferimento*.
Il valore della quota è pubblicato sul sito www.oldmutualwealth.it e sul quotidiano "MF - Milano Finanza" il giorno lavorativo successivo a quello di calcolo, con la dicitura "Linea Plan 50 (K)".

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30 marzo 2017
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dall'1 aprile 2017

Il fondo interno Linea Plan 50 (K) è offerto dall'1 aprile 2017

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Old Mutual Wealth Italy S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
L'Amministratore Delegato
Erik Stattin