Offerta al pubblico di

DARTA EASY SELECTION

prodotto finanziario-assicurativo di tipo Unit Linked

Documentazione da consegnare su richiesta all'Investitore-Contraente.

Si raccomanda la lettura della Parte I (Informazioni sull'investimento e sulle coperture assicurative), della Parte II (Illustrazione dei dati periodici di rischio-rendimento e costi effettivi dell'investimento) e della Parte III (Altre informazioni) del Prospetto d'offerta, che devono essere messe gratuitamente a disposizione dell'Investitore-Contraente su richiesta del medesimo, per le informazioni di dettaglio.

Il Prospetto d'offerta è volto ad illustrare all'Investitore-Contraente le principali caratteristiche dell'investimento proposto.

La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto.

Data di redazione: marzo 2018

A company of Allianz

Parte I del Prospetto d'offerta

Informazioni sull'investimento finanziario e sulle coperture assicurative

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

Data di deposito in Consob della Parte I: 29 marzo 2018

Data di validità della Parte I: 29 marzo 2018

A) Informazioni generali

1. L'impresa di assicurazione ed il gruppo di appartenenza

Darta Saving Life Assurance dac, in forma abbreviata la Società, è una compagnia di assicurazioni costituita e vigente ai sensi della legge irlandese, che è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa dalla Central Bank of Ireland (già Financial Regulator) il 23 marzo 2003 e registrata presso il Companies Registration Office al n. 365015. La Società è ammessa ad operare in Italia in regime di libera prestazione di servizi ed appartiene al gruppo assicurativo che fa capo ad Allianz S.p.A., impresa autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con Provvedimento IVASS (già ISVAP) n. 2398 del 21 Dicembre 2005 e pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 298 del 23.12.2005. Allianz S.p.A. è indirettamente controllata da Allianz SE.

L'indirizzo della sede legale della Società e i recapiti sono:

Darta Saving Life Assurance dac
Maple House, Temple Road
Blackrock
Dublin, IRELAND
Tel.: 00353-1-2422300
Fax: 00353-1-2422301
e-mail: darta.saving@darta.ie
www.darta.ie

Per ulteriori informazioni sulla Società e sul gruppo di appartenenza si rinvia alla Parte III, Sezione A, par. 1 del Prospetto d'offerta.

2. Rischi generali connessi all'investimento finanziario

Si illustrano qui di seguito i rischi connessi all'investimento finanziario collegato al presente Contratto:

a) **rischio connesso alla variazione del prezzo: il prezzo di ciascun strumento finanziario dipende dalle caratteristiche peculiari dell'emittente, dall'andamento dei mercati di riferimento e dei settori di investimento, e può variare in modo più o meno accentuato** a seconda della sua natura. In linea generale, la variazione del prezzo delle azioni è connessa alle prospettive reddituali degli emittenti e può essere tale da comportare la riduzione o addirittura la perdita del Capitale investito, mentre il valore delle obbligazioni è influenzato dall'andamento dei tassi di interesse di mercato e dalle valutazioni della capacità dell'emittente di far fronte al pagamento degli interessi dovuti e al rimborso del capitale di debito a scadenza;

b) **rischio connesso alla liquidità**: la liquidità degli strumenti finanziari, ossia **la loro attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore, dipende dalle caratteristiche del mercato in cui gli stessi sono trattati.** In generale i titoli trattati su mercati regolamentati sono più liquidi e, quindi, meno rischiosi, in quanto più facilmente smobilizzabili dei titoli non trattati su detti mercati. L'assenza di una quotazione ufficiale rende inoltre complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali;

c) **rischio connesso alla valuta di denominazione**: per l'investimento in strumenti finanziari denominati in una valuta diversa da quella in cui è denominato il Fondo interno, occorre tenere presente **la variabilità del rapporto di cambio** tra la valuta di riferimento del Fondo e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti;

d) **altri fattori di rischio**:

- le **operazioni sui mercati emergenti** potrebbero esporre l'Investitore-Contraente a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione agli investitori. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del paese di appartenenza degli emittenti;
- il **rischio di interesse**, che **incide sulla variabilità dei prezzi dei titoli**; al riguardo si può osservare che un aumento generale dei tassi di interesse può comportare una diminuzione dei prezzi dei titoli e viceversa;
- il rischio di controparte, intendendosi per tale l'eventuale deprezzamento del valore delle attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito, ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti.

In virtù dei rischi connessi all'investimento finanziario, la prestazione in caso di sopravvivenza (Riscatto) e quella in caso di decesso dell'Assicurato potrebbe risultare inferiore ai Premi versati dall'Investitore-Contraente.

Il valore del Capitale investito in quote dei Fondi interni collegati al Contratto può variare fino al 95% in relazione alla tipologia di strumenti finanziari e ai settori di investimento, nonché ai diversi mercati di riferimento, come indicato nella Sezione B.1) della Parte I del presente Prospetto d'offerta.

3. Situazioni di conflitto d'interesse

La Società rende noto che:

- per i Fondi interni che prevedono l'investimento in quote di Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) si riserva la facoltà di utilizzare quote di OICR istituiti e promossi da Società del Gruppo Allianz a cui appartiene la Società;
- per i Fondi interni che prevedono l'investimento in attivi diversi dagli OICR, non esclude la possibilità di investire in strumenti finanziari e/o altri attivi emessi da Società del Gruppo di Allianz a cui appartiene la Società.

La Società si riserva altresì la facoltà di delegare il servizio di gestione patrimoniale delle attività che costituiscono i Fondi interni ad una Società di Gestione del Risparmio (SGR) del Gruppo Allianz a cui appartiene la Società.

Si precisa inoltre che, alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta, la banca depositaria degli attivi che costituiscono i Fondi interni è Allianz Bank Financial Advisors S.p.A., Società controllata da Allianz S.p.A., e che potranno essere utilizzati, quali intermediari negoziatori o distributori, Società del Gruppo Allianz a cui appartiene la Società.

La Società è dotata di procedure per l'individuazione e la gestione delle situazioni di conflitto di interesse originate da rapporti di gruppo o da rapporti di affari propri o di società del Gruppo.
In particolare, la Società ha identificato una funzione interna alla Società che effettua il monitoraggio della presenza di situazioni di conflitto di interessi.
Si precisa che eventuali introiti derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti dalla Società in virtù di accordi con soggetti terzi saranno integralmente attribuiti ai Fondi interni.
La Società, pur in presenza degli inevitabili conflitti di interesse citati, opera in modo da non recare pregiudizio agli Investitori-Contraenti e s'impegna ad ottenere per gli Investitori-Contraenti stessi il miglior risultato possibile indipendentemente da tali conflitti.

Alla data di redazione del presente Prospetto, il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari ed in OICR istituiti o gestiti da SGR del Gruppo Allianz a cui appartiene la Società è pari a:

Fondo interno	Peso %	Fondo interno	Peso %
Darta Challenge Tesoreria	Fino al 100%	X-TEAM INVESTITORI Flessibile	n.d.
Darta Challenge Open Team	Fino al 50%	X-TEAM INVESTITORI America	n.d.
Darta Challenge Team Pimco	Fino al 100%	X-TEAM INVESTITORI PiazzAffari	n.d.
Darta Challenge Team J.P. Morgan AM	0%	X-TEAM JANUS Balanced	n.d.
Darta Challenge Team Blackrock	0%	X-TEAM JANUS Glob Life Science	n.d.
Darta Challenge Team Carmignac	0%	X-TEAM JPM Global Bond Opp	n.d.
Darta Challenge Team Pictet	0%	X-TEAM JPM EM Strategic Bond	n.d.
Darta Challenge Team Morgan Stanley	0%	X-TEAM KAIROS Key	n.d.
Darta Challenge Team GAM	0%	X-TEAM KAIROS Bond Plus	n.d.
Darta Challenge Team Schroders	0%	X-TEAM MS Global Fixed Inc Opp	n.d.
Team Allianz Global Investors	Fino al 100%	X-TEAM MS Frontier EM Markets	n.d.
PIMCO Income Plus	Fino al 100%	X-TEAM PICTET Em Local Debt	n.d.

Fondo interno	Peso %	Fondo interno	Peso %
Challenge Formula SRI	Fino al 100%	X-TEAM PICTET High Dividend	n.d.
Darta Challenge Team Templeton	0%	X-TEAM PIMCO CapitalSecurities	n.d.
Challenge Formula Megatrend	0%	X-TEAM PIMCO Income	n.d.
Darta Challenge Team Invesco	0%	X-TEAM SCHRODER Italian Equity	n.d.
Team Amundi	n.d.	X-TEAM GAM EM Opportunities	n.d.
Team Kairos	n.d.	X-TEAM GAM Health Innovation	n.d.
X-TEAM ALLIANZGI Strategy 50	n.d.	X-TEAM ALLIANZGI Big in Japan	n.d.
X-TEAM ALLIANZGI Eur Eq.Select	n.d.	X-TEAM PIMCO Strategic Income	n.d.
X-TEAM ALLIANZGI Income&Growth	n.d.	X -TEAM PIMCO Global Bond	n.d.
X-TEAM BGF European Eq. Income	n.d.	X-TEAM ALLIANZGI Strategy 15	n.d.
X-TEAM BGF Global Allocation	n.d.	X-TEAM ALLIANZGI Intellectual	n.d.
X-TEAM BGF Fixed Income Gl Opp	n.d.	X-TEAM ALLIANZGI Agricultural	n.d.
X-TEAM CARMIGNAC Stability	n.d.	AllianzGI Capital Plus	Fino al 100%
X-TEAM CARMIGNAC Flex Balanced	n.d.	AllianzGI Strategy Plus	Fino al 100%
X-TEAM CARMIGNAC Global Equity	n.d.	X-TEAM ALGEBRIS Fin. Credit	n.d.
X-TEAM TEMPLETON Global TR	n.d.	X-TEAM ALGEBRIS Fin. Income	n.d.
X-TEAM TEMPLETON GF Strategies	n.d.	X-TEAM ALGEBRIS Fin. Equity	n.d.
X-TEAM INVESCO Euro Corp Bond	n.d.	X-TEAM ALGEBRIS Allocation	n.d.
X-TEAM INVESCO IBRA	n.d.	PIMCO Income Bond	Fino al 100%
X-TEAM INVESCO PanEuroHigh Inc	n.d.	X-TEAM GS Gl Income Builder	n.d.
X-TEAM JPMAM Europe Eq Plus	n.d.	X-TEAM GS Strategic Macro Bond	n.d.
X-TEAM JPMAM Global Income	n.d.	X-TEAM SCHRODER Sirios US L/S	n.d.
X-TEAM JPMAM Inc Opportunity	n.d.	Darta Agorà dynamic	n.d.
X-TEAM KAIROS Algo	n.d.	Darta Alkimis Capital	n.d.
X-TEAM KAIROS Italia	n.d.	Darta China CSOP HY Bond	n.d.
X-TEAM MS Global Quality	n.d.	Darta Obiettivo Crescita	n.d.
X-TEAM MS GBaR	n.d.	Team M&G	0%
X-TEAM PICTET MAGO	n.d.	Open Team Alpha	Fino al 100%
X-TEAM PICTET Megatrend	n.d.	X-TEAM M&G Gl Floating Rate HY	n.d.
X-TEAM PICTET EUR Short T. HY	n.d.	X-TEAM M&G Conservative Alloc.	n.d.
X-TEAM PIMCO GMAF	n.d.	X-TEAM M&G European Dividend	n.d.
X-TEAM PIMCO Total Return	n.d.	PIMCO Credit Navigator	Fino al 100%
X-TEAM PIMCO Diversified Inc	n.d.	Allianz Liquid Alternative	Fino al 100%
X-TEAM AMUNDI Strategic Inc	n.d.	X-TEAM ALGEBRIS Macro Credit	n.d.
X-TEAM SCHRODER Frontier Mkts	n.d.	X-TEAM ALLIANZGI HI INCOME SD$	Fino al 100%
X-TEAM SCHRODER Eur Divid Max	n.d.	X-TEAM ALLIANZGI Select GL. HY	Fino al 100%
X-TEAM SCHRODER MA Income	n.d.	X-TEAM BSF European Select Str	n.d.
X- TEAM GAM Long/Short Equity	n.d.	X-TEAM BNYM Global Real Return	n.d.
X-TEAM GAM Luxury	n.d.	X-TEAM CARMIGNAC Commodities	n.d.
X-TEAM GAM Absolute Return	n.d.	X-TEAM CS Portfolio Reddito	n.d.
X-TEAM ALLIANZGI EM Defensive	n.d.	X-TEAM CS Glob Security Equity	n.d.
X-TEAM ALLIANZGI Convertible	n.d.	X-TEAM CS Asia Corporate Bond	n.d.
X-TEAM BSF Fix Income Strategy	n.d.	X-TEAM DNCA Europe Growth	n.d.
X-TEAM BGF Glob MultAsset Inc	n.d.	X-TEAM FRANKLIN Conservative	n.d.
X-TEAM BNY MELLON EM Debt	n.d.	X-TEAM GAM High Income Credit	n.d.
X-TEAM BNY MELLON SmallCap Eur	n.d.	X-TEAM GS Emerging Mkts Equity	n.d.
X-TEAM BNY MELLON Global Opp	n.d.	X-TEAM INVESCO Gl Mkt Strategy	n.d.
X-TEAM CARMIGNAC Global Bond	n.d.	X-TEAM JANUS Intech US Core	n.d.
X-TEAM CARMIGNAC Conservative	n.d.	X-TEAM JPM Glob Macro Balanced	n.d.
X-TEAM DNCA Eurose	n.d.	X-TEAM MS Global High Yield	n.d.
X-TEAM DNCA Evolutif	n.d.	X-TEAM M&G Optimal Income	n.d.
X-TEAM FIDELITY China Consumer	n.d.	X-TEAM AMUNDI Euro Strat Bond	n.d.
X-TEAM FIDELITY Glb Dividend	n.d.	X-TEAM PIMCO Glob High Yield	Fino al 100%

Fondo interno	Peso %	Fondo interno	Peso %
X-TEAM TEMPLETON Global Income	n.d.	X-TEAM PIMCO RAE Glob Develop	Fino al 100%
X-TEAM TEMPLETON Strategic Inc	n.d.	X-TEAM SCHRODER Strat. Credit	n.d.
X-TEAM INVESCO Gl Targeted Ret	n.d.	X-TEAM ALLIANZGI GMAC	Fino al 100%
X-TEAM INVESCO PanEur Eq Inc	n.d.		

4. Reclami

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto (posta o e-mail) a:

DARTA Saving Life Assurance dac – Compliance Department
Maple House
Temple Road,
Blackrock, Dublin, IRELAND
E-mail: darta.saving@darta.ie

Al reclamo sarà dato riscontro nel termine massimo di 45 giorni dal ricevimento. I reclami relativi al solo comportamento degli Intermediari iscritti nella sezione B o D del Registro Unico degli Intermediari Assicurativi e Riassicurativi (Banche e Broker) e loro dipendenti e collaboratori coinvolti nel ciclo operativo dell'impresa, saranno gestiti direttamente dall'intermediario e potranno essere a questi direttamente indirizzati.
I reclami c.d. "misti", vale a dire relativi al contratto o servizio assicurativo riferiti sia al comportamento dell'intermediario e dei suoi dipendenti e collaboratori, sia alla Società, verranno trattati da Darta Saving Life Assurance dac e dall'intermediario, ciascuno per la parte di propria spettanza e separatamente riscontrati al reclamante entro 45 giorni dal ricevimento.

Ricorso ad IVASS
Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di stabilito di 45 giorni, potrà rivolgersi, corredando l'esposto con copia del reclamo già inoltrato a Darta Saving Life Assurance dac ed il relativo riscontro:

- per questioni inerenti al contratto, all'IVASS, Servizio Tutela del Consumatore, Via del Quirinale 21, 00187 Roma, Fax 06.42.133.206, PEC tutela.consumatore@pec.ivass.it. Il modello per presentare un reclamo all'IVASS è reperibile sul sito www.ivass.it, alla sezione "Per i Consumatori - Reclami - Guida"
  Link: https://www.ivass.it/consumatori/reclami/Allegato2_Guida_ai_reclami.pdf

I predetti reclami devono contenere:
a) nome, cognome e domicilio del reclamante, con eventuale recapito telefonico;
b) individuazione del soggetto o dei soggetti di cui si lamenta l'operato;
c) breve ed esaustiva descrizione del motivo di lamentela;
d) copia del reclamo presentato alla Società e dell'eventuale riscontro fornito dalla stessa;
e) ogni documento utile per descrivere più compiutamente le relative circostanze.

Non rientrano nella competenza dell'IVASS i reclami per i quali sia già stata interessata l'Autorità Giudiziaria.

Ricorso a CONSOB

- per questioni attinenti alla trasparenza informativa, alla CONSOB, Via G.B. Martini 3, 00198 Roma, telefono 06.84771 oppure Via Broletto 7, 20121 Milano, Telefono 02.724201, posta elettronica certificata all'indirizzo: consob@pec.consob.it

Si informa che per i soli contratti collocati direttamente dall'impresa o tramite promotori o sportello bancario (e dunque ad eccezione di quelli intermediati da Broker) è stato istituito presso la Consob l'Arbitro per le Controversie Finanziarie (ACF) al quale potranno essere sottoposte le controversie relative alla violazione da parte dei citati intermediari degli obblighi di informazione, diligenza, correttezza e trasparenza nei confronti degli Investitori-Contraenti, nell'ambito della prestazione dei servizi di investimento e di gestione collettiva del risparmio.
Le informazioni di dettaglio sulla procedura di predisposizione e trasmissione del ricorso all'Arbitro per le Controversie Finanziarie sono disponibili accedendo ai siti internet www.consob.it.
Si ricorda inoltre che il diritto di ricorrere all'Arbitro non può formare oggetto di rinuncia da parte dell'Investitore-Contraente ed è sempre esercitabile anche in presenza di clausole di devoluzione delle controversie ad altri organismi di risoluzione extragiudiziale contenute nei contratti.

Sistemi alternativi di risoluzione delle controversie

Resta salva comunque per l'esponente che ha presentato reclamo la facoltà di adire l'Autorità Giudiziaria. Prima di adire l'Autorità Giudiziaria è tuttavia possibile, e in alcuni casi necessario, cercare un accordo amichevole mediante sistemi alternativi di risoluzione delle controversie, quali:

- Mediazione (L. 9/8/2013, n.98): può essere avviata presentando istanza ad un Organismo di Mediazione tra quelli presenti nell'elenco del Ministero della Giustizia, consultabile sul sito www.giustizia.it. La mediazione costituisce condizione di procedibilità della domanda nei confronti della Compagnia.
- Negoziazione assistita (L. 10/11/2014, n.162): può essere avviata tramite richiesta del proprio avvocato alla Società.

Gestione delle liti transfrontaliere

Nel caso di lite transfrontaliera è possibile presentare reclamo all'IVASS o direttamente al sistema estero competente, individuabile accedendo al sito Internet http://ec.europa.eu/internal_market/fin-net/members_en.htm e richiedendo l'attivazione della procedura FIN-NET.

B) Informazioni sul prodotto finanziario-assicurativo di tipo Unit Linked

5. Descrizione del Contratto e impiego dei premi

5.1 Caratteristiche del Contratto

Darta Easy Selection è un prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked le cui prestazioni dipendono dal valore delle quote dei Fondi interni ai quali il Contratto è collegato.

Il prodotto può configurarsi, a scelta dell'Investitore-Contraente, sia come una soluzione di investimento (versione CAPITAL) sia come un piano di risparmio (versione PLAN) e in particolare Darta Easy Selection consente:

- nella versione CAPITAL, di versare un Premio unico iniziale ed eventuali Premi aggiuntivi, che verranno investiti, al netto dei Costi di Caricamento, in quote di uno o più Fondi interni tra quelli collegati al prodotto, fino ad un massimo di quaranta Fondi contemporaneamente, secondo le indicazioni fornite dall'Investitore-Contraente in occasione del versamento di ciascun Premio;
- nella versione PLAN, di attivare un Piano di premi ricorrenti che verranno investiti, al netto dei Costi di Caricamento e del costo di addebito diretto S.D.D. ove previsto, in quote di uno o più Fondi interni tra quelli collegati al prodotto, fino un massimo di venti Fondi contemporaneamente, secondo le indicazioni fornite dall'Investitore-Contraente in occasione della sottoscrizione del Piano.

I Fondi interni disponibili per Darta Easy Selection mirano ad ottenere una crescita del capitale nel tempo attraverso un'ampia diversificazione del portafoglio e mediante l'impiego di metodologie di definizione dello stesso caratterizzate da uno stretto controllo del livello di rischio correlato a ciascuno dei Fondi.

In aggiunta alle precedenti proposte di investimento, è altresì possibile attivare, al momento della sottoscrizione del Contratto o successivamente, un Piano di Switch automatici denominato "Easy Switch", con il quale l'Investitore-Contraente assume il rischio d'investimento in maniera graduale.

Per le informazioni di dettaglio sui Fondi interni, si rinvia alla sezione B.1) della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

Oltre all'investimento finanziario il prodotto offre una copertura assicurativa operante, in caso di decesso dell'Assicurato, che consiste in una maggiorazione del Controvalore delle quote attribuite al Contratto, secondo quanto indicato alla sezione B.3) della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

5.2 Durata del Contratto

Il Contratto è a vita intera, pertanto la durata del Contratto coincide con la vita dell'Assicurato, fermo restando quanto indicato alla Sezione B.2) par. 13 della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

Con riferimento alla versione PLAN occorre definire anche la durata del Piano – intendendosi per tale il periodo di versamento dei Premi ricorrenti – che viene stabilita dall'Investitore-Contraente tra un minimo di 5 anni ed un massimo di 25 anni, sempreché l'Assicurato al termine del Piano non abbia compiuto il novantunesimo anno di età.

5.3 Versamento dei Premi

Sempreché l'Assicurato alla data di decorrenza del Contratto non abbia compiuto il novantunesimo anno di età, il Contratto prevede:

- per la versione CAPITAL, il versamento di un Premio unico iniziale di importo minimo pari a 10.000,00 Euro mediante bonifico bancario sul conto corrente intestato alla Società, quale indicato nel modulo di Proposta o tramite addebito diretto SEPA - D.D., la cui autorizzazione viene rilasciata al momento della sottoscrizione della Proposta.

- per la versione PLAN, la sottoscrizione di un Piano di premi ricorrenti con frequenza di pagamento annuale, semestrale, trimestrale o mensile e con importo minimo pari, rispettivamente, a 1.200 Euro annui, 600 Euro ogni sei mesi, 300 Euro ogni tre mesi o 100Euro al mese. L'importo minimo investibile su ciascun Fondo interno è di 100 Euro.
  Alla sottoscrizione della Proposta verrà richiesto all'Investitore-Contraente di versare, esclusivamente tramite Addebito diretto SEPA - D.D., il primo Premio ricorrente previsto dal Piano.

È facoltà dell'Investitore-Contraente versare dei Premi aggiuntivi di importo minimo pari a 2.500,00 euro, a partire dalla data di decorrenza del Contratto e fino a quando l'Assicurato non abbia compiuto il novantunesimo anno di età. Il versamento può avvenire mediante bonifico bancario sul conto corrente intestato alla Società, quale indicato nel modulo di versamento aggiuntivo o tramite addebito diretto SEPA - D.D., autorizzato alla sottoscrizione del modulo di Proposta o autorizzato al momento della sottoscrizione del modulo di versamento aggiuntivo.

Il Piano di premi ricorrenti può essere sospeso:

- da parte dell'Investitore-Contraente in qualsiasi momento dopo l'attivazione del Piano inviando alla Società, entro 30 giorni dalla data di incasso del successivo Premio ricorrente, la richiesta scritta corredata dalla documentazione indicata nell'art. 17 "Documenti richiesti alla Società" delle Condizioni Contrattuali;
- automaticamente da parte della Società dopo il secondo consecutivo mancato incasso tramite SEPA – D.D..

L'Investitore-Contraente può riattivare il Piano di premi ricorrenti in qualsiasi momento dopo la sua sospensione inviandone alla Società richiesta scritta. Tenuto conto che devono decorrere almeno 30 giorni dalla data di ricevimento della richiesta da parte della Società, al giorno di incasso del Premio ricorrente tramite Mandato per Addebito diretto SEPA - D.D., la Società provvederà a riattivare il Piano, mantenendo ferme la frequenza dei pagamenti e le date di incasso originariamente previste. In tal caso il Piano di premi ricorrenti viene prolungato di tanti Premi ricorrenti quanti quelli non versati durante la sospensione del Piano stesso, sempreché l'Assicurato al termine del Piano non abbia compiuto il novantunesimo anno di età.

Nel caso di decesso dell'Assicurato il Piano di premi ricorrenti verrà sospeso da parte della Società non appena ne venga data comunicazione alla Società stessa con l'inoltro del certificato di morte.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, sezione C, par. 9 del presente Prospetto d'offerta.

Esemplificazioni delle proposte di investimento a premio unico – versione CAPITAL

B.1) Informazioni sull'investimento finanziario

I Premi versati, al netto dei costi di Caricamento sono investiti, secondo la scelta operata dall'Investitore-Contraente, in quote di Fondi interni tra quelli disponibili per Darta Easy Selection prescelti (Fondi di riferimento) alla sottoscrizione del modulo di Proposta e costituiscono il Capitale investito.

L'Investitore-Contraente può aderire sia all'atto della sottoscrizione che nel corso del Contratto alla tipologia di investimento a Premio unico (versione CAPITAL del presente prodotto), di seguito Investimento.

L'Investimento prevede il versamento di un Premio unico iniziale di importo minimo pari a 10.000,00 Euro oppure di un Premio aggiuntivo di importo minimo pari a 2.500,00 Euro nei Fondi interni di destinazione prescelti dall'Investitore-Contraente.

In ogni momento della validità del Contratto, anche a seguito di operazioni successive al versamento iniziale, quali, ad esempio, switch o versamenti aggiuntivi, il numero massimo di Fondi interni in cui il Contratto può essere investito è massimo di quaranta per la versione CAPITAL e di venti per la versione PLAN.

Le proposte di investimento a Premio unico CAPITAL mirano ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo mentre quellaa Premio ricorrente PLAN, permette all'Investitore-Contraente di mitigare il rischio diluendo nel tempo gli investimenti stessi, configurandosi come un Piano di accumulo programmato.

Il Premio unico iniziale e i Premi aggiuntivi possono essere investiti - sin da subito - in uno o anche in più Fondi interni contemporaneamente – esemplificazione Linea Multifondo Capital (codice della Proposta di investimento LIC) –, secondo la percentuale di ripartizione scelta dall'Investitore-Contraente nel Modulo di Proposta o di richiesta di versamento aggiuntivo.

Si precisa che nel caso di sottoscrizione della versione CAPITAL il numero massimo di Fondi interni sottoscrivibili contemporaneamente è 40.

I Fondi interni collegati al presente prodotto sono:

FONDI INTERNI	
Darta Challenge Tesoreria	X-TEAM INVESTITORI Flessibile
Darta Challenge Open Team	X-TEAM INVESTITORI America
Darta Challenge Team Pimco	X-TEAM INVESTITORI PiazzAffari
Darta Challenge Team J.P. Morgan AM	X-TEAM JANUS Balanced
Darta Challenge Team Blackrock	X-TEAM JANUS Glob Life Science
Darta Challenge Team Carmignac	X-TEAM JPM Global Bond Opp
Darta Challenge Team Pictet	X-TEAM JPM EM Strategic Bond
Darta Challenge Team Morgan Stanley	X-TEAM KAIROS Key
Darta Challenge Team GAM	X-TEAM KAIROS Bond Plus
Darta Challenge Team Schroders	X-TEAM MS Global Fixed Inc Opp
Team Allianz Global Investors	X-TEAM MS Frontier EM Markets
PIMCO Income Plus	X-TEAM PICTET Em Local Debt
Challenge Formula SRI	X-TEAM PICTET High Dividend
Darta Challenge Team Templeton	X-TEAM PIMCO CapitalSecurities
Challenge Formula Megatrend	X-TEAM PIMCO Income
Darta Challenge Team Invesco	X-TEAM SCHRODER Italian Equity
Team Amundi	X-TEAM GAM EM Opportunities
Team Kairos	X-TEAM GAM Health Innovation
X-TEAM ALLIANZGI Strategy 50	X-TEAM ALLIANZGI Big in Japan
X-TEAM ALLIANZGI Eur Eq.Select	X-TEAM PIMCO Strategic Income
X-TEAM ALLIANZGI Income&Growth	X -TEAM PIMCO Global Bond
X-TEAM BGF European Eq. Income	X-TEAM ALLIANZGI Strategy 15
X-TEAM BGF Global Allocation	X-TEAM ALLIANZGI Insights
X-TEAM BGF Fixed Income Gl Opp	X-TEAM ALLIANZGI Agricultural
X-TEAM CARMIGNAC Stability	AllianzGI Capital Plus
X-TEAM CARMIGNAC Flex Balanced	AllianzGI Strategy Plus
X-TEAM CARMIGNAC Global Equity	X-TEAM ALGEBRIS Fin. Credit
X-TEAM TEMPLETON Global TR	X-TEAM ALGEBRIS Fin. Income
X-TEAM TEMPLETON GF Strategies	X-TEAM ALGEBRIS Fin. Equity
X-TEAM INVESCO Euro Corp Bond	X-TEAM ALGEBRIS Allocation
X-TEAM INVESCO IBRA	PIMCO Income Bond
X-TEAM INVESCO PanEuroHigh Inc	X-TEAM GS Gl Income Builder
X-TEAM JPMAM Europe Eq Plus	X-TEAM GS Strategic Macro Bond
X-TEAM JPMAM Global Income	X-TEAM SCHRODER Sirios US L/S
X-TEAM JPMAM Inc Opportunity	Darta Agorà dynamic
X-TEAM KAIROS Algo	Darta Alkimis Capital
X-TEAM KAIROS Italia	Darta China CSOP HY Bond
X-TEAM MS Global Brands	Darta Obiettivo Crescita
X-TEAM MS GBaR	Team M&G
X-TEAM PICTET MAGO	Open Team Alpha
X-TEAM PICTET Megatrend	X-TEAM M&G Gl Floating Rate HY
X-TEAM PICTET EUR Short T. HY	X-TEAM M&G Conservative Alloc.
X-TEAM PIMCO GMAF	X-TEAM M&G European Dividend
X-TEAM PIMCO Total Return	PIMCO Credit Navigator
X-TEAM PIMCO Diversified Inc	Allianz Liquid Alternative
X-TEAM AMUNDI Strategic Inc	X-TEAM ALGEBRIS Macro Credit
X-TEAM SCHRODER Frontier Mkts	X-TEAM ALLIANZGI HI INCOME SD$
X-TEAM SCHRODER Eur Divid Max	X-TEAM ALLIANZGI Select GL. HY
X-TEAM SCHRODER MA Income	X-TEAM BSF European Select Str
X-TEAM GAM Long/Short Equity	X-TEAM BNYM Global Real Return
X-TEAM GAM Luxury	X-TEAM CARMIGNAC Commodities
X-TEAM GAM Absolute Return	X-TEAM CS Portfolio Reddito

FONDI INTERNI	
X-TEAM ALLIANZGI EM Defensive	X-TEAM CS Glob Security Equity
X-TEAM ALLIANZGI Convertible	X-TEAM CS Asia Corporate Bond
X-TEAM BSF Fix Income Strategy	X-TEAM DNCA Europe Growth
X-TEAM BGF Glob MultAsset Inc	X-TEAM FRANKLIN Conservative
X-TEAM BNY MELLON EM Debt	X-TEAM GAM High Income Credit
X-TEAM BNY MELLON SmallCap Eur	X-TEAM GS Emerging Mkts Equity
X-TEAM BNY MELLON Global Opp	X-TEAM INVESCO Gl Mkt Strategy
X-TEAM CARMIGNAC Global Bond	X-TEAM JANUS Intech US Core
X-TEAM CARMIGNAC Conservative	X-TEAM JPM Glob Macro Balanced
X-TEAM DNCA Eurose	X-TEAM MS Global High Yield
X-TEAM DNCA Evolutif	X-TEAM M&G Optimal Income
X-TEAM FIDELITY China Consumer	X-TEAM AMUNDI Euro Strat Bond
X-TEAM FIDELITY Glb Dividend	X-TEAM PIMCO Glob High Yield
X-TEAM TEMPLETON Global Income	X-TEAM PIMCO RAE Glob Develop
X-TEAM TEMPLETON Strategic Inc	X-TEAM SCHRODER Strat. Credit
X-TEAM INVESCO Gl Targeted Ret	X-TEAM ALLIANZGI GMAC
X-TEAM INVESCO PanEur Eq Inc	

La Società gestisce direttamente i Fondi che compongono le proposte di Investimento oppure ha affidato la gestione ad altre società specializzate nella gestione del risparmio, come da seguente tabella:

Fondo interno	Codice Proposta di investimento	Denominazione Gestore
Darta Challenge Tesoreria	AD14_NC	Allianz Global Investors GmbH
Darta Challenge Open Team	AD15_NC	Investitori SGR S.p.A.
Darta Challenge Team Pimco	AD16_NC	PIMCO Europe Ltd
Darta Challenge Team J.P. Morgan AM	AD17_NC	JPMorgan Asset Management (UK) Limited
Darta Challenge Team Blackrock	AD18_NC	Blackrock Investment Management (UK) Limited
Darta Challenge Team Carmignac	AD19_NC	CARMIGNAC Gestion S.A.
Darta Challenge Team Pictet	AD20_NC	PICTET & CIE (EUROPE) S.A.
Darta Challenge Team Morgan Stanley	AD21_NC	Morgan Stanley Investment Management Limited
Darta Challenge Team GAM	AD22_NC	GAM (Italia) SGR S.p.A.
Darta Challenge Team Schroders	AD23_NC	Schroder Investment Management Limited
Team Allianz Global Investors	AD25_NC	Allianz Global Investors GmbH
PIMCO Income Plus	AD28_NC	PIMCO Europe Ltd
Challenge Formula SRI	AD29_NC	Allianz Global Investors GmbH
Darta Challenge Team Templeton	AD35_NC	Franklin Templeton Investments Management Limited
Challenge Formula Megatrend	AD37_NC	Investitori SGR S.p.A.
Darta Challenge Team Invesco	AD41_NC	Invesco Asset Management SA
Team Amundi	AD44_NC	AMUNDI SGR S.p.A.
Team Kairos	AD45_NC	Kairos Partners SGR S.p.A.
X-TEAM ALLIANZGI Strategy 50	AD49_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM ALLIANZGI Eur Eq.Select	AD50_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM ALLIANZGI Income&Growth	AD51_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM BGF European Eq. Income	AD52_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM BGF Global Allocation	AD53_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM BGF Fixed Income Gl Opp	AD54_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM CARMIGNAC Stability	AD55_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM CARMIGNAC Flex Balanced	AD56_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM CARMIGNAC Global Equity	AD57_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM TEMPLETON Global TR	AD59_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM TEMPLETON GF Strategies	AD60_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM INVESCO Euro Corp Bond	AD61_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM INVESCO IBRA	AD62_NC	Darta Saving Life Assurance dac

Fondo interno	Codice Proposta di investimento	Denominazione Gestore
X-TEAM INVESCO PanEuroHigh Inc	AD63_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM JPMAM Europe Eq Plus	AD64_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM JPMAM Global Income	AD65_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM JPMAM Inc Opportunity	AD66_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM KAIROS Algo	AD68_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM KAIROS Italia	AD69_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM MS Global Quality	AD70_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM MS GBaR	AD72_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM PICTET MAGO	AD73_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM PICTET Megatrend	AD74_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM PICTET EUR Short T. HY	AD75_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM PIMCO GMAF	AD76_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM PIMCO Total Return	AD77_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM PIMCO Diversified Inc	AD78_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM AMUNDI Strategic Inc	AD79_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM SCHRODER Frontier Mkts	AD82_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM SCHRODER Eur Divid Max	AD83_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM SCHRODER MA Income	AD84_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM GAM Long/Short Equity	AD85_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM GAM Luxury	AD86_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM GAM Absolute Return	AD87_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM ALLIANZGI EM Defensive	AD89_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM ALLIANZGI Convertible	AD90_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM BSF Fix Income Strategy	AD91_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM BGF Glob MultAsset Inc	AD92_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM BNY MELLON EM Debt	AD93_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM BNY MELLON SmallCap Eur	AD94_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM BNY MELLON Global Opp	AD95_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM CARMIGNAC Global Bond	AD96_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM CARMIGNAC Conservative	AD97_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM DNCA Eurose	AD99_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM DNCA Evolutif	AB00_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM FIDELITY China Consumer	AB02_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM FIDELITY Glb Dividend	AB03_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM TEMPLETON Global Income	AB04_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM TEMPLETON Strategic Inc	AB05_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM INVESCO Gl Targeted Ret	AB06_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM INVESCO PanEur Eq Inc	AB07_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM INVESTITORI Flessibile	AB08_NC	Investitori SGR S.p.A.
X-TEAM INVESTITORI America	AB09_NC	Investitori SGR S.p.A.
X-TEAM INVESTITORI PiazzAffari	AB10_NC	Investitori SGR S.p.A.
X-TEAM JANUS Balanced	AB11_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM JANUS Glob Life Science	AB12_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM JPM Global Bond Opp	AB14_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM JPM EM Strategic Bond	AB15_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM KAIROS Key	AB16_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM KAIROS Bond Plus	AB17_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM MS Global Fixed Inc Opp	AB18_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM MS Frontier EM Markets	AB19_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM PICTET Em Local Debt	AB20_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM PICTET High Dividend	AB21_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM PIMCO CapitalSecurities	AB22_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM PIMCO Income	AB23_NC	Darta Saving Life Assurance dac

Fondo interno	Codice Proposta di investimento	Denominazione Gestore
X-TEAM SCHRODER Italian Equity	AB27_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM GAM EM Opportunities	AB28_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM GAM Health Innovation	AB29_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM ALLIANZGI Big in Japan	AB33_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM PIMCO Strategic Income	AB34_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X -TEAM PIMCO Global Bond	AB37_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM ALLIANZGI Strategy 15	AB39_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM ALLIANZGI Insights	AB40_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM ALLIANZGI Agricultural	AB41_NC	Darta Saving Life Assurance dac
AllianzGI Capital Plus	AB42_NC	Allianz Global Investors GmbH
AllianzGI Strategy Plus	AB43_NC	Allianz Global Investors GmbH
X-TEAM ALGEBRIS Fin. Credit	AB44_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM ALGEBRIS Fin. Income	AB45_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM ALGEBRIS Fin. Equity	AB46_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM ALGEBRIS Allocation	AB47_NC	Darta Saving Life Assurance dac
PIMCO Income Bond	AB48_NC	PIMCO Europe Ltd
X-TEAM GS GI Income Builder	AB52_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM GS Strategic Macro Bond	AB54_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM SCHRODER Sirios US L/S	AB63_NC	Darta Saving Life Assurance dac
Darta Agorà dynamic	AB30_NC	Darta Saving Life Assurance dac
Darta Alkimis Capital	AB31_NC	Darta Saving Life Assurance dac
Darta China CSOP HY Bond	AB36_NC	Darta Saving Life Assurance dac
Darta Obiettivo Crescita	AB55_NC	Darta Saving Life Assurance dac
Team M&G	AB56_NC	M&G Investment Management Limited
Open Team Alpha	AB57_NC	Investitori SGR S.p.A.
X-TEAM M&G GI Floating Rate HY	AB58_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM M&G Conservative Alloc.	AB59_NC	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM M&G European Dividend	AB60_NC	Darta Saving Life Assurance dac
PIMCO Credit Navigator	AB61_NC	PIMCO Europe Ltd
Allianz Liquid Alternative	AB62_NC	Allianz Global Investors GmbH
X-TEAM ALGEBRIS Macro Credit	AB64_CAPITAL	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM ALLIANZGI HI INCOME SD$	AB65_CAPITAL	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM ALLIANZGI Select GL. HY	AB66_CAPITAL	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM BSF European Select Str	AB67_CAPITAL	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM BNYM Global Real Return	AB68_CAPITAL	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM CARMIGNAC Commodities	AB69_CAPITAL	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM CS Portfolio Reddito	AB70_CAPITAL	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM CS Glob Security Equity	AB72_CAPITAL	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM CS Asia Corporate Bond	AB73_CAPITAL	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM DNCA Europe Growth	AB74_CAPITAL	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM FRANKLIN Conservative	AB76_CAPITAL	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM GAM High Income Credit	AB77_CAPITAL	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM GS Emerging Mkts Equity	AB78_CAPITAL	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM INVESCO GI Mkt Strategy	AB79_CAPITAL	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM JANUS Intech US Core	AB80_CAPITAL	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM JPM Glob Macro Balanced	AB81_CAPITAL	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM MS Global High Yield	AB83_CAPITAL	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM M&G Optimal Income	AB84_CAPITAL	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM AMUNDI Euro Strat Bond	AB86_CAPITAL	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM PIMCO Glob High Yield	AB87_CAPITAL	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM PIMCO RAE Glob Develop	AB88_CAPITAL	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM SCHRODER Strat. Credit	AB89_CAPITAL	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM ALLIANZGI GMAC	AB90_CAPITAL	Darta Saving Life Assurance dac

Alle proposte di investimento "versione CAPITAL" sopra indicate devono essere aggiunte quelle a Premio ricorrente (versione PLAN) alle quali l'Investitore-Contraente può accedere o contestualmente all'atto della sottoscrizione o successivamente (descritte da pagina 353 della presente Parte I).

Darta Saving Life Assurance investe gli attivi nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimento, alla cui regolamentazione la Società stessa è sottoposta a controllo da parte della Central Bank of Ireland. Tutti i Fondi collegati al Contratto investono principalmente in strumenti finanziari negoziati su mercati regolamentati.

L'ammontare della prestazione liquidabile dalla Società (in caso di Riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato) viene determinato sulla base del valore unitario delle quote dei Fondi interni, attribuite al Contratto, rilevato il quinto giorno lavorativo successivo alla data di pervenimento della richiesta, da parte della Società, (in caso di sinistro, la notizia del decesso documentata con certificato di morte). Detto valore unitario delle quote dei Fondi interni viene calcolato e reso disponibile con le modalità indicate al par. 25 della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario PIMCO Income Plus (codice AD28_NC)

Fondo interno PIMCO Income Plus (codice AD28)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, l'obiettivo della gestione è volto a perseguire la crescita del capitale nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in SICAV PIMCO FUNDS Global Investors Series plc, anche mediante investimenti in divisa diversa dall'Euro.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	14 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente Proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto. La volatilità media annua attesa è pari a 3%-6%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo - valorizzati a valori correnti di mercato - sono investiti dalla Società: - in misura principale in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) sia di diritto italiano sia di diritto comunitario (che

		soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220) che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali, scelti all'interno dell'offerta delle Sicav PIMCO Funds Global Investors Series plc; - per una percentuale massima del 30%, in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione del portafoglio tra le *asset class* monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché lo stesso risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuato. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* gli OICR obbligazionari selezionati investono in obbligazioni sia con rating minimo investment grade, sia con *rating* non *investment grade* o prive di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
Costi		
11.Tabella	La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale di 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	

dell'investimento finanziario

rappresenta il Capitale investito.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	0,179%
B. Commissioni di gestione		0,000%	1,720%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**		0,000%	0,080%
H. Spese di emissione		0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I.	Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H)	Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F)	Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario Challenge Formula SRI (codice AD29_NC)
Fondo interno Challenge Formula SRI (codice AD29)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	A Benchmark, con stile di gestione "attivo".
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante una ripartizione degli investimenti tra i comparti monetario, obbligazionario ed azionario, anche mediante investimenti in divisa diversa dall'euro. L'obiettivo è perseguito principalmente mediante la selezione di OICR gestiti in misura principale da società che fanno parte del Gruppo di appartenenza del gestore delegato Allianz Global Investors. La composizione del benchmark di riferimento è la seguente: - 10% Bofa Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index - 50% Bofa Merrill Lynch Euro Corporate Index - 40% MSCI EMU Net Total Return.

7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	14 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente Proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto.
	Scostamento dal *Benchmark*	Contenuto. Il grado di scostamento dal Benchmark sintetizza in modo esplicito il contributo specifico dell'attività gestoria alla rischiosità complessiva dell'investimento rispetto alla componente di rischio derivante dal parametro di riferimento prescelto. Il grado di scostamento è descritto da tre classi gestionali: contenuto, significativo e rilevante.
9.Politica di investimento	Categoria	Bilanciato.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione del portafoglio tra le asset class monetario, obbligazionario e azionario, purché lo stesso risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuato. In particolare, gli attivi del Fondo vengono investiti principalmente in OICR appartenenti alla categoria Socially Responsible Investing ed in un massimo del 30% in OICR di categoria diversa o altri valori mobiliari. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
9.Politica di investimento	Aree geografiche	Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari afferenti all'area dell'Unione Europea. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* gli OICR obbligazionari selezionati investono in obbligazioni sia con rating minimo investment grade, sia con rating non investment grade o prive di rating. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.

	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR negli investimenti socialmente responsabili. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - La gestione attiva del Fondo può comportare rilevanti scostamenti rispetto all'andamento del Benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzioni diverse. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Parametro diriferimento (c.d. Benchmark)	L'indice **BofA Merryll Lynch Euro Corporate** rappresenta l'andamento della redditività di titoli di debito "investment grade" denominati in Euro ed emessi nell'eurobond o nei mercati domestici dell'area Euro. L'indice **BofA Merryll Lynch Euro Treasury Bill** rappresenta l'andamento della redditività di titoli di debito denominati in Euro emessi da entità sovranazionali dell'area Euro sia nell'ambito del mercato eurobond sia nei singoli mercati domestici degli emittenti. L'indice **MSCI EMU Net Total Return** (Unione Economica e Monetaria Europea) rappresenta l'andamento della redditività delle azioni dei Paesi dell'Unione Economica e Monetaria Europea.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,179%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,920%
C. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
D. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%

11.Tabella dell'investimento finanziario	**E.** Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
	F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
	G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
	H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
	I. Premio versato	100,000%	
	L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
	M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	**97,500%**	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario Darta Challenge Formula Megatrend (codice AD37_NC)
Fondo interno Darta Challenge Formula Megatrend (codice AD37)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	L'investimento mira ad ottenere una crescita di lungo periodo del capitale nel corso del tempo, attraverso una strategia d'investimento finalizzata a diversificare gli investimenti in termini di fattori di rischio finanziario, esposizione settoriale, area geografica, valuta. Tale diversificazione viene effettuata secondo logiche di selezione del portafoglio finalizzate ad individuare le migliori opportunità di investimento compatibili Profilo di rischio individuato.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente Proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto. L'intervallo di volatilità indicativa annua attesa è pari a 10% -18%.
	Categoria	Flessibile.

9.Politica di investimento	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti dalla Società: - in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali; - in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) sia di diritto italiano sia di diritto comunitario (che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220) che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
9.Politica di investimento	Aree geografiche	Gli attivi sono investiti senza alcuna limitazione geografica e/o settoriale.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating*: investimento principale in obbligazioni con rating almeno pari all'investment grade. *Paesi Emergenti:* è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* – La selezione degli strumenti finanziari target avviene sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo in grado di considerare sia i trend di crescita potenziale di lungo periodo dei diversi mercati di riferimento, sia elementi di natura ambientale, sociale o di governance dei diversi emittenti. Nel caso degli OICR, viene considerata anche la loro qualità in termini di trasparenza e strumenti sottostanti. Il peso da assegnare ai diversi strumenti target deriva da analisi quantitative finalizzate a contenere la volatilità del portafoglio complessivo entro i limiti di volatilità indicativa annua attesa del fondo. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.

	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		

11.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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	2,170%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	**97,500%**	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario Darta Challenge Tesoreria (codice AD14_NC)
Fondo interno Darta Challenge Tesoreria (codice AD14)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	A *Benchmark*, con stile di gestione attivo.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, il più possibile stabile, principalmente mediante una selezione di OICR, di Gruppo e di terzi, anche tramite investimenti in divisa diversa dall'Euro. La composizione del Benchmark di riferimento è la seguente: 100% ML Euro Government Bill.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	8 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-basso. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente Proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto.
	Scostamento dal *Benchmark*	Rielvante. Il grado di scostamento dal benchmark sintetizza in modo esplicito il contributo specifico dell'attività gestoria alla rischiosità complessiva dell'investimento rispetto alla componente di rischio derivante dal parametro di riferimento prescelto. Il grado di scostamento è descritto da tre classi gestionali: contenuto, significativo e rilevante.
9.Politica di investimento	Categoria	Liquidità.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti dalla Società: - in misura residuale in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali; - in misura principale in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) sia di diritto italiano sia di diritto comunitario (che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220) che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali. Gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti secondo la seguente ripartizione: - Liquidità e monetario: da un minimo dello 50% ad un massimo del 100% - Obbligazionario: da un minimo del 0% ad un massimo del 50% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del

9.Politica di investimento		Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari afferenti all'area dell'Unione Europea.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Duration*: la componente obbligazionaria del portafoglio ha una *duration* coerente con quella del benchmark. *Rating*: gli OICR obbligazionari selezionati investono in obbligazioni con rating minimo investment grade. *Paesi emergenti*: è escluso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Analisi delle principali variabili macroeconomiche; attenzione agli obiettivi ed agli interventi di politica monetaria della Banca Centrale Europea ed alle opportunità di posizionamento, anche tramite arbitraggi, su tassi d'interesse a breve e medio termine. *Relazione con il Benchmark* - La gestione attiva del Fondo può comportare contenuti scostamenti rispetto all'andamento del Benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzioni diverse. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	L'indice **ML Euro Government Bill** è un indice del mercato dei titoli di stato emessi da Paesi dell'area Euro. È disponibile dal 31 dicembre 1998. I titoli componenti l'indice devono avere una scadenza residua non superiore a un anno e cedola fissa. Storicamente la durata finanziaria dell'indice risulta compresa entro i 6 mesi. La valuta base per il calcolo dell'indice è l'euro.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
	La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al	

11.Tabella dell'investimento finanziario

momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,313%
B. Commissioni di gestione e altri costi	0,000%	0,270%
C. Costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0,000%	0,000%
D. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E. Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M=L-(A+C+D-F) Capitale investito	**97,500%**	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.
(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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.

Proposta d'investimento finanziario Darta Challenge Open Team (codice AD15_NC)
Fondo interno Darta Challenge Open Team (codice AD15)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	L'investimento mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante una selezione principalmente di OICR di Gruppo e di terzi, anche mediante investimenti in divisa diversa dall'Euro.

7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente Proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto. L'intervallo di volatilità indicativa annua attesa è pari a 4%-8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti dalla Società: - in misura principale in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) sia di diritto italiano sia di diritto comunitario (che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220) che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali. - per una percentuale massima del 30%, in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali; In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari afferenti alle aree Europa, Nord America e Pacifico.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating*: investimento principale in obbligazioni con rating almeno pari all'*investment grade*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.

<table>
<tr><td rowspan="2">9.Politica di investimento</td><td>Tecnica di gestione</td><td>Criteri di selezione degli strumenti finanziari - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto.
Relazione con il Benchmark - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo.
Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.</td></tr>
<tr><td>Destinazione dei proventi</td><td>Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.</td></tr>
<tr><td>10.Garanzie</td><td colspan="2">La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.</td></tr>
<tr><td colspan="3">Costi</td></tr>
<tr><td>11.Tabella dell'investimento finanziario</td><td colspan="2">La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale di 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.
<table>
<tr><th></th><th>Momento della sottoscrizione</th><th>Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)</th></tr>
<tr><td colspan="3">VOCI DI COSTO</td></tr>
<tr><td>A. Costi di caricamento*</td><td>2,500%</td><td>0,167%</td></tr>
<tr><td>B. Commissioni di gestione</td><td>0,000%</td><td>1,920%</td></tr>
<tr><td>C. Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>D. Altri costi contestuali al versamento</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>E. Altri costi successivi al versamento</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>G. Costi delle coperture assicurative**</td><td>0,000%</td><td>0,080%</td></tr>
<tr><td>H. Spese di emissione</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td colspan="3">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr>
<tr><td>I. Premio versato</td><td>100,000%</td><td></td></tr>
<tr><td>L. = I-(G+H) Capitale nominale</td><td>100,000%</td><td></td></tr>
<tr><td>M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito</td><td>97,500%</td><td></td></tr>
</table>
(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione</td></tr>
</table>

	come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d. **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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.**

Proposta d'investimento finanziario Darta Challenge Team Pimco (codice AD16_NC)
Fondo interno Darta Challenge Team Pimco (codice AD16)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in SICAV PIMCO FUNDS Global Investors Series plc, anche mediante investimenti in divisa diversa dall'euro.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente Proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto. L'intervallo di volatilità indicativa annua attesa è pari a 4%-10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti dalla Società: - in misura principale in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) sia di diritto italiano sia di diritto comunitario (che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220) che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali scelti all'interno dell'offerta delle Sicav PIMCO Funds Global Investors Series plc; - per una percentuale massima del 30%, in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class

		monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica.
9.Politica di investimento	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* gli OICR obbligazionari selezionati investono in obbligazioni sia con rating minimo investment grade, sia con *rating* non *investment grade* o prive di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
11.Tabella	La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale di investimento consigliato. Con	

dell'investimento 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,920%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario Darta Challenge Team J.P. Morgan AM (codice AD17_NC)
Fondo interno Darta Challenge Team J.P. Morgan AM (codice AD17)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro

	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante la selezione di OICR gestiti in misura principale da società che fanno parte del Gruppo JPMorgan Chase & Co., anche mediante investimenti in divisa diversa dall'euro.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente Proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4%-10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti dalla Società: - in misura principale in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) sia di diritto italiano sia di diritto comunitario (che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220) che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali scelti all'interno dell'offerta dei fondi del Gruppo JP-Morgan Chase & Co.; - per una percentuale massima del 30%, in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici	*Rating:* gli OICR obbligazionari selezionati investono in obbligazioni sia con

	fattori di rischio	rating minimo investment grade, sia con *rating* non *investment grade* o prive di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,920%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%

	H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
	I. Premio versato	100,000%	
	L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
	M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario Darta Challenge Team Blackrock (codice AD18_NC)
Fondo interno Darta Challenge Team Blackrock (AD18)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante la selezione di OICR gestiti in misura principale da società che fanno parte del Gruppo Blackrock, anche mediante investimenti in divisa diversa dall'euro.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente Proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4%-10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti

		dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti dalla Società: - in misura principale in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) sia di diritto italiano sia di diritto comunitario (che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220) che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali scelti all'interno dell'offerta dei fondi del Gruppo Blackrock; - per una percentuale massima del 30%, in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
9.Politica di investimento	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* gli OICR obbligazionari selezionati investono in obbligazioni sia con rating minimo investment grade, sia con *rating* non *investment grade* o prive di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.

<table>
<tr><td>10.Garanzie</td><td>La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.</td></tr>
<tr><td colspan="2">Costi</td></tr>
<tr><td>11.Tabella dell'investimento finanziario</td><td>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale di 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.
<table>
<tr><th></th><th>Momento della sottoscrizione</th><th>Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)</th></tr>
<tr><td colspan="3">VOCI DI COSTO</td></tr>
<tr><td>A. Costi di caricamento*</td><td>2,500%</td><td>0,192%</td></tr>
<tr><td>B. Commissioni di gestione</td><td>0,000%</td><td>1,920%</td></tr>
<tr><td>C. Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>D. Altri costi contestuali al versamento</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>E. Altri costi successivi al versamento</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>G. Costi delle coperture assicurative**</td><td>0,000%</td><td>0,080%</td></tr>
<tr><td>H. Spese di emissione</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td colspan="3">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr>
<tr><td>I. Premio versato</td><td>100,000%</td><td></td></tr>
<tr><td>L. = I-(G+H) Capitale nominale</td><td>100,000%</td><td></td></tr>
<tr><td>M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito</td><td>97,500%</td><td></td></tr>
</table>
(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.</td></tr>
</table>

Proposta d'investimento finanziario Darta Challenge Team Carmignac (codice AD19_NC)
Fondo interno Darta Challenge Team Carmignac(codice AD19)

6.Tipologia di	Tipologia di	Flessibile.

gestione	gestione	
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante la selezione di OICR gestiti in misura principale da società che fanno parte del Gruppo Carmignac Gestion S.A., anche mediante investimenti in divisa diversa dall'euro.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente Proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4%-10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti dalla Società: - in misura principale in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) sia di diritto italiano sia di diritto comunitario (che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220) che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali scelti all'interno dell'offerta dei fondi del Gruppo CARMIGNAC Gestion S.A.; - per una percentuale massima del 30%, in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica.

	Specifici fattori di rischio	*Rating:* gli OICR obbligazionari selezionati investono in obbligazioni sia con rating minimo investment grade, sia con *rating* non *investment grade* o prive di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,920%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%

11.Tabella dell'investimento finanziario	**G.** Costi delle coperture assicurative**		0,000%	0,080%
	H. Spese di emissione		0,000%	0,000%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
	I.	Premio versato	100,000%	
	L. = I-(G+H)	Capitale nominale	100,000%	
	M. = L-(A+C+D-F)	Capitale investito	**97,500%**	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario Darta Challenge Team Pictet (codice AD20_NC)

Fondo interno Darta Challenge Team Pictet (codice AD20)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante la selezione di OICR gestiti in misura principale da società che fanno parte del Gruppo Pictet, anche mediante investimenti in divisa diversa dall'euro.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente Proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4%-10%.
9.Politica di	Categoria	Flessibile.

investimento	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti dalla Società: - in misura principale in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) sia di diritto italiano sia di diritto comunitario (che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220) che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali scelti all'interno dell'offerta dei fondi del Gruppo Pictet; - per una percentuale massima del 30%, in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
9.Politica di investimento	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* gli OICR obbligazionari selezionati investono in obbligazioni sia con rating minimo investment grade, sia con *rating* non *investment grade* o prive di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	Criteri di selezione degli strumenti finanziari - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. Relazione con il Benchmark - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di

		investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.

10.Garanzie

La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.

Costi

11.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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,920%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario Darta Challenge Team Morgan Stanley (codice AD21_NC)
Fondo interno Darta Challenge Team Morgan Stanley (codice AD21)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
6.Tipologia di gestione	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante la selezione di OICR gestiti in misura principale da società che fanno parte del Gruppo Morgan Stanley, anche mediante investimenti in divisa diversa dall'euro.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente Proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4%-10%.
9. Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti dalla Società: - in misura principale in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) sia di diritto italiano sia di diritto comunitario (che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220) che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali scelti all'interno dell'offerta dei fondi del Gruppo Morgan Stanley; - per una percentuale massima del 30%, in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi

		Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* gli OICR obbligazionari selezionati investono in obbligazioni sia con rating minimo investment grade, sia con *rating* non *investment grade* o prive di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
11.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 di 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 consigliato (valori su base annua)

11.Tabella dell'investimento finanziario

VOCI DI COSTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione		0,000%	1,920%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**		0,000%	0,080%
H. Spese di emissione		0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I.	Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H)	Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F)	Capitale investito	**97,500%**	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario Darta Challenge Team GAM (codice AD22_NC)

Fondo interno Darta Challenge Team GAM (codice AD22)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante la selezione di OICR gestiti in misura principale da società che fanno parte del Gruppo GAM, anche mediante investimenti in divisa diversa dall'euro.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente Proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del

		livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4%-10%.
9. Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti dalla Società: - in misura principale in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) sia di diritto italiano sia di diritto comunitario (che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220) che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali scelti all'interno dell'offerta dei fondi del Gruppo GAM; - per una percentuale massima del 30%, in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
9. Politica di investimento	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* gli OICR obbligazionari selezionati investono in obbligazioni sia con rating minimo investment grade, sia con *rating* non *investment grade* o prive di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio

		rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,920%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.
(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione

	come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d. **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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.**

Proposta d'investimento finanziario Darta Challenge Team Schroders (codice AD23_NC)
Fondo interno Darta Challenge Team Schroders (codice AD23)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante la selezione di OICR gestiti in misura principale da società che fanno parte del Gruppo Schroders, anche mediante investimenti in divisa diversa dall'euro.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente Proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4%-10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti dalla Società: - in misura principale in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) sia di diritto italiano sia di diritto comunitario (che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220) che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali celti all'interno dell'offerta dei fondi del Gruppo Schroders; - per una percentuale massima del 30%, in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class

		monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* gli OICR obbligazionari selezionati investono in obbligazioni sia con rating minimo investment grade, sia con *rating* non *investment grade* o prive di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
9.Politica di investimento	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,920%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario Team Allianz Global Investors (codice AD25_NC)

Fondo interno Team Allianz Global Investors (codice AD25)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del

		capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante la selezione di OICR, gestiti in misura principale da società che fanno parte del Gruppo Allianz Global Investors, anche mediante investimenti in divisa diversa dall'Euro.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente Proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4%-10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti dalla Società: - in misura principale in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) sia di diritto italiano sia di diritto comunitario (che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220) che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali del Gruppo; - per una percentuale massima del 30%, in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
9.Politica di investimento	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* gli OICR obbligazionari selezionati investono in obbligazioni sia con rating minimo investment grade, sia con *rating* non *investment grade* o prive di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.

	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,920%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	**97,500%**	

	(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta. *(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.* **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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.**

Proposta d'investimento finanziario Darta Challenge Team Templeton (codice AD35_NC)
Fondo interno Darta Challenge Team Templeton (codice AD35)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, l'obiettivo della gestione è volta a perseguire la crescita del capitale nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in SICAV Franklin Templeton Investment Funds, anche mediante investimenti in divisa diversa dall'Euro.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente Proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4%-10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti dalla Società: - in misura principale in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) sia di diritto italiano sia di diritto comunitario (che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come

		modificata dalla Direttiva CEE 88/220) che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali delle Sicav Franklin Templeton Investment Funds; - per una percentuale massima del 30%, in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* gli OICR obbligazionari selezionati investono in obbligazioni sia con rating minimo investment grade, sia con *rating* non *investment grade* o prive di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,920%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario Darta Challenge Team Invesco (codice AD41_NC)
Fondo interno Darta Challenge Team Invesco (codice AD41)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro

	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, l'obiettivo della gestione è volta a perseguire la crescita del capitale nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in SICAV istituite e gestite da Invesco Asset Management anche mediante investimenti in divisa diversa dall'Euro.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente Proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4%-10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti dalla Società: - in misura principale in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) sia di diritto italiano sia di diritto comunitario (che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220) che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali delle Sicav Invesco Asset Management; - per una percentuale massima del 30%, in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
9.Politica di investimento	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.

	Specifici fattori di rischio	*Rating:* gli OICR obbligazionari selezionati investono in obbligazioni sia con rating minimo investment grade, sia con *rating* non *investment grade* o prive di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,920%
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%	0,000%

	F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
	G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0080%
	H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
	I. Premio versato	100,000%	
	L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
	M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta

Proposta d'investimento finanziario Team Amundi (codice AD44_NC)
Fondo interno Team Amundi (codice AD44)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, l'obiettivo della gestione è volta a perseguire la crescita del capitale nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in SICAV istituite e gestite da società appartenenti al Gruppo Amundi, anche mediante investimenti in divisa diversa dall'Euro.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente Proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4%-10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di

	strumenti finanziari	vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti dalla Società: - in misura principale in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) sia di diritto italiano sia di diritto comunitario (che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220) che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali delle Sicav istituite e gestite da società del Gruppo Amundi; - per una percentuale massima del 30%, in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* gli OICR obbligazionari selezionati investono in obbligazioni sia con rating minimo investment grade, sia con *rating* non *investment grade* o prive di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.

	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,920%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta

Proposta d'investimento finanziario Team Kairos (codice AD45_NC)
Fondo interno Team Kairos (codice AD45)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, l'obiettivo della gestione è volta a perseguire la crescita del capitale nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in SICAV istituite e gestite da Kairos Partners SGR, anche mediante investimenti in divisa diversa dall'Euro.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente Proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4%-10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti dalla Società: - in misura principale in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) sia di diritto italiano sia di diritto comunitario (che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220) che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali delle Sicav Kairos Partners SGR; - per una percentuale massima del 30%, in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla

<table>
<tr><td></td><td></td><td>normativa di settore.</td></tr>
<tr><td rowspan="6">9.Politica di investimento</td><td>Aree geografiche</td><td>Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica.</td></tr>
<tr><td>Categoria emittenti</td><td>Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.</td></tr>
<tr><td>Specifici fattori di rischio</td><td>Rating: gli OICR obbligazionari selezionati investono in obbligazioni sia con rating minimo investment grade, sia con rating non investment grade o prive di rating.
Paesi Emergenti: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.</td></tr>
<tr><td>Operazioni in strumenti derivati</td><td>Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

La leva finanziaria è pari a 1.</td></tr>
<tr><td>Tecnica di gestione</td><td>Criteri di selezione degli strumenti finanziari - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto.
Relazione con il Benchmark - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo.
Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.</td></tr>
<tr><td>Destinazione dei proventi</td><td>Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.</td></tr>
<tr><td>10.Garanzie</td><td colspan="2">La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.</td></tr>
<tr><td colspan="3">Costi</td></tr>
<tr><td>11.Tabella dell'investimento finanziario</td><td colspan="2">La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale di 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.
<table>
<tr><th></th><th>Momento della sottoscrizione</th><th>Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)</th></tr>
<tr><td>VOCI DI COSTO</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td>A. Costi di caricamento*</td><td>2,500%</td><td>0,167%</td></tr>
</table></td></tr>
</table>

B. Commissioni di gestione		0,000%	1,920%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**		0,000%	0,080%
H. Spese di emissione		0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I.	Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H)	Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F)	Capitale investito	**97,500%**	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM ALLIANZGI Strategy 50 (codice AD49_NC)
Fondo interno X-TEAM ALLIANZGI Strategy 50 (codice AD49)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Allianz European Pension Investments gestita da Allianz Global Investors Luxembourg S.A. - Luxembourg.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto.

		L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 7% - 16%.
9.Politica di investimento	Categoria	Bilanciato Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura bilanciata tra le asset class obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al**	

<table>
<tr><td></td><td>Capitale investito.</td></tr>
<tr><td colspan="2">Costi</td></tr>
<tr><td>11. Tabella dell'investimento finanziario</td><td>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale di 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.
<table>
<tr><th></th><th>Momento della sottoscrizione</th><th>Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)</th></tr>
<tr><td colspan="3">VOCI DI COSTO</td></tr>
<tr><td>A. Costi di caricamento*</td><td>2,500%</td><td>0,167%</td></tr>
<tr><td>B. Commissioni di gestione</td><td>0,000%</td><td>1,570%</td></tr>
<tr><td>C. Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>D. Altri costi contestuali al versamento</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>E. Altri costi successivi al versamento</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>G. Costi delle coperture assicurative**</td><td>0,000%</td><td>0,080%</td></tr>
<tr><td>H. Spese di emissione</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td colspan="3">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr>
<tr><td>I. Premio versato</td><td>100,000%</td><td></td></tr>
<tr><td>L. = I-(G+H) Capitale nominale</td><td>100,000%</td><td></td></tr>
<tr><td>M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito</td><td>97,500%</td><td></td></tr>
</table>
(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.</td></tr>
</table>

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM ALLIANZGI Eur Eq.Select (codice AD50_NC)
Fondo interno X-TEAM ALLIANZGI Eur Eq.Select (codice AD50)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del

		capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Allianz Global Investors Fund gestita da Allianz Global Investors Luxembourg S.A. - Luxembourg.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	17 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Molto-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei

		mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,147%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,820%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	**97,500%**	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C

	Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM ALLIANZGI Income&Growth (codice AD51_NC)
Fondo interno X-TEAM ALLIANZGI Income&Growth (codice AD51)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Allianz Global Investors Fund gestita da Allianz Global Investors Luxembourg S.A. - Luxembourg.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 7% - 16%.
9.Politica di investimento	Categoria	Bilanciato Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura bilanciata tra le asset class obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 70% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.

	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,570%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%

	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO I. Premio versato 100,000% L. = I-(G+H) Capitale nominale 100,000% M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito 97,500% *(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.* *(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.* **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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.**

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM BGF European Eq. Income (codice AD52_NC)
Fondo interno X-TEAM BGF European Eq. Income (codice AD52)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV BlackRock Global Funds (BGF) gestita da BlackRock (Luxembourg) S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	17 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Molto-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti

		dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
	La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale di 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	

11. Tabella dell'investimento finanziario

iniziali rappresenta il Capitale investito.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	0,147%
B. Commissioni di gestione		0,000%	1,820%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**		0,000%	0,080%
H. Spese di emissione		0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I.	Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H)	Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F)	Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM BGF Global Allocation (codice AD53_NC)
Fondo interno X-TEAM BGF Global Allocation (codice AD53)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV BlackRock Global Funds (BGF) gestita da BlackRock (Luxembourg) S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di	Grado di	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva

rischio	rischio	del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.

<table>
<tr><td>10.Garanzie</td><td>La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.</td></tr>
<tr><td colspan="2">Costi</td></tr>
<tr><td>11. Tabella dell'investimento finanziario</td><td>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale di 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.
<table>
<tr><th></th><th>Momento della sottoscrizione</th><th>Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)</th></tr>
<tr><td colspan="3">VOCI DI COSTO</td></tr>
<tr><td>A. Costi di caricamento*</td><td>2,500%</td><td>0,167%</td></tr>
<tr><td>B. Commissioni di gestione</td><td>0,000%</td><td>1,570%</td></tr>
<tr><td>C. Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>D. Altri costi contestuali al versamento</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>E. Altri costi successivi al versamento</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>G. Costi delle coperture assicurative**</td><td>0,000%</td><td>0,080%</td></tr>
<tr><td>H. Spese di emissione</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td colspan="3">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr>
<tr><td>I. Premio versato</td><td>100,000%</td><td></td></tr>
<tr><td>L. = I-(G+H) Capitale nominale</td><td>100,000%</td><td></td></tr>
<tr><td>M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito</td><td>97,500%</td><td></td></tr>
</table>
(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.</td></tr>
</table>

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM BGF Fixed Income Gl Opp (codice AD54_NC)
Fondo interno X-TEAM BGF Fixed Income Gl Opp (codice AD54)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.

	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV BlackRock Global Funds (BGF) gestita da BlackRock (Luxembourg) S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

		La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,320%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione

	come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d. **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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.**

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM CARMIGNAC Stability (codice AD55_NC)
Fondo interno X-TEAM CARMIGNAC Stability (codice AD55)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV CARMIGNAC Portfolio gestita da Carmignac Gestion Luxembourg.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.

	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,320%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%

11. Tabella dell'investimento finanziario

G. Costi delle coperture assicurative**		0,000%	0,080%
H. Spese di emissione		0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I.	Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H)	Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F)	Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM CARMIGNAC Flex Balanced (codice AD56_NC)
Fondo interno X-TEAM CARMIGNAC Flex Balanced (codice AD56)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV CARMIGNAC Portfolio gestita da Carmignac Gestion Luxembourg.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti

		dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 50% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
11. 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 di 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	

11. Tabella dell'investimento finanziario

iniziali rappresenta il Capitale investito.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione		0,000%	1,570%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**		0,000%	0,080%
H. Spese di emissione		0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I.	Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H)	Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F)	Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM CARMIGNAC Global Equity (codice AD57_NC)
Fondo interno X-TEAM CARMIGNAC Global Equity (codice AD57)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV CARMIGNAC Portfolio gestita da Carmignac Gestion Luxembourg.

7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	17 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Molto-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto.

		Relazione con il Benchmark - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,147%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,820%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM TEMPLETON Global TR (codice AD59_NC)
Fondo interno X-TEAM TEMPLETON Global TR (codice AD59)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV FTIF - Franklin Templeton Investment Funds gestita da Franklin Templeton Investments.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse

	fattori di rischio	classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,320%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	

	M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM TEMPLETON GF Strategies (codice AD60_NC)
Fondo interno X-TEAM TEMPLETON GF Strategies (codice AD60)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV FTIF - Franklin Templeton Investment Funds gestita da Franklin Templeton Investments.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 7% - 16%.
9.Politica di investimento	Categoria	Bilanciato Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura bilanciata tra le asset class obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

		Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 66% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,570%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	**97,500%**	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM INVESCO Euro Corp Bond (codice AD61_NC)
Fondo interno X-TEAM INVESCO Euro Corp Bond (codice AD61)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Invesco Funds gestita da Invesco Management S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di	Grado di	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità

rischio	rischio	complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno non è esposto alla componente azionaria. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso.**	

	L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.
Costi	
11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,320%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM INVESCO IBRA (codice AD62_NC)
Fondo interno X-TEAM INVESCO IBRA (codice AD62)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno.

		In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Invesco Funds gestita da Invesco Management S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio

		rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,570%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	**97,500%**	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM INVESCO PanEuroHigh Inc (codice AD63_NC)
Fondo interno X-TEAM INVESCO PanEuroHigh Inc (codice AD63)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Invesco Funds gestita da Invesco Management S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 30% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.

	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,570%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	

	M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito | 97,500% |

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM JPMAM Europe Eq Plus (codice AD64_NC)
Fondo interno X-TEAM JPMAM Europe Eq Plus (codice AD64)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV JPMorgan Funds gestita da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	17 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Molto-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio

		individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
	La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale di investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione il Premio versato al netto dei costi delle coperture	

11. Tabella dell'investimento finanziario

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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,147%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,820%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM JPMAM Global Income (codice AD65_NC)
Fondo interno X-TEAM JPMAM Global Income (codice AD65)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV JPMorgan Investment Funds gestita da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	

8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 7% - 16%.
9.Politica di investimento	Categoria	Bilanciato Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura bilanciata tra le asset class obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.

	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione		0,000%	1,570%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**		0,000%	0,080%
H. Spese di emissione		0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I.	Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H)	Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F)	Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione

	Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d. **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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.**

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM JPMAM Inc Opportunity (codice AD66_NC)
Fondo interno X-TEAM JPMAM Inc Opportunity (codice AD66)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV JPMorgan Investment Funds gestita da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno non è esposto alla componente azionaria. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.

	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,320%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%

H. Spese di emissione		0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I.	Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H)	Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F)	Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM KAIROS Algo (codice AD68_NC) Fondo interno X-TEAM KAIROS Algo (codice AD68)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Kairos International Sicav gestita da Kairos Investment Management Ltd..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono

		investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
	La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale di investimento consigliato. Con	

11. Tabella dell'investimento 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.

11. Tabella dell'investimento finanziario

	Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,570%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM KAIROS Italia (codice AD69_NC)
Fondo interno X-TEAM KAIROS Italia (codice AD69)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Kairos International Sicav gestita da Kairos Partners SGR SpA.
7.Orizzonte temporale di investimento	17 anni.	

consigliato		
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Molto-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte

		III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,147%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,820%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM MS Global Brands (codice AD70_NC)
X-TEAM MS Global Brands (codice AD70)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Morgan Stanley Investment Funds gestita da Morgan Stanley Investment Management Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	17 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Molto-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.

	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,147%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,820%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	

M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%		

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM MS GBaR (codice AD72_NC)
Fondo interno X-TEAM MS GBaR (codice AD72)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Morgan Stanley Investment Funds gestita da Morgan Stanley Investment Management Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

		Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 60% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,570%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM PICTET MAGO (codice AD73_NC)
Fondo interno X-TEAM PICTET MAGO (codice AD73)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Pictet gestita da Pictet Funds (Europe) S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del

		livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 7% - 16%.
9.Politica di investimento	Categoria	Bilanciato Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura bilanciata tra le asset class obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 50% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.

<table>
<tr><td>10.Garanzie</td><td>La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.</td></tr>
<tr><td colspan="2">Costi</td></tr>
<tr><td>11. Tabella dell'investimento finanziario</td><td>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale di 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.
<table>
<tr><th></th><th>Momento della sottoscrizione</th><th>Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)</th></tr>
<tr><td colspan="3">VOCI DI COSTO</td></tr>
<tr><td>A. Costi di caricamento*</td><td>2,500%</td><td>0,167%</td></tr>
<tr><td>B. Commissioni di gestione</td><td>0,000%</td><td>1,570%</td></tr>
<tr><td>C. Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>D. Altri costi contestuali al versamento</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>E. Altri costi successivi al versamento</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>G. Costi delle coperture assicurative**</td><td>0,000%</td><td>0,080%</td></tr>
<tr><td>H. Spese di emissione</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td colspan="3">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr>
<tr><td>I. Premio versato</td><td>100,000%</td><td></td></tr>
<tr><td>L. = I-(G+H) Capitale nominale</td><td>100,000%</td><td></td></tr>
<tr><td>M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito</td><td>97,500%</td><td></td></tr>
</table>
(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.</td></tr>
</table>

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM PICTET Megatrend (codice AD74_NC)
Fondo interno X-TEAM PICTET Megatrend (codice AD74)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.

	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Pictet gestita da Pictet Funds (Europe) S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	17 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Molto-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.

	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,147%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,820%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

	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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM PICTET EUR Short T. HY (codice AD75_NC)
Fondo interno X-TEAM PICTET EUR Short T. HY (codice AD75)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Pictet gestita da Pictet Funds (Europe) S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 10% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile

	geografiche	l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,320%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%

COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I.	Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H)	Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F)	Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM PIMCO GMAF (codice AD76_NC) Fondo interno X-TEAM PIMCO GMAF (codice AD76)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV PIMCO Funds: Global Investors Series plc gestita da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 7% - 16%.
9.Politica di investimento	Categoria	Bilanciato Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono

		investiti in misura bilanciata tra le asset class obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 80% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
11. Tabella	La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale di investimento consigliato. Con	

dell'investimento 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,570%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM PIMCO Total Return (codice AD77_NC)
Fondo interno X-TEAM PIMCO Total Return (codice AD77)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV PIMCO Funds: Global Investors Series plc gestita da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited.

7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 10% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di

		gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,320%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM PIMCO Diversified Inc (codice AD78_NC)
Fondo interno X-TEAM PIMCO Diversified Inc (codice AD78)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV PIMCO Funds: Global Investors Series plc gestita da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 10% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.

	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,320%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	

	M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM AMUNDI Strategic Inc (codice AD79_NC)
Fondo interno X-TEAM AMUNDI Strategic Inc (codice AD79)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Fondo Comune d'Investimento di Diritto Lussemburghese Amundi Funds II gestito da Amundi Luxembourg S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di

		rischio individuati. Il Fondo interno non è esposto alla componente azionaria. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,570%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM SCHRODER Frontier Mkts (codice AD82_NC)
Fondo interno X-TEAM SCHRODER Frontier Mkts (codice AD82)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Schroder International Selection Fund gestita da Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	17 anni.	

8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Molto-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.

<table>
<tr><td></td><td>dei proventi</td><td></td></tr>
<tr><td>10.Garanzie</td><td colspan="2">La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.</td></tr>
<tr><td colspan="3">Costi</td></tr>
<tr><td>11. Tabella dell'investimento finanziario</td><td colspan="2">La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale di 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.
<table>
<tr><th></th><th>Momento della sottoscrizione</th><th>Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)</th></tr>
<tr><td colspan="3">VOCI DI COSTO</td></tr>
<tr><td>A. Costi di caricamento*</td><td>2,500%</td><td>0,147%</td></tr>
<tr><td>B. Commissioni di gestione</td><td>0,000%</td><td>1,820%</td></tr>
<tr><td>C. Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>D. Altri costi contestuali al versamento</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>E. Altri costi successivi al versamento</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>G. Costi delle coperture assicurative**</td><td>0,000%</td><td>0,080%</td></tr>
<tr><td>H. Spese di emissione</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td colspan="3">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr>
<tr><td>I. Premio versato</td><td>100,000%</td><td></td></tr>
<tr><td>L. = I-(G+H) Capitale nominale</td><td>100,000%</td><td></td></tr>
<tr><td>M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito</td><td>97,500%</td><td></td></tr>
</table>
(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.</td></tr>
</table>

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM SCHRODER Eur Divid Max (codice AD83_NC)
Fondo interno X-TEAM SCHRODER Eur Divid Max (codice AD83)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.

	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Schroder International Selection Fund gestita da Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	17 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Molto-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre

		caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,147%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,820%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C

	Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM SCHRODER MA Income (codice AD84_NC)
Fondo interno X-TEAM SCHRODER MA Income (codice AD84)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Schroder International Selection Fund gestita da Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 50% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.

	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,570%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%

	H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
	I. Premio versato	100,000%	
	L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
	M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM GAM Long/Short Equity (codice AD85_NC)
Fondo interno X-TEAM GAM Long/Short Equity (codice AD85)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Julius Baer Multistock gestita da GAM (Luxembourg) S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti

		dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,570%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM GAM Luxury (codice AD86_NC)
Fondo interno X-TEAM GAM Luxury (codice AD86)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Julius Baer Multistock gestita da GAM (Luxembourg) S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	17 anni.	
8.Profilo di	Grado di	Molto-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità

rischio	rischio	complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.

10.Garanzie

La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,147%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,820%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

11. Tabella dell'investimento finanziario

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM GAM Absolute Return (codice AD87_NC)
Fondo interno X-TEAM GAM Absolute Return (codice AD87)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.

	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Julius Baer Multibond gestita da GAM (Luxembourg) S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno non è esposto alla componente azionaria. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.

	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,320%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	**97,500%**	

11. Tabella dell'investimento finanziario

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

	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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM ALLIANZGI EM Defensive (codice AD89_NC)
Fondo interno X-TEAM ALLIANZGI EM Defensive (codice AD89)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Allianz Global Investors Fund gestita da AllianzGI.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti Possono essere acquistati Titoli azionari e titoli analoghi per l'esercizio dei diritti di sottoscrizione, conversione e dei diritti di opzione su obbligazioni convertibili e obbligazioni con warrant, a condizione che siano venduti entro sei mesi. purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno non è esposto alla componente azionaria. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.

	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,320%
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%	0,000%

F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**		0,000%	0,080%
H. Spese di emissione		0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I.	Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H)	Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F)	Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM ALLIANZGI Convertible (codice AD90_NC)
Fondo interno X-TEAM ALLIANZGI Convertible (codice AD90)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Allianz Global Investors Fund gestita da AllianzGI.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio

	finanziari	del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti È ammesso l'investimento in qualunque valuta con copertura del rischio di cambio purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno non è esposto alla componente azionaria. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
	La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale di investimento consigliato. Con	

11. Tabella dell'investimento 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,320%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM BSF Fix Income Strategy (codice AD91_NC)
Fondo interno X-TEAM BSF Fix Income Strategy (codice AD91)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV BSF gestita da BlackRock (Luxembourg) S.A..
7.Orizzonte temporale di	15 anni.	

investimento consigliato		
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti È ammesso l'investimento in qualunque valuta con copertura del rischio di cambio purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno non è esposto alla componente azionaria. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte

		III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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.

11. Tabella dell'investimento finanziario

	Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,320%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM BGF Glob MultAsset Inc (codice AD92_NC)
Fondo interno X-TEAM BGF Glob MultAsset Inc (codice AD92)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV BGF gestita da BlackRock (Luxembourg) S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 7% - 16%.
9.Politica di investimento	Categoria	Bilanciato Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura bilanciata tra le asset class obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 75% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.

	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,570%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%

	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO I. Premio versato 100,000% L. = I-(G+H) Capitale nominale 100,000% M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito 97,500% *(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.* *(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.* **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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.**

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM BNY MELLON EM Debt (codice AD93_NC)
Fondo interno X-TEAM BNY MELLON EM Debt (codice AD93)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Absolute Insight Funds plc gestita da BNY Mellon Investment Management EMEA Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono

		investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno non è esposto alla componente azionaria. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,320%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM BNY MELLON SmallCap Eur (codice AD94_NC)
Fondo interno X-TEAM BNY MELLON SmallCap Eur (codice AD94)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV BNY Mellon Global Funds Plc gestita da BNY Mellon Investment Management EMEA Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	17 anni.	

8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Molto-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.

	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,147%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,820%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM BNY MELLON Global Opp (codice AD95_NC)
Fondo interno X-TEAM BNY MELLON Global Opp (codice AD95)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV BNY Mellon Global Funds Plc gestita da BNY Mellon Investment Management EMEA Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	17 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Molto-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.

	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,147%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,820%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	

	L. = I-(G+H)	Capitale nominale	100,000%	
	M. = L-(A+C+D-F)	Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM CARMIGNAC Global Bond (codice AD96_NC)
Fondo interno X-TEAM CARMIGNAC Global Bond (codice AD96)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Carmignac Portfolio gestita da CARMIGNAC GESTION Luxembourg.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 7% - 16%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di

		rischio individuati. Il Fondo interno non è esposto alla componente azionaria. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,320%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM CARMIGNAC Conservative (codice AD97_NC)
Fondo interno X-TEAM CARMIGNAC Conservative (codice AD97)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Carmignac Portfolio gestita da CARMIGNAC GESTION Luxembourg.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	

8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno non è esposto alla componente azionaria. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.

<table>
<tr><td></td><td>Destinazione dei proventi</td><td>Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.</td></tr>
<tr><td>10.Garanzie</td><td colspan="2">La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.</td></tr>
<tr><td colspan="3">Costi</td></tr>
<tr><td>11. Tabella dell'investimento finanziario</td><td colspan="2">La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale di 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.
<table>
<tr><th></th><th>Momento della sottoscrizione</th><th>Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)</th></tr>
<tr><td colspan="3">VOCI DI COSTO</td></tr>
<tr><td>A. Costi di caricamento*</td><td>2,500%</td><td>0,167%</td></tr>
<tr><td>B. Commissioni di gestione</td><td>0,000%</td><td>1,320%</td></tr>
<tr><td>C. Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>D. Altri costi contestuali al versamento</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>E. Altri costi successivi al versamento</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>G. Costi delle coperture assicurative**</td><td>0,000%</td><td>0,080%</td></tr>
<tr><td>H. Spese di emissione</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td colspan="3">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr>
<tr><td>I. Premio versato</td><td>100,000%</td><td></td></tr>
<tr><td>L. = I-(G+H) Capitale nominale</td><td>100,000%</td><td></td></tr>
<tr><td>M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito</td><td>97,500%</td><td></td></tr>
</table>
(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.</td></tr>
</table>

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM DNCA Eurose (codice AD99_NC)
Fondo interno X-TEAM DNCA Eurose (codice AD99)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.

	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV DNCA Invest gestita da DNCA Finance Luxembourg.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 30% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.

	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,570%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

	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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM DNCA Evolutif (codice AB00_NC)
Fondo interno X-TEAM DNCA Evolutif (codice AB00)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV DNCA Invest gestita da DNCA Finance Luxembourg.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 7% - 16%.
9.Politica di investimento	Categoria	Bilanciato Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura bilanciata tra le asset class obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile

		l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,570%
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%	0,000%
	F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
	G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
	H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
	I. Premio versato	100,000%	
	L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
	M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM FIDELITY China Consumer (codice AB02_NC)
Fondo interno X-TEAM FIDELITY China Consumer (codice AB02)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Fidelity Funds Sicav gestita da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	17 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Molto-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di	Categoria	Azionario Flessibile.

investimento	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,147%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,820%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM FIDELITY Glb Dividend (codice AB03_NC)
Fondo interno X-TEAM FIDELITY Glb Dividend (codice AB03)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro

	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Fidelity Funds Sicav gestita da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	17 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Molto-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target

	gestione	sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,147%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,820%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) **Capitale investito**	**97,500%**	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM TEMPLETON Global Income (codice AB04_NC)
Fondo interno X-TEAM TEMPLETON Global Income (codice AB04)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV FTIF - Franklin Templeton Investment Funds gestita da Franklin Templeton Investments.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 7% - 16%.
9.Politica di investimento	Categoria	Bilanciato Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura bilanciata tra le asset class obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 75%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.

	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,570%
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%	0,000%
	F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
	G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
	H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
	I. Premio versato	100,000%	
	L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
	M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM TEMPLETON Strategic Inc (codice AB05_NC)
X-TEAM TEMPLETON Strategic Inc (codice AB05)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV FTIF - Franklin Templeton Investment Funds gestita da Franklin Templeton Investments.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di	Categoria	Obbligazionario Flessibile.

investimento	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno non è esposto alla componente azionaria. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
11. Tabella	La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale di investimento consigliato. Con	

dell'investimento 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,320%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM INVESCO GI Targeted Ret (codice AB06_NC)
Fondo interno X-TEAM INVESCO GI Targeted Ret (codice AB06)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Invesco Funds Sicav gestita da Invesco Management S.A..
7.Orizzonte temporale di	15 anni.	

investimento consigliato		
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 50% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.

	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,570%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM INVESCO PanEur Eq Inc (codice AB07_NC)
Fondo interno X-TEAM INVESCO PanEur Eq Inc (codice AB07)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Invesco Funds Sicav gestita da Invesco Management S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	17 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Molto-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.

	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,147%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,820%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	

	M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM INVESTITORI Flessibile (codice AB08_NC)
Fondo interno X-TEAM INVESTITORI Flessibile (codice AB08)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento nell'OICR Investitori Flessibile gestito da Investitori SGR S.p.A.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

		Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 40% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,570%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM INVESTITORI America (codice AB09_NC)
Fondo interno X-TEAM INVESTITORI America (codice AB09)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento nell'OICR Investitori America gestito da Investitori SGR S.p.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	17 anni.	
8.Profilo di	Grado di	Molto-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità

rischio	rischio	complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.

<table>
<tr><td></td><td>dei proventi</td><td></td></tr>
<tr><td>10.Garanzie</td><td colspan="2">La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.</td></tr>
<tr><td colspan="3">Costi</td></tr>
<tr><td>11. Tabella dell'investimento finanziario</td><td colspan="2">La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale di 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.</td></tr>
</table>

	Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,147%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,820%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM INVESTITORI PiazzAffari (codice AB10_NC)
Fondo interno X-TEAM INVESTITORI PiazzAffari (codice AB10)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.

	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento nell'OICR Investitori Piazza Affari gestito da Investitori SGR S.p.A.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	17 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Molto-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

		La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,147%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,820%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione

	come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d. **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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.**

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM JANUS Balanced (codice AB11_NC)
Fondo interno X-TEAM JANUS Balanced (codice AB11)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Janus Capital Funds plc gestita da Janus Capital International Ltd.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 7% - 16%.
9.Politica di investimento	Categoria	Bilanciato Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura bilanciata tra le asset class obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 65% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile

	geografiche	l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,570%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%

	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO I. Premio versato 100,000% L. = I-(G+H) Capitale nominale 100,000% M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito 97,500% *(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.* *(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.* **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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.**

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM JANUS Glob Life Science (codice AB12_NC)
Fondo interno X-TEAM JANUS Glob Life Science (codice AB12)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Janus Capital Funds plc gestita da Janus Capital International Ltd.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	17 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Molto-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono

		investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,147%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,820%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM JPM Global Bond Opp (codice AB14_NC)
Fondo interno X-TEAM JPM Global Bond Opp (codice AB14)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente

		mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV JPM Funds gestita da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 7% - 16%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno non è esposto alla componente azionaria. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark

		rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,320%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM JPM EM Strategic Bond (codice AB15_NC)
Fondo interno X-TEAM JPM EM Strategic Bond (codice AB15)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV JPM Funds gestita da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 7% - 16%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno non è esposto alla componente azionaria. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti

		di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,320%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	**97,500%**	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I

	del Prospetto d'offerta. *(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.* **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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.**

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM KAIROS Key (codice AB16_NC)
Fondo interno X-TEAM KAIROS Key (codice AB16)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Kairos International Sicav gestita da Kairos Partners SGR Spa.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	17 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Molto-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere

		selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		

A. Costi di caricamento*		2,500%	0,147%
B. Commissioni di gestione		0,000%	1,820%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**		0,000%	0,080%
H. Spese di emissione		0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I.	Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H)	Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F)	Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM KAIROS Bond Plus (codice AB17_NC)
Fondo interno X-TEAM KAIROS Bond Plus (codice AB17)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Kairos International Sicav gestita da Kairos Partners SGR SpA.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto.

		L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 10%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al**	

<table>
<tr><td></td><td>Capitale investito.</td></tr>
<tr><td colspan="2">Costi</td></tr>
<tr><td>11. Tabella dell'investimento finanziario</td><td>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale di 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.
<table>
<tr><th></th><th>Momento della sottoscrizione</th><th>Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)</th></tr>
<tr><td colspan="3">VOCI DI COSTO</td></tr>
<tr><td>A. Costi di caricamento*</td><td>2,500%</td><td>0,167%</td></tr>
<tr><td>B. Commissioni di gestione</td><td>0,000%</td><td>1,320%</td></tr>
<tr><td>C. Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>D. Altri costi contestuali al versamento</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>E. Altri costi successivi al versamento</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>G. Costi delle coperture assicurative**</td><td>0,000%</td><td>0,080%</td></tr>
<tr><td>H. Spese di emissione</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td colspan="3">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr>
<tr><td>I. Premio versato</td><td>100,000%</td><td></td></tr>
<tr><td>L. = I-(G+H) Capitale nominale</td><td>100,000%</td><td></td></tr>
<tr><td>M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito</td><td>97,500%</td><td></td></tr>
</table>
(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.</td></tr>
</table>

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM MS Global Fixed Inc Opp (codice AB18_NC)
X-TEAM MS Global Fixed Inc Opp (codice AB18)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del

		capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Morgan Stanley Investment Fund gestita da Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno non è esposto alla componente azionaria. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.

	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,320%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	**97,500%**	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione

	come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d. **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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.**

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM MS Frontier EM Markets (codice AB19_NC)
Fondo interno X-TEAM MS Frontier EM Markets (codice AB19)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Morgan Stanley Investment Fund gestita da Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	17 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Molto-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla

		normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,147%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,820%
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%	0,000%

F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**		0,000%	0,080%
H. Spese di emissione		0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I.	Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H)	Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F)	Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM PICTET Em Local Debt (codice AB20_NC)
Fondo interno X-TEAM PICTET Em Local Debt (codice AB20)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Pictet Sicav gestita da Pictet Funds (Europe) S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 7% - 16%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio

	finanziari	del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno non è esposto alla componente azionaria. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,320%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM PICTET High Dividend (codice AB21_NC)
Fondo interno Proposta d'investimento finanziario X-TEAM PICTET High Dividend (codice AB21)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del

		capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Pictet Sicav gestita da Pictet Funds (Europe) S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	17 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Molto-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto.

		Relazione con il Benchmark - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,147%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,820%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	**97,500%**	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM PIMCO CapitalSecurities (codice AB22_NC)
Fondo interno X-TEAM PIMCO CapitalSecurities (codice AB22)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV PIMCO Funds: Global Investors Series plc gestita da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 7% - 16%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse

	fattori di rischio	classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,320%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	**97,500%**	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione

	dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta. *(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.* **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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.**

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM PIMCO Income (codice AB23_NC) Fondo interno X-TEAM PIMCO Income (codice AB23)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV PIMCO Funds: Global Investors Series plc gestita da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 10% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi

		Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,320%

	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%	0,000%
	F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
	G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
	H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
	I. Premio versato	100,000%	
	L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
	M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM SCHRODER Italian Equity (codice AB27_NC)
Fondo interno X-TEAM SCHRODER Italian Equity (codice AB27)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Schroder ISF gestita da Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	17 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Molto-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.

9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.

<table>
<tr><td>10.Garanzie</td><td>La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.</td></tr>
<tr><td colspan="2">Costi</td></tr>
<tr><td>11. Tabella dell'investimento finanziario</td><td>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale di 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.
<table>
<tr><th></th><th>Momento della sottoscrizione</th><th>Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)</th></tr>
<tr><td colspan="3">VOCI DI COSTO</td></tr>
<tr><td>A. Costi di caricamento*</td><td>2,500%</td><td>0,147%</td></tr>
<tr><td>B. Commissioni di gestione</td><td>0,000%</td><td>1,820%</td></tr>
<tr><td>C. Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>D. Altri costi contestuali al versamento</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>E. Altri costi successivi al versamento</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>G. Costi delle coperture assicurative**</td><td>0,000%</td><td>0,080%</td></tr>
<tr><td>H. Spese di emissione</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td colspan="3">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr>
<tr><td>I. Premio versato</td><td>100,000%</td><td></td></tr>
<tr><td>L. = I-(G+H) Capitale nominale</td><td>100,000%</td><td></td></tr>
<tr><td>M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito</td><td>97,500%</td><td></td></tr>
</table>
(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.</td></tr>
</table>

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM GAM EM Opportunities (codice AB28_NC)
Fondo interno X-TEAM GAM EM Opportunities (codice AB28)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.

	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Julius Baer Multibond gestita da GAM(Luxembourg) S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno non è esposto alla componente azionaria. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.

	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,320%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	**97,500%**	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione

	dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta. *(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.* **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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.**

Proposta d'investimento finanziari X-TEAM GAM Health Innovation (codice AB29_NC)
Fondo interno X-TEAM GAM Health Innovation (codice AB29)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Julius Baer Multistock gestita da GAM (Luxembourg) S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	17 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Molto-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%

		Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,147%

B. Commissioni di gestione		0,000%	1,820%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**		0,000%	0,080%
H. Spese di emissione		0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I.	Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H)	Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F)	Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM ALLIANZGI Big in Japan (codice AB33_NC)
Fondo interno X-TEAM ALLIANZGI Big in Japan (codice AB33)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Allianz Global Investors Fund gestita da Allianz Global Investors Europe GmbH.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	17 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Molto-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.

9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.

10.Garanzie

La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,147%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,820%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM PIMCO Strategic Income (codice AB34_NC)
Fondo interno X-TEAM PIMCO Strategic Income (codice AB34)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.

	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV PIMCO Funds: Global Investors Series plc gestita da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 35% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre

		caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,570%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione

	come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d. **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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.**

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM PIMCO Global Bond (codice AB37_NC)
Fondo interno X-TEAM PIMCO Global Bond (codice AB37)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV PIMCO Funds: Global Investors Series plc gestita da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3%-8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute mondiali, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 10%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla

		normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,320%
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%	0,000%
	F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
	G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
	H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
	I. Premio versato	100,000%	
	L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
	M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	**97,500%**	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM ALLIANZGI Strategy 15 (codice AB39_NC)
Fondo interno X-TEAM ALLIANZGI Strategy 15 (codice AB39)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti del Fondo Allianz European Pension Investments gestita da Allianz Global Investors GmbH.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di

	tipologie di strumenti finanziari	vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 35%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,570%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM ALLIANZGI Insights(codice AB40_NC)
Fondo interno X-TEAM ALLIANZGI Insights (codice AB40)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del

		capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Allianz Global Investors Fund V gestita da Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	17 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Molto-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. *Rischio di cambio*: è presente il rischio di cambio.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio

		rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,147%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,820%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM ALLIANZGI Agricultural (codice AB41_NC)
Fondo interno X-TEAM ALLIANZGI Agricultural (codice AB41)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Allianz Global Investors Fund gestita da Allianz Global Investors GmbH.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	17 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Molto-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.

	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. *Rischio di cambio* - È presente il rischio di cambio.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,147%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,820%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	

	L. = I-(G+H)	Capitale nominale	100,000%	
	M. = L-(A+C+D-F)	Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario AllianzGI Capital Plus (codice AB42_NC)
Fondo interno AllianzGI Capital Plus (codice AB42)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	A *Benchmark* con stile di gestione attivo.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo principalmente attraverso una selezione di strumenti finanziari e OICR afferenti all'area Euro, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo. La composizione del *Benchmark* di riferimento è la seguente: - 30% MSCI Europe Total Return (Net) - 70% JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade Index
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente Proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto.
	Scostamento dal *Benchmark*	Contenuto. Il grado di scostamento dal *Benchmark* sintetizza in modo esplicito il contributo specifico dell'attività gestoria alla rischiosità complessiva dell'investimento rispetto alla componente di rischio derivante dal parametro di riferimento prescelto. Il grado di scostamento è descritto da tre classi gestionali: contenuto, significativo e rilevante.
9.Politica di investimento	Categoria	Bilanciato.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita.

		Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo sono investiti principalmente in strumenti finanziari monetari ed obbligazionari afferenti all'area Euro. Il Fondo può investire fino al 10% anche in titoli non afferenti all'area Euro, inclusi i Paesi Emergenti o non denominati in Euro. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 40%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
9.Politica di investimento	Aree geografiche	Gli attivi sono investiti senza alcuna limitazione geografica e/o settoriale.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe principalmente in titoli con *rating investment grade* ma può investire anche in titoli con rating inferiore.
	Specifici fattori di rischio	*Rating*: è possibile l'investimento in obbligazioni sia con *rating investment grade,* sia con *rating* non *investment grade* o prive di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di un approccio *Absolut Return* in considerazione di un intero ciclo del mercato, valutando lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività del mercato globale in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono agli obiettivi di ritorno previsti. *Relazione con il Benchmark* – La gestione attiva del Fondo può comportare rilevanti scostamenti rispetto all'andamento del Benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzioni diverse. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Parametro diriferimento (c.d. Benchmark)	L'indice **JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade** è l'indice europeo Total Return dei Titoli di Stato emessi dai paesi che aderiscono all'Unione Monetaria Europea. È un indice a capitalizzazione basato sui prezzi Tel Quel e sull'ipotesi che le cedole pagate siano reinvestite nei Titoli di Stato che fanno parte dell'indice. La composizione dell'indice viene rivista ogni mese. L'indice è disponibile sul circuito Bloomberg con il codice identificativo JPMGEMLC. L'indice **MSCI Europe Total Return** è l'Indice Total Return net dividend calcolato giornalmente e rappresenta l'andamento dei mercati azionari dei paesi europei industrializzati. L'indice prevede il reinvestimento dei dividendi, al netto della tassazione non recuperabile, ed è espresso in dollari statunitensi e successivamente convertito in euro al tasso di cambio WMR. È costituito dalla

		media ponderata delle variazioni dei titoli azionari europei selezionati tenendo conto sia di criteri di liquidità e di rappresentatività territoriale, sia di criteri volti ad evitare le partecipazioni incrociate, consentendo in questo modo di rappresentare al meglio l'andamento complessivo dei singoli mercati. La composizione dell'indice viene rivista ogni trimestre. L'indice è disponibile sul circuito Bloomberg con il codice identificativo NDDUE15.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,820%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario AllianzGI Strategy Plus (codice AB43_NC)
Fondo interno AllianzGI Strategy Plus (codice AB43)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, l'obiettivo della gestione è volto ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso l'investimento in OICR che a loro volta possono investire in strumenti di tipo monetario, obbligazionario e azionario. Il peso delle diverse componenti varia in base all'andamento dei mercati finanziari.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente Proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 7%-16%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso, gli attivi del Fondo, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Gli attivi sono investiti senza alcuna limitazione geografica e/o settoriale.
	Categoria emittenti	Gli emittenti o i garanti delle emissioni possono essere: Stati dell'Unione Europea, suoi Enti locali, Stati aderenti all'OCSE, Organismi Internazionali di carattere pubblico di cui fanno parte uno o più Stati membri dell'UE. L'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi emergenti è

<table>
<tr><td rowspan="5">9.Politica di investimento</td><td></td><td>ammesso senza limitazioni.</td></tr>
<tr><td>Specifici fattori di rischio</td><td>Rating: è possibile l'investimento in obbligazioni sia con rating investment grade, sia con rating non investment grade o prive di rating.

Paesi Emergenti: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.</td></tr>
<tr><td>Operazioni in strumenti derivati</td><td>Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

La leva finanziaria è pari a 1.</td></tr>
<tr><td>Tecnica di gestione</td><td>Criteri di selezione degli strumenti finanziari - Selezione degli OICR target sulla base di un approccio Absolut Return in considerazione di un intero ciclo del mercato, valutando lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività del mercato globale in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono agli obiettivi di ritorno previsti.

Relazione con il Benchmark – Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo.

Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.</td></tr>
<tr><td>Destinazione dei proventi</td><td>Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.</td></tr>
<tr><td>10.Garanzie</td><td colspan="2">La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.</td></tr>
<tr><td colspan="3">Costi</td></tr>
<tr><td>11.Tabella dell'investimento finanziario</td><td colspan="2">La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale di 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.
<table>
<tr><th></th><th>Momento della sottoscrizione</th><th>Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)</th></tr>
<tr><td>VOCI DI COSTO</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td>A. Costi di caricamento*</td><td>2,500%</td><td>0,167%</td></tr>
<tr><td>B. Commissioni di gestione</td><td>0,000%</td><td>2,020%</td></tr>
<tr><td>C. Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>D. Altri costi contestuali al versamento</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>E. Altri costi successivi al versamento</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
</table></td></tr>
</table>

	G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
	H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
	I. Premio versato	100,000%	
	L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
	M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	**97,500%**	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM ALGEBRIS Fin. Credit (codice AB44_NC)
Fondo interno X-TEAM ALGEBRIS Fin. Credit (codice AB44)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Algebris UCITS Funds plc gestita da Algebris Investments (UK) LLP.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio

	strumenti finanziari	del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro o coperti dal rischio di cambio verso l'euro, sono investiti in misura principale nel settore finanziario e nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno non può acquistare direttamente titoli azionari cosiddetti ordinari, tuttavia può acquisirli e detenerli nel caso in cui essi vengano acquisiti mediante conversione di altri titoli detenuti dal Fondo (es: obbligazioni convertibili). Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,320%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM ALGEBRIS Fin. Income (codice AB45_NC)
Fondo interno X-TEAM ALGEBRIS Fin. Income (codice AB45)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del

		capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Algebris UCITS Funds plc gestita da Algebris Investments (UK) LLP.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Bilanciato Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro o coperti dal rischio di cambio verso l'euro, sono investiti in misura bilanciata nel settore finanziario, nell'asset class monetaria, obbligazionaria ed azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno potrebbe essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio

		rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,570%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM ALGEBRIS Fin. Equity (codice AB46_NC)

Fondo interno X-TEAM ALGEBRIS Fin. Equity (codice AB46)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Algebris UCITS Funds plc gestita da Algebris Investments (UK) LLP.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	17 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Molto-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute e coperti dal rischio di cambio verso l'euro , possono essere investiti nell'asset class monetaria, obbligazionaria ed azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno potrebbe essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.

	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,147%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,820%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	

	M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM ALGEBRIS Allocation (codice AB47_NC)
Fondo interno X-TEAM ALGEBRIS Allocation (codice AB47)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Algebris UCITS Funds plc gestita da Algebris Investments (UK) LLP.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, possono essere investiti nell'asset class monetaria e obbligazionara, in valute e in commodities, sebbene non direttamente, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Le

		diverse componenti, ad eccezione dell'esposizione in valute, sono coperte dal rischio di cambio verso l'euro. Il Fondo interno potrebbe essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
11. 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 di 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.	

11. Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione		0,000%	1,570%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**		0,000%	0,080%
H. Spese di emissione		0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I.	Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H)	Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F)	Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario PIMCO Income Bond (codice AB48_NC)
Fondo interno PIMCO Income Bond (codice AB48)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della Sicav PIMCO Funds Global Investors Series plc.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	11 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso.

		Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 1% - 4%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione del portafoglio tra le varie asset class, proprio per la natura flessibile del Fondo, purché gli stessi risultino coerenti con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuato. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.

10.Garanzie

La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,227%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,420%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM GS GI Income Builder (codice AB52_NC)
Fondo internoX-TEAM GS GI Income Builder (codice AB52)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro

	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Goldman Sachs Funds gestita da Goldman Sachs Asset Management Global Services Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Bilanciato flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute e coperti dal rischio di cambio verso l'euro, sono investiti in misura bilanciata nell'asset class monetaria, obbligazionaria ed azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 60%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.

	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,570%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	**97,500%**	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

	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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM GS Strategic Macro Bond (codice AB54_NC)
Fondo interno X-TEAM GS Strategic Macro Bond (codice AB54)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Goldman Sachs Funds gestita da Goldman Sachs Asset Management Global Services Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute mondiali, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria e in valute, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Le diverse componenti, ad eccezione dell'esposizione diretta in valute, sono coperte dal rischio di cambio verso l'euro. Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 10%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla

		normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,320%
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%	0,000%
	F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
	G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
	H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
	I. Premio versato	100,000%	
	L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
	M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	**97,500%**	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM SCHRODER Sirios US L/S (codice AB63_NC)
Fondo interno X-TEAM SCHRODER Sirios US L/S (codice AB63)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Schroder GAIA gestita da Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	17 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Molto-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio

	strumenti finanziari	del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. In periodi in cui ciò sia ritenuto opportuno, saranno mantenuti livelli prudenziali di liquidità, che potranno essere significativi o persino rappresentare (in casi eccezionali) il 100% del patrimonio del Fondo. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,147%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,820%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario Darta Alkimis capital (codice AB31_NC)
Fondo interno Darta Alkimis capital (codice AB31)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere rendimenti assoluti positivi attraverso la crescita del capitale nel lungo periodo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più Fondi Comuni di diritto italiano armonizzati gestiti gestita da Alkimis SGR.

7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari al 4%-10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Data la natura flessibile del Fondo interno, gli attivi, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza vincoli predeterminati in ordine alle asset class, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. La politica di gestione dei Fondi comuni di Alkimis SGR prevede l'investimento in azioni, obbligazioni, strumenti monetari e strumenti finanziari non quotati e facilmente liquidabili con una vita residua non superiore a 6 mesi.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. *Categoria emittenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari non quotati e e facilmente liquidabili ma con una vita residua non superiore a 6 mesi.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati quotati e non quotati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento, di gestire in modo più efficiente il portafoglio e di cogliere le opportunità di mercato, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.

	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Per tutte le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario si rimanda alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta.

Costi

11.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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,920%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	**97,500%**	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

	(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d. **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 sezione C.**

Proposta d'investimento finanziario Darta Agora dynamic (codice AB30_NC) Fondo interno Darta Agora dynamic (codice AB30)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una graduale crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più Fondi Comuni di diritto italiano armonizzati gestiti da Agora Investments.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	13 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio - Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari al 3%-8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Data la natura flessibile del Fondo interno, gli attivi, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza vincoli predeterminati in ordine alle asset class, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o SICAV, gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.

		L'attività di gestione dei Fondi Comuni di Agora prevede l'investimento in strumenti finanziari di natura azionaria, obbligazionaria e del mercato monetario in misura flessibile e in diverse valute.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe in emittenti con rating inferiori all'investment grade o privi di rating.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*, anche privi di rating. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Per tutte le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario si rimanda alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta.		
Costi		
	La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale di 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.	

11.Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	0,192%
B. Commissioni di gestione		0,000%	1,920%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**		0,000%	0,080%
H. Spese di emissione		0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I.	Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H)	Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F)	Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C.

Proposta d'investimento finanziario Darta China CSOP HY Bond (codice AB36_NC)
Fondo interno Darta China CSOP HY Bond (codice AB36)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una interessante crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene nel comparto RMB High Yield Bond Fund della SICAV Lussemburghese China Sauthern Dragon Dynamic Fund gestita da CSOP Asset Management Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	17 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Molto - Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi,

		coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari al 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in modo che il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Gli strumenti finanziari in cui investe il comparto RMB High Yield Bond Fund sono denominati in valuta cinese (RMB) e sono principalmente titoli a reddito fisso ad alto rendimento.
	Aree geografiche	Il Fondo investe principalmente in Cina.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti. Il comparto RMB High Yield Bond Fund può investire in misura prevalente in emittenti privi di rating.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating* o addirittura senza un rating assegnato. *Paesi Emergenti*: è prevalente l'investimento in strumenti finanziari di emittenti cinesi.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.

10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**

Per tutte le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario si rimanda alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta.

Costi

11.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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,147%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,920%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C.

Proposta d'investimento finanziario interno Darta Obiettivo (codice AB55_NC)
Fondo interno Darta Obiettivo Crescita (codice AB55)

<table>
<tr><td rowspan="3">6.Tipologia di gestione</td><td>Tipologia di gestione</td><td>Flessibile.</td></tr>
<tr><td>Valuta</td><td>Euro</td></tr>
<tr><td>Obiettivo della gestione</td><td>Il Fondo interno mira ad ottenere una crescita del capitale attraverso una gestione flessibile e diversificata degli investimenti, in conformità all'intervallo di volatilità annua attesa pari a 3%-8%. Tale obiettivo viene perseguito inizialmente attraverso un investimento al 10% in liquidità e al 90% nel comparto Palladium FCP Crescita Protetta. In seguito, in base all'evoluzione dei mercati, queste percentuali potrebbero variare e il Fondo potrebbe investire in strumenti finanziari diversi. Pertanto l'investimento nel comparto Palladium FCP Crescita Protetta potrebbe diventare marginale.</td></tr>
<tr><td>7.Orizzonte temporale di investimento consigliato</td><td colspan="2">13 anni.</td></tr>
<tr><td>8.Profilo di rischio</td><td>Grado di rischio</td><td>Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente Proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto.</td></tr>
<tr><td></td><td>Scenari probabilistici dell' investimento finanziario</td><td>Sebbene la presente proposta di investimento sia caratterizzata da una gestione di tipo flessibile, poichè inizialmente il Fondo è investito al 10% in liquidità e al 90% nel comparto Palladium FCP Crescita Protetta vengono qui di seguito rappresentati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato (pari a 13 anni) 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).
<table>
<tr><th>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</th><th>Probabilità</th><th>Valori centrali*</th></tr>
<tr><td>Il rendimento <u>è negativo</u></td><td>59,18%</td><td>8.580,73</td></tr>
<tr><td>Il rendimento è positivo, ma <u>inferiore</u> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td><td>12,34%</td><td>10.083,24</td></tr>
<tr><td>Il rendimento è positivo e <u>in linea</u> con quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td><td>27,40%</td><td>11.207,33</td></tr>
<tr><td>Il rendimento è positivo e <u>superiore</u> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td><td>1,08%</td><td>18.337,95</td></tr>
</table>
(*) Si è considerato un Capitale versato inizialmente pari a 10.000,00 Euro.

Avvertenza: poichè l'obiettivo della presente proposta di investimento è ottenere una crescita del capitale attraverso una gestione flessibile e diversificata degli investimenti, in conformità all'intervallo di volatilità</td></tr>
</table>

		annua attesa pari a 3%-8%, la politica gestionale del Fondo non costituisce protezione o restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del Rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito. Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte III, Sez. B, par. 8 del presente Prospetto d'offerta.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Data la natura flessibile del Fondo interno, gli attivi, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza vincoli predeterminati in ordine alle asset class, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Alla di redazione del presente Prospetto, il Fondo investe principalmente nel comparto Palladium FCP Crescita Protetta del fondo Lussemburghese Palladium FCP gestito da Duemme International Luxembourg SA. Il Comparto Palladium FCP Crescita Protetta mira ad ottenere una rivalutazione del capitale , investendo in un Portafoglio-Basket che partecipa direttamente e/o indirettamente (ad esempio tramite ETF) alla performance del mercato monetario, obbligazionario, azionario e commodities. Il comparto PALLADIUM FCP CRESCITA PROTETTA minimizza inoltre il rischio di ribasso del suo valore patrimoniale netto tramite un meccanismo che riconosce al Fondo interno il più alto valore tra: - il valore quota del comparto, - l'80% del valore quota iniziale del comparto e - l'80% del più alto valore registrato dal Portafoglio – Basket in cui investe il comparto dalla sua data di istituzione fino alla scadenza. **Il meccanismo non si applica all'intero valore patrimoniale del Fondo interno di cui sopra, ma vige per il solo comparto Palladium FCP Crescita Protetta e limitatamente al periodo in cui il Fondo risulta investito nel comparto, che potrebbe essere inferiore all'orizzonte temporale di 13 anni.** Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o SICAV, gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe principalmente sui mercati europei e nord americani.
	Categoria emittenti	Il Fondo può investire anche in emittenti con rating inferiore all'investment grade o privi di rating.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* gli OICR obbligazionari selezionati investono in obbligazioni sia con rating minimo investment grade, sia con *rating* non *investment grade* o prive di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti

		di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
9.Politica di investimento	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Per tutte le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario si rimanda alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta.

Costi

11.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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,192%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,920%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%

	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO I. Premio versato 100,000% L. = I-(G+H) Capitale nominale 100,000% M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito 97,500% *(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.* *(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.* **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 sezione C.**

Proposta d'investimento finanziario Team M&G (codice AB56_NC)
Fondo interno Team M&G (codice AB56)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante la selezione di OICR gestiti in misura principale da società che fanno parte del Gruppo M&G anche mediante investimenti in divisa diversa dall'euro.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti

		dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti dalla Società: - in misura principale in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) sia di diritto italiano sia di diritto comunitario (che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220) che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali scelti all'interno dell'offerta dei fondi del Gruppo M&G; - per una percentuale massima del 30%, in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* gli OICR obbligazionari selezionati investono in obbligazioni sia con rating minimo investment grade, sia con *rating* non *investment grade* o prive di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.

<table>
<tr><td>10.Garanzie</td><td>La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.</td></tr>
<tr><td colspan="2">Costi</td></tr>
<tr><td>11. Tabella dell'investimento finanziario</td><td>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale di 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.
<table>
<tr><th></th><th>Momento della sottoscrizione</th><th>Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)</th></tr>
<tr><td colspan="3">VOCI DI COSTO</td></tr>
<tr><td>A. Costi di caricamento*</td><td>2,500%</td><td>0,167%</td></tr>
<tr><td>B. Commissioni di gestione</td><td>0,000%</td><td>1,920%</td></tr>
<tr><td>C. Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>D. Altri costi contestuali al versamento</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>E. Altri costi successivi al versamento</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>G. Costi delle coperture assicurative**</td><td>0,000%</td><td>0,080%</td></tr>
<tr><td>H. Spese di emissione</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td colspan="3">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr>
<tr><td>I. Premio versato</td><td>100,000%</td><td></td></tr>
<tr><td>L. = I-(G+H) Capitale nominale</td><td>100,000%</td><td></td></tr>
<tr><td>M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito</td><td>97,500%</td><td></td></tr>
</table>
(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.
(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.
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 sezione C.</td></tr>
</table>

Proposta d'investimento finanziario Open Team Alpha (codice AB57_NC)
Fondo interno Open Team Alpha (codice AB57)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.

	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	L'investimento mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante una selezione principalmente di OICR di Gruppo e di terzi, anche mediante investimenti in divisa diversa dall'Euro e in OICR il cui obiettivo è di ottenere un rendimento assoluto (ossia fondi che si prefiggono di ottenere rendimenti indipendentemente dalle condizioni di mercato).
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 9%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti dalla Società: - in misura principale in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) sia di diritto italiano sia di diritto comunitario (che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220) che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali; - per una percentuale massima del 30%, in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, non presentano alcuna limitazione alla ripartizione del portafoglio, che risulta principalmente investito in OICR che a loro volta investono nelle asset class monetario, obbligazionario e azionario o in altre asset class ammesse in ambito UCITS dalla normativa di riferimento purché il Fondo stesso risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuato. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Gli attivi sono investiti senza alcuna limitazione geografica e/o settoriale.

	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* gli OICR obbligazionari selezionati investono in obbligazioni sia con rating minimo investment grade, sia con *rating* non *investment grade* o prive di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,920%
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%	0,000%

	F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
	G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
	H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
	I. Premio versato	100,000%	
	L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
	M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM M&G Gl Floating Rate HY (codice AB58_NC)
Fondo interno X-TEAM M&G Gl Floating Rate HY (codice AB58)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti del Fondo M&G Investment Funds gestito da M&G Investment Management Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario flessibile.
	Principali tipologie di	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio

	strumenti finanziari	del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute mondiali, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, direttamente ed indirettamente in titoli societaria e governativi, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Le diverse componenti sono coperte dal rischio di cambio verso l'euro. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* gli OICR obbligazionari selezionati investono in obbligazioni sia con rating minimo investment grade, sia con *rating* non *investment grade* o prive di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. *Rischio di cambio* - È presente il rischio di cambio.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,179%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,320%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM M&G Conservative Alloc. (codice AB59_NC)

Fondo interno X-TEAM M&G Conservative Alloc. (codice AB59)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro

	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti del Fondo M&G Investment Funds gestito da M&G Investment Management Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso, gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute mondiali, sono investiti tra le diverse asset class (monetaria, obbligazionaria, azionaria e valutaria), purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Le diverse componenti, ad eccezione dell'esposizione in valute, sono coperte dal rischio di cambio verso l'euro. Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 50%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* gli OICR obbligazionari selezionati investono in obbligazioni sia con rating minimo investment grade, sia con *rating* non *investment grade* o prive di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre

		caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,570%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	**97,500%**	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società

	mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d. **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 sezione C.**

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM M&G European Dividend (codice AB60_NC)

Fondo interno X-TEAM M&G European Dividend (codice AB60)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti del Fondo M&G Investment Funds gestito da M&G Investment Management Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 7% - 16%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalemente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del

		Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. *Rischio di cambio* - È presente il rischio di cambio.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%

11. Tabella dell'investimento finanziario

B. Commissioni di gestione		0,000%	1,820%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**		0,000%	0,080%
H. Spese di emissione		0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I.	Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H)	Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F)	Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario PIMCO Credit Navigator (codice AB61_NC)

Fondo interno PIMCO Credit Navigator (codice AB61)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti delle SICAV PIMCO Funds: Global Investors Series plc e PIMCO Select gestite da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio - alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 8%.

9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione del portafoglio tra le varie asset class, proprio per la natura flessibile del Fondo, purché gli stessi risultino coerenti con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuato. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.

10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,720%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario Allianz Liquid Alternative (codice AB62_NC)

Fondo interno Allianz Liquid Alternative (codice AB62)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.

	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, l'obiettivo della gestione è volto a perseguire la crescita di lungo periodo del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, anche mediante l'investimento in OICR.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	11 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari al 1% - 4%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. In particolare, gli attivi del Fondo vengono investiti principalmente in OICR che investono in azioni e titoli collegati ad azioni di società soggette a operazioni di fusione, rilevamento, offerte di acquisto o altre attività societarie ed in un massimo del 30% in OICR di categoria diversa o altri valori mobiliari. Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. *Il fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.*

	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,227%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,320%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	**97,500%**	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I

	del Prospetto d'offerta. *(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.* **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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.**

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM ALGEBRIS Macro Credit (codice AB64_NC)

Fondo interno X-TEAM ALGEBRIS Macro Credit (codice AB64)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Algebris UCITS Funds plc gestita da Algebris Investments (UK) LLP.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro o coperti dal rischio di cambio verso l'euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

		Il Fondo interno può inoltre investire in titoli azionari direttamente o mediante conversione di altri titoli detenuti dal Fondo (es: obbligazioni convertibili), in Exchange traded funds (ETF) e liquidità. Il Fondo interno potrebbe essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 40%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
	La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale di 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.	

11. Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione		0,000%	1,570%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**		0,000%	0,080%
H. Spese di emissione		0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I.	Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H)	Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F)	Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM ALLIANZGI HI INCOME SD$ (codice AB65_NC)

Fondo interno X-TEAM ALLIANZGI HI INCOME SD$ (codice AB65)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti di Allianz Global Investors Fund gestito da Allianz Global Investors GmbH.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	

8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati prevalentemente in dollari statunitensi, sono investiti principalmente nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo può inoltre investire nell-asset class monetaria. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. *Rischi di cambio*: è presente il rischio cambio.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.

	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,320%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) **Capitale investito**	**97,500%**	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione

	sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d. **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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.**

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM ALLIANZGI Select GL. HY (codice AB66_NC)

Fondo interno X-TEAM ALLIANZGI Select GL. HY (codice AB66)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti di AllianzGlobal Investors Fund gestito da Allianz Global Investors GmbH.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principale valute, sono investiti principalmente nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla

		normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. *Rischi di cambio*: è presente il rischio cambio.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,320%
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%	0,000%
	F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
	G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
	H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
	I. Premio versato	100,000%	
	L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
	M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	**97,500%**	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM ALLIANZGI GMAC (codice AB90_NC)

Fondo interno X-TEAM ALLIANZGI GMAC (codice AB90)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti di AllianzGlobal Investors Fund gestito da Allianz Global Investors GmbH.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di	Categoria	Obbligazionario Flessibile.

investimento	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, sono investiti principalmente nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo può inoltre investire nell'asset class monetaria. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. *Rischi di cambio*: è presente il rischio cambio.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,320%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM BSF European Select Str (codice AB67_NC)

Fondo interno X-TEAM BSF European Select Str (codice AB67)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del

		capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV BlackRock Strategic Funds (BSF) gestita da BlackRock (Luxembourg) S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati in Euro o coperti parzialmente dal rischio di cambio verso l'euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 35%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. *Rischi di cambio*: è presente il rischio cambio.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.

	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,570%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) **Capitale investito**	**97,500%**	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione

	Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d. **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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.**

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM BNYM Global Real Return (codice AB68_NC)

Fondo interno X-TEAM BNYM Global Real Return (codice AB68)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV BNY Mellon Global Fund PLC gestita da BNY Mellon Global Management Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principale valute, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo può inoltre investire indirettamente in commodities, real estates e valute. Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del

		Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. *Rischi di cambio*: è presente il rischio cambio.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,570%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM CARMIGNAC Commodities (codice AB69_NC)

Fondo interno X-TEAM CARMIGNAC Commodities (codice AB69)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV CARMIGNAC Portfolio gestita da Carmignac Gestion Luxembourg.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	17 anni.	

8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Molto-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro o coperti dal rischio di cambio verso l'euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria del settore risorse naturali, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di

		investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,147%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,820%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM CS Portfolio Reddito (codice AB70_NC)

Fondo interno X-TEAM CS Portfolio Reddito (codice AB70)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti del Fondo CS Investment Funds 12 gestito da Credit Suisse Fund Management S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro o coperti dal rischio di cambio verso l'euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 40%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli

	emittenti	emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,570%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		

	I.	Premio versato	100,000%	
	L. = I-(G+H)	Capitale nominale	100,000%	
	M. = L-(A+C+D-F)	Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM CS Glob Security Equity (codice AB72_NC)

Fondo interno X-TEAM CS Glob Security Equity (codice AB72)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV CS Investment Funds 2 gestito da Credit Suisse Fund Management S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	17 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Molto-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti

		dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria del settore della sicurezza (società attive nei comparti informatica, salute e industria), purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. *Rischio di cambio*: è presente il rischio cambio.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,147%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,820%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM CS Asia Corporate Bond (codice AB73_NC)

Fondo Interno X-TEAM CS Asia Corporate Bond (codice AB73)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno.

		In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti del Fondo CS Investment Funds 12 gestito da Credit Suisse Fund Management S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, sono investiti principalmente nell'asset class obbligazionaria dell'area Asia, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 10%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. *Rischio di cambio*: è presente il rischio cambio.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di

		gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,320%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	**97,500%**	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM DNCA Europe Growth (codice AB74_NC)

Fondo interno X-TEAM DNCA Europe Growth (codice AB74)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV DNCA Invest gestita da DNCA Finance Luxembourg.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	17 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Molto-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile

	geografiche	l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. *Rischio di cambio*: è presente il rischio cambio.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,147%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,820%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%

	H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
	I. Premio versato	100,000%	
	L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
	M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM FRANKLIN Conservative (codice AB76_NC)

Fondo interno X-TEAM FRANKLIN Conservative (codice AB76)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Franklin Templeton Investment Funds gestita da Franklin Templeton International Services S.à.r.l..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Bilanciato Flessibile.
	Principali tipologie di	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di

	strumenti finanziari	vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principale valute, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo può inoltre investire residualmente in Exchange Traded Note (ETN) e indirettamente in altre classi quali materie prime, immobili, metalli preziosi ed infrastrutture. Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 40%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. *Rischio di cambio*: è presente il rischio cambio.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.

10.Garanzie

La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,570%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM GAM High Income Credit (codice AB77_NC)

Fondo interno X-TEAM GAM High Income Credit (codice AB77)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della Sicav GAM Star Plc. gestita da GAM Fund Management Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro o coperti dal rischio di cambio verso l'euro, sono investiti principalmente nell' asset class obbligazionaria purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*.

	rischio	*Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,320%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

	(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta. *(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.* **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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.**

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM GS Emerging Mkts Equity (codice AB78_NC)

Fondo interno X-TEAM GS Emerging Mkts Equity (codice AB78)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Goldman Sachs Funds gestita da Goldman Sachs Asset Management Global Services Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	17 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Molto-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria prevalentemente dei

		mercati emergenti, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. Il Fondo investe prevalentemente in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. *Rischio di cambio*: è presente il rischio cambio.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
	La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale di 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	

11. Tabella dell'investimento finanziario

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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,147%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,820%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM INVESCO Gl Mkt Strategy (codice AB79_NC)

Fondo interno X-TEAM INVESCO Gl Mkt Strategy (codice AB79)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Invesco Funds gestita da Invesco Management S.A..

7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principale valute, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo può inoltre investire indirettamente in commodities. Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 60%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. *Rischio di cambio*: è presente il rischio cambio.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.

	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,570%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione

	Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d. **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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.**

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM JANUS Intech US Core (codice AB80_CAPITAL)

Fdono interno X-TEAM JANUS Intech US Core (codice AB80)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti del Fondo Janus Capital Funds plc gestito da Janus Capital International ltd.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 7% - 16%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in euro o coperti dal rischio di cambio verso l'euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria prevalentemente del mercato statunitense, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere

		selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,820%

	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%	0,000%
	F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
	G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
	H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
	I. Premio versato	100,000%	
	L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
	M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM JPM Glob Macro Balanced (codice AB81_NC)

Fondo interno X-TEAM JPM Glob Macro Balanced (codice AB81)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti del Fondo JP Morgan Investment Funds gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto.

		L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Bilanciato Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in euro o coperti dal rischio di cambio verso l'euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 50%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. *Rischio di cambio*: è presente il rischio cambio.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di**	

corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,570%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM MS Global High Yield (codice AB83_NC)

Fondo interno X-TEAM MS Global High Yield (codice AB83)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.

	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti del Fondo Morgan Stanley Investment Funds gestito da Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principale valute, sono investiti principalmente nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 10%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. *Rischio di cambio*: è presente il rischio cambio.
	Operazioni in	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il

	strumenti derivati	rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,320%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) **Capitale investito**	**97,500%**	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

	(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d. **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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.**

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM M&G Optimal Income (codice AB84_NC)

Fondo interno X-TEAM M&G Optimal Income (codice AB84)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti del Fondo M&G Optimal Income Fund gestito da M&G Securities Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 20%.

		Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. *Rischio di cambio*: è presente il rischio cambio.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)

VOCI DI COSTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione		0,000%	1,320%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**		0,000%	0,080%
H. Spese di emissione		0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I.	Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H)	Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F)	Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM AMUNDI Euro Strat Bond (codice AB86_NC)

Fondo interno X-TEAM AMUNDI Euro Strat Bond (codice AB86)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti del Fondo Amundi Funds II gestito da Amundi Luxembourg S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono

		una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, sono investiti principalmente nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno può essere esposto indirettamente alla componente azionaria tramite obbligazioni convertibili. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. *Rischio di cambio*: è presente il rischio cambio.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.

10.Garanzie

La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,320%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	**97,500%**	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM PIMCO Glob High Yield (codice AB87_NC)

Fondo interno X-TEAM PIMCO Glob High Yield (codice AB87)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV PIMCO Funds: Global Investors Series plc gestita da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principale valute, sono investiti principalmente nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 10% e può investire in obbligazioni convertibili fino al 25% dei propri attivi. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.

	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. *Rischio di cambio*: è presente il rischio cambio.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,320%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%

	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO I. Premio versato 100,000% L. = I-(G+H) Capitale nominale 100,000% M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito 97,500% *(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.* *(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.* **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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.**

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM PIMCO RAE Glob Develop (codice AB88_NC)

Fondo interno X-TEAM PIMCO RAE Glob Develop (codice AB88)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV PIMCO Funds: Global Investors Series plc gestita da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	17 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Molto-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di

	finanziari	investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in euro o coperti dal rischio di cambio verso l'euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. *Rischio di cambio*: è presente il rischio cambio.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,147%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,820%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	97,500%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Proposta d'investimento finanziario X-TEAM SCHRODER Strat. Credit (codice AB89_NC)

Fondo interno X-TEAM SCHRODER Strat. Credit (codice AB89)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei

	della gestione	criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Schrode International Selection Fund gestita da Schoder Investment Management (Luxembourg) S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute e coperti dal rischio di cambio verso l'euro, sono investiti principalmente nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei

		mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. 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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,320%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	**97,500%**	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C

	Parte I del Prospetto d'offerta.

Linea Multifondo Capital (codice LIC)

La presente Proposta è un'esemplificazione delle possibili combinazioni libere di Fondi interni a disposizione dell'Investitore-Contraente. La Linea Multifondo Capital è caratterizzata dall'equa ripartizione dell'investimento tra 3 Fondi interni: 33,33% X-TEAM Schroder Frontier Markets, 33,33% X-TEAM BNY Mellon SmallCap Eur e 33,33% X-TEAM Fidelity China Consumer. La presente combinazione libera non è oggetto di specifiche attività di gestione nel corso della durata contrattuale in quanto la Società non ne ribilancia i relativi pesi, qualora, per effetto dell'andamento dei mercati, questi dovessero variare. I dati quantitativi di seguito riportati fanno riferimento alla combinazione iniziale illustrata. Nel caso in cui l'allocazione scelta dall'Investitore-Contraente sia anche marginalmente differente rispetto all'esemplificazione riportata, i dati quantitativi sotto illustrati (tra cui l'orizzonte temporale dell'investimento, il profilo di rischio e i costi) potrebbero subire variazioni rilevanti.

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente il rischio di investimento nel Fondo interno.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	17 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Molto-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva dell'esemplificazione ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente Proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti dell'esemplificazione. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto. L'intervallo di volatilità indicativa annua attesa è pari al 10%-25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi di ogni Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione del portafoglio tra le varie asset class, proprio per la natura flessibile di ciascun Fondo, purché gli stessi risultino coerenti con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuato. Nel caso in cui le disponibilità dei Fondi siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità dei Fondi in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di riferimento.

	Aree geografiche	I Fondi interni collegati alla Linea Multifondo Capital investono senza alcuna limitazione geografica.
	Categoria emittenti	I Fondi interni collegati alla Linea Multifondo Capital investono senza limitazioni relative alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* gli OICR obbligazionari selezionati investono in obbligazioni sia con rating minimo investment grade, sia con rating non investment grade o prive di rating. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti, inclusa la Cina.
	Operazioni in strumenti derivati	I Fondi interni collegati alla Linea Multifondo Capital possono investire in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche di ciascun Fondo. La leva finanziaria di ciascun fondo è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Per tutte le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario si rimanda alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta.		
Costi		
11.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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,147%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,820%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) **Capitale investito**	**97,500%**	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C.

Esemplificazioni delle proposte di investimento a premi ricorrenti - versione PLAN

B.1) Informazioni sull'investimento finanziario

I Premi versati, al netto dei costi di Caricamento e del costo di addebito diretto S.D.D. (quest'ultimo per i soli premi Ricorrenti successivi al primo), sono investiti, secondo la scelta operata dall'Investitore-Contraente, in quote di Fondi interni e costituiscono il Capitale investito.

I Premi ricorrenti possono essere investiti inizialmente nei Fondi interni, tra quelli disponibili per Darta Easy Selection, prescelti (Fondi di riferimento) dall'Investitore-Contraente alla data di attivazione del Piano.

Il Capitale investito costituito a fronte dei Premi ricorrenti può essere investito in uno o più Fondi interni diversi e ripartito successivamente tra più Fondi interni contemporaneamente mediante l'esercizio dell'opzione di Switch. Resta fermo in ogni caso che, anche a seguito di un'operazione di Switch, i Premi ricorrenti versati successivamente continueranno ad essere investiti nei Fondo di riferimento. Su ciascun Fondo interno devono essere investiti almeno 100 Euro e l'Investitore-Contraente potrà selezionare massimo 20 Fondi di destinazione dei Premi ricorrenti.

La Proposta di investimento si configura come un Piano di accumulo programmato che permette all'Investitore-Contraente di mitigare il rischio diluendo nel tempo gli investimenti stessi.

I Premi ricorrenti e i Premi aggiuntivi possono essere investiti - sin da subito - in uno o anche in più Fondi interni contemporaneamente – esemplificazione Linea Multifondo Plan (codice della Proposta di investimento LIP) –, secondo la percentuale di ripartizione scelta dall'Investitore-Contraente.

La Società gestisce direttamente i Fondi che compongono le proposte di Investimento oppure ha affidato la gestione ad altre società specializzate nella gestione del risparmio, come da seguente tabella:

Fondo interno	Codice Proposta di investimento	Denominazione Gestore
Darta Challenge Tesoreria	AD14_NP	Allianz Global Investors GmbH
Darta Challenge Open Team	AD15_NP	Investitori SGR S.p.A.
Darta Challenge Team Pimco	AD16_NP	PIMCO Europe Ltd
Darta Challenge Team J.P. Morgan AM	AD17_NP	JPMorgan Asset Management (UK) Limited
Darta Challenge Team Blackrock	AD18_NP	Blackrock Investment Management (UK) Limited
Darta Challenge Team Carmignac	AD19_NP	CARMIGNAC Gestion S.A.
Darta Challenge Team Pictet	AD20_NP	PICTET & CIE (EUROPE) S.A.
Darta Challenge Team Morgan Stanley	AD21_NP	Morgan Stanley Investment Management Limited
Darta Challenge Team GAM	AD22_NP	GAM (Italia) SGR S.p.A.
Darta Challenge Team Schroders	AD23_NP	Schroder Investment Management Limited
Team Allianz Global Investors	AD25_NP	Allianz Global Investors GmbH
PIMCO Income Plus	AD28_NP	PIMCO Europe Ltd
Challenge Formula SRI	AD29_NP	Allianz Global Investors GmbH
Darta Challenge Team Templeton	AD35_NP	Franklin Templeton Investments Management Limited
Challenge Formula Megatrend	AD37_NP	Investitori SGR S.p.A.
Darta Challenge Team Invesco	AD41_NP	Invesco Asset Management SA
Team Amundi	AD44_NP	AMUNDI SGR S.p.A.
Team Kairos	AD45_NP	Kairos Partners SGR S.p.A.
X-TEAM ALLIANZGI Strategy 50	AD49_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM ALLIANZGI Eur Eq.Select	AD50_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM ALLIANZGI Income&Growth	AD51_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM BGF European Eq. Income	AD52_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM BGF Global Allocation	AD53_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM BGF Fixed Income Gl Opp	AD54_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM CARMIGNAC Stability	AD55_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM CARMIGNAC Flex Balanced	AD56_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM CARMIGNAC Global Equity	AD57_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM TEMPLETON Global TR	AD59_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM TEMPLETON GF Strategies	AD60_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM INVESCO Euro Corp Bond	AD61_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM INVESCO IBRA	AD62_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM INVESCO PanEuroHigh Inc	AD63_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM JPMAM Europe Eq Plus	AD64_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM JPMAM Global Income	AD65_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM JPMAM Inc Opportunity	AD66_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM KAIROS Algo	AD68_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM KAIROS Italia	AD69_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM MS Global Quality	AD70_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM MS GBaR	AD72_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM PICTET MAGO	AD73_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM PICTET Megatrend	AD74_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM PICTET EUR Short T. HY	AD75_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM PIMCO GMAF	AD76_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM PIMCO Total Return	AD77_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM PIMCO Diversified Inc	AD78_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM AMUNDI Strategic Inc	AD79_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM SCHRODER Frontier Mkts	AD82_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM SCHRODER Eur Divid Max	AD83_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM SCHRODER MA Income	AD84_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM GAM Long/Short Equity	AD85_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM GAM Luxury	AD86_NP	Darta Saving Life Assurance dac

Fondo interno	Codice Proposta di investimento	Denominazione Gestore
X-TEAM GAM Absolute Return	AD87_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM ALLIANZGI EM Defensive	AD89_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM ALLIANZGI Convertible	AD90_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM BSF Fix Income Strategy	AD91_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM BGF Glob MultAsset Inc	AD92_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM BNY MELLON EM Debt	AD93_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM BNY MELLON SmallCap Eur	AD94_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM BNY MELLON Global Opp	AD95_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM CARMIGNAC Global Bond	AD96_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM CARMIGNAC Conservative	AD97_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM DNCA Eurose	AD99_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM DNCA Evolutif	AB00_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM FIDELITY China Consumer	AB02_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM FIDELITY Glb Dividend	AB03_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM TEMPLETON Global Income	AB04_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM TEMPLETON Strategic Inc	AB05_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM INVESCO Gl Targeted Ret	AB06_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM INVESCO PanEur Eq Inc	AB07_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM INVESTITORI Flessibile	AB08_NP	Investitori SGR S.p.A.
X-TEAM INVESTITORI America	AB09_NP	Investitori SGR S.p.A.
X-TEAM INVESTITORI PiazzAffari	AB10_NP	Investitori SGR S.p.A.
X-TEAM JANUS Balanced	AB11_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM JANUS Glob Life Science	AB12_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM JPM Global Bond Opp	AB14_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM JPM EM Strategic Bond	AB15_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM KAIROS Key	AB16_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM KAIROS Bond Plus	AB17_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM MS Global Fixed Inc Opp	AB18_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM MS Frontier EM Markets	AB19_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM PICTET Em Local Debt	AB20_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM PICTET High Dividend	AB21_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM PIMCO CapitalSecurities	AB22_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM PIMCO Income	AB23_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM SCHRODER Italian Equity	AB27_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM GAM EM Opportunities	AB28_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM GAM Health Innovation	AB29_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM ALLIANZGI Big in Japan	AB33_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM PIMCO Strategic Income	AB34_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X -TEAM PIMCO Global Bond	AB37_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM ALLIANZGI Strategy 15	AB39_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM ALLIANZGI Insights	AB40_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM ALLIANZGI Agricultural	AB41_NP	Darta Saving Life Assurance dac
AllianzGI Capital Plus	AB42_NP	Allianz Global Investors GmbH
AllianzGI Strategy Plus	AB43_NP	Allianz Global Investors GmbH
X-TEAM ALGEBRIS Fin. Credit	AB44_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM ALGEBRIS Fin. Income	AB45_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM ALGEBRIS Fin. Equity	AB46_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM ALGEBRIS Allocation	AB47_NP	Darta Saving Life Assurance dac
PIMCO Income Bond	AB48_NP	PIMCO Europe Ltd
X-TEAM GS Gl Income Builder	AB52_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM GS Strategic Macro Bond	AB54_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM SCHRODER Sirios US L/S	AB63_NP	Darta Saving Life Assurance dac
Darta Agorà dynamic	AB30_NP	Darta Saving Life Assurance dac

Fondo interno	Codice Proposta di investimento	Denominazione Gestore
Darta Alkimis Capital	AB31_NP	Darta Saving Life Assurance dac
Darta China CSOP HY Bond	AB36_NP	Darta Saving Life Assurance dac
Darta Obiettivo Crescita	AB55_NP	Darta Saving Life Assurance dac
Team M&G	AB56_NP	M&G Investment Management Limited
Open Team Alpha	AB57_NP	Investitori SGR S.p.A.
X-TEAM M&G GI Floating Rate HY	AB58_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM M&G Conservative Alloc.	AB59_NP	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM M&G European Dividend	AB60_NP	Darta Saving Life Assurance dac
PIMCO Credit Navigator	AB61_NP	PIMCO Europe Ltd
Allianz Liquid Alternative	AB62_NP	Allianz Global Investors GmbH
X-TEAM ALGEBRIS Macro Credit	AB64_PLAN	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM ALLIANZGI HI INCOME SD$	AB65_PLAN	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM ALLIANZGI Select GL. HY	AB66_PLAN	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM BSF European Select Str	AB67_PLAN	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM BNYM Global Real Return	AB68_PLAN	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM CARMIGNAC Commodities	AB69_PLAN	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM CS Portfolio Reddito	AB70_PLAN	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM CS Glob Security Equity	AB72_PLAN	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM CS Asia Corporate Bond	AB73_PLAN	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM DNCA Europe Growth	AB74_PLAN	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM FRANKLIN Conservative	AB76_PLAN	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM GAM High Income Credit	AB77_PLAN	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM GS Emerging Mkts Equity	AB78_PLAN	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM INVESCO GI Mkt Strategy	AB79_PLAN	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM JANUS Intech US Core	AB80_PLAN	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM JPM Glob Macro Balanced	AB81_PLAN	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM MS Global High Yield	AB83_PLAN	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM M&G Optimal Income	AB84_PLAN	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM AMUNDI Euro Strat Bond	AB86_PLAN	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM PIMCO Glob High Yield	AB87_PLAN	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM PIMCO RAE Glob Develop	AB88_PLAN	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM SCHRODER Strat. Credit	AB89_PLAN	Darta Saving Life Assurance dac
X-TEAM ALLIANZGI GMAC	AB90_PLAN	Darta Saving Life Assurance dac

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario PIMCO Income Plus (codice AD28_NP)
Fondo interno PIMCO Income Plus (codice AD28)

6.Tipologia di gestione	**Tipologia di gestione**	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, l'investimento mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio di investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in SICAV PIMCO FUNDS Global Investors Series plc, anche mediante investimenti in di-visa diversa dall'Euro.

7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente Proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto. L'intervallo di volatilità indicativa annua attesa è pari a 3%-6%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo - valorizzati a valori correnti di mercato - sono investiti dalla Società: - in misura principale in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) sia di diritto italiano sia di diritto comunitario (che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220) che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali, scelti all'interno dell'offerta delle Sicav PIMCO Funds Global Investors Series plc; - per una percentuale massima del 30%, in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione del portafoglio tra le *asset class* monetario, obbligazionario e azionario, purché lo stesso risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuato. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* gli OICR obbligazionari selezionati investono in obbligazioni sia con rating minimo investment grade, sia con *rating* non *investment grade* o prive di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

		La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,000%
F. Spese di emissione	0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione	1,720%	1,720%
I. Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**	0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
O Premio versato	100,000%	100,000%

P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario Challenge Formula SRI (codice AD29_NP)
Fondo Interno Challenge Formula SRI (codice AD29)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	A Benchmark, con stile di gestione "attivo".
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante una ripartizione degli investimenti tra i comparti monetario, obbligazionario ed azionario, anche mediante investimenti in divisa diversa dall'euro. L'obiettivo è perseguito principalmente mediante la selezione di OICR gestiti in misura principale da società che fanno parte del Gruppo di appartenenza del gestore delegato Allianz Global Investors Italia SGR S.p.A.. La composizione del benchmark di riferimento è la seguente: 10% Bofa Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index - 50% Bofa Merrill Lynch Euro Corporate Index - 40% MSCI EMU Net Total Return.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente Proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto.
	Scostamento dal *Benchmark*	Contenuto. Il grado di scostamento dal Benchmark sintetizza in modo esplicito il contributo specifico dell'attività gestoria alla rischiosità complessiva dell'investimento rispetto alla componente di rischio derivante dal parametro di riferimento prescelto. Il grado di scostamento è descritto da tre classi gestionali: contenuto, significativo e rilevante.

9.Politica di investimento	Categoria	Bilanciato.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione del portafoglio tra le asset class monetario, obbligazionario e azionario, purché lo stesso risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuato. In particolare, gli attivi del Fondo vengono investiti principalmente in OICR appartenenti alla categoria Socially Responsible Investing ed in un massimo del 30% in OICR di categoria diversa o altri valori mobiliari. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
9.Politica di investimento	Aree geografiche	Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari afferenti all'area dell'Unione Europea. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* gli OICR obbligazionari selezionati investono in obbligazioni sia con rating minimo investment grade, sia con rating non investment grade o prive di rating. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR negli investimenti socialmente responsabili. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - La gestione attiva del Fondo può comportare rilevanti scostamenti rispetto all'andamento del Benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzioni diverse. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.

	Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	L'indice **BofA Merryll Lynch Euro Corporate** rappresenta l'andamento della redditività di titoli di debito "investment grade" denominati in Euro ed emessi nell'eurobond o nei mercati domestici dell'area Euro. L'indice **BofA Merryll Lynch Euro Treasury Bill** rappresenta l'andamento della redditività di titoli di debito denominati in Euro emessi da entità sovranazionali dell'area Euro sia nell'ambito del mercato eurobond sia nei singoli mercati domestici degli emittenti. L'indice **MSCI EMU Total Return** (Unione Economica e Monetaria Europea) rappresenta l'andamento della redditività delle azioni dei Paesi dell'Unione Economica e Monetaria Europea.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,000%
F. Spese di emissione	0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione	1,920%	1,920%
I. Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**	0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
O Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F) Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D) Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

	(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta. *(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.* **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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.**

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario Challenge Formula Megatrend (codice AD37_NP)
Fondo interno Challenge Formula Megatrend (codice AD37)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	L'investimento mira ad ottenere una crescita di lungo periodo del capitale nel corso del tempo, attraverso una strategia d'investimento finalizzata a diversificare gli investimenti in termini di fattori di rischio finanziario, esposizione settoriale, area geografica, valuta. Tale diversificazione viene effettuata secondo logiche di selezione del portafoglio finalizzate ad individuare le migliori opportunità di investimento compatibili Profilo di rischio individuato.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del Piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente Proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto. L'intervallo di volatilità indicativa annua attesa è pari a 10% -18%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
9.Politica di investimento	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita.

		Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti dalla Società: - in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali; - in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) sia di diritto italiano sia di diritto comunitario (che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220) che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Gli attivi sono investiti senza alcuna limitazione geografica e/o settoriale.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating*: investimento principale in obbligazioni con rating almeno pari all'*investment grade*. *Paesi Emergenti:* è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* – La selezione degli strumenti finanziari target avviene sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo in grado di considerare sia i trend di crescita potenziale di lungo periodo dei diversi mercati di riferimento, sia elementi di natura ambientale, sociale o di governance dei diversi emittenti. Nel caso degli OICR, viene considerata anche la loro qualità in termini di trasparenza e strumenti sottostanti. Il peso da assegnare ai diversi strumenti target deriva da analisi quantitative finalizzate a contenere la volatilità del portafoglio complessivo entro i limiti di volatilità indicativa annua attesa del fondo. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al**	

Capitale investito.

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,000%
F. Spese di emissione	0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione	2,170%	2,170%
I. Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**	0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
O Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F) Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D) **Capitale investito**	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario Darta Challenge Tesoreria (codice AD14_NP)
Fondo interno Darta Challenge Tesoreria (codice AD14)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	A *Benchmark*, con stile di gestione attivo.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	L'investimento mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio di investimento nel Fondo interno. La composizione del Benchmark di riferimento è la seguente: 100% ML Euro Government Bill.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del Piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Basso. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente Proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto.
	Scostamento dal *Benchmark*	Rilevante. Il grado di scostamento dal benchmark sintetizza in modo esplicito il contributo specifico dell'attività gestoria alla rischiosità complessiva dell'investimento rispetto alla componente di rischio derivante dal parametro di riferimento prescelto. Il grado di scostamento è descritto da tre classi gestionali: contenuto, significativo e rilevante.
9.Politica di investimento	Categoria	Liquidità.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti dalla Società: - in misura residuale in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali; - in misura principale in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) sia di diritto italiano sia di diritto comunitario (che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220) che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali. Gli stessi, denominati principalmente in Euro, sono investiti secondo la seguente ripartizione:

		- Liquidità e monetario: da un minimo dello 50% ad un massimo del 100% - Obbligazionario: da un minimo del 0% ad un massimo del 50% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari afferenti all'area dell'Unione Europea. E' escluso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Duration*: la componente obbligazionaria del portafoglio ha una *duration* coerente con quella del benchmark. *Rating*: gli OICR obbligazionari selezionati investono in obbligazioni sia con rating minimo investment grade, sia con rating non investment grade o prive di rating. *Paesi Emergenti*: è escluso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
9.Politica di investimento	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Analisi delle principali variabili macroeconomiche; attenzione agli obiettivi ed agli interventi di politica monetaria della Banca Centrale Europea ed alle opportunità di posizionamento, anche tramite arbitraggi, su tassi d'interesse a breve e medio termine. *Relazione con il Benchmark* - La gestione attiva del Fondo può comportare contenuti scostamenti rispetto all'andamento del Benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzioni diverse. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Parametro diriferimento (c.d. Benchmark)	L'indice ML Euro Government Bill è un indice del mercato dei titoli di stato emessi da Paesi dell'area Euro. È disponibile dal 31 dicembre 1998. I titoli componenti l'indice devono avere una scadenza residua non superiore a un anno e cedola fissa. Storicamente la durata finanziaria dell'indice risulta compresa entro i 6 mesi. La valuta base per il calcolo dell'indice è l'euro.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.

10.Garanzie

La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		0,270%	0,270%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario Darta Challenge Open Team (codice AD15_ NP)

Fondo interno Darta Challenge Open Team (codice AD15)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. L'investimento mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio di investimento nel Fondo interno.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del Piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente Proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto. L'intervallo di volatilità indicativa annua attesa è pari a 4%-8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo - valorizzati a valori correnti di mercato - sono investiti dalla Società: - in misura principale in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) sia di diritto italiano sia di diritto comunitario (che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220) che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali; - per una percentuale massima del 30%, in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle

		disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari afferenti alle aree Europa, Nord America e Pacifico.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating*: investimento principale in obbligazioni con rating almeno pari all'*investment grade*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
11.Tabella dell'investimento finanziario	La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.	

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		

A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,920%	1,920%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario Darta Challenge Team Pimco (codice AD16_NP)
Fondo interno Darta Challenge Team Pimco (codice AD16)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. ediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio di investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente mediante l'investimento in SICAV PIMCO FUNDS Global Investors Series plc, anche mediante investimenti in divisa diversa dall'euro.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del Piano di premi ricorrenti).	

8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente Proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto. L'intervallo di volatilità indicativa annua attesa è pari a 4%-10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo - valorizzati a valori correnti di mercato - sono investiti dalla Società: - in misura principale in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) sia di diritto italiano sia di diritto comunitario (che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220) che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali, scelti all'interno dell'offerta delle Sicav PIMCO Funds Global Investors Series plc; - per una percentuale massima del 30%, in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* gli OICR obbligazionari selezionati investono in obbligazioni sia con rating minimo investment grade, sia con *rating* non *investment grade* o prive di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

<table>
<tr><td></td><td></td><td>La leva finanziaria è pari a 1.</td></tr>
<tr><td rowspan="2">9.Politica di investimento</td><td>Tecnica di gestione</td><td>Criteri di selezione degli strumenti finanziari - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto.

Relazione con il Benchmark - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo.

Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.</td></tr>
<tr><td>Destinazione dei proventi</td><td>Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.</td></tr>
<tr><td>10.Garanzie</td><td colspan="2">La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.</td></tr>
<tr><td colspan="3">Costi</td></tr>
<tr><td>11.Tabella dell'investimento finanziario</td><td colspan="2">La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

<table>
<tr><th></th><th>Premio iniziale</th><th>Premi successivi</th></tr>
<tr><td>VOCI DI COSTO</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td>CONTESTUALI AL VERSAMENTO</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td>A. Costi di caricamento*</td><td>2,500%</td><td>2,500%</td></tr>
<tr><td>B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>C. Altri costi contestuali al versamento</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>E. Costi delle coperture assicurative</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>F. Spese di emissione</td><td>0,000%</td><td>0,030%</td></tr>
<tr><td>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td>G. Costi di caricamento</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>H. Commissioni di gestione</td><td>1,920%</td><td>1,920%</td></tr>
<tr><td>I. Altri costi successivi al versamento</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
</table>
</td></tr>
</table>

N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario Darta Challenge Team J.P. Morgan AM (codice AD17_ NP)
Fondo interno Darta Challenge Team J.P. Morgan AM (codice AD17)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio di investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in OICR apparte-nenti al Gruppo JPMorgan Chase & Co., anche mediante investimenti in divisa diversa dall'Euro.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del Piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente Proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto. L'intervallo di volatilità indicativa annua attesa è pari a 4%-10%.
9.Politica di	Categoria	Flessibile.

investimento	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo - valorizzati a valori correnti di mercato - sono investiti dalla Società:
	Principali tipologie di strumenti finanziari	- in misura principale in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) sia di diritto italiano sia di diritto comunitario (che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220) che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali, scelti all'interno dell'offerta dei Fondi del Gruppo JP-Morgan Chase & Co.; - per una percentuale massima del 30%, in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* gli OICR obbligazionari selezionati investono in obbligazioni sia con rating minimo investment grade, sia con *rating* non *investment grade* o prive di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.

	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,000%
F. Spese di emissione	0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione	1,920%	1,920%
I. Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**	0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
O Premio versato	100,00%	100,00%

	P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,00%	99,970%
	Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario Darta Challenge Team Blackrock (codice AD18_ NP)
Fondo interno Darta Challenge Team Blackrock (codice AD18)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di dilui-re gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio di investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in OICR ap-partenenti al Gruppo Blackrock, anche mediante investimenti in divisa diversa dall'Euro.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del Piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente Proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto. L'intervallo di volatilità indicativa annua attesa è pari a 4%-10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo - valorizzati a valori correnti di mercato - sono investiti dalla Società:

		- in misura principale in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) sia di diritto italiano sia di diritto comunitario (che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220) che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali, scelti all'interno dell'offerta dei fondi del Gruppo Blackrock; - per una percentuale massima del 30%, in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
9.Politica di investimento	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* gli OICR obbligazionari selezionati investono in obbligazioni sia con rating minimo investment grade, sia con *rating* non *investment grade* o prive di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,920%	1,920%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario Darta Challenge Team Carmignac (codice AD19_NP)
Fondo interno Darta Challenge Team Carmignac (codice AD19)

6.Tipologia di	Tipologia di	Flessibile.

gestione	gestione	
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio di investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in OICR appartenenti al Gruppo CARMIGNAC Gestion S.A., anche mediante investimenti in divisa diversa dall'Euro.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del Piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente Proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto. L'intervallo di volatilità indicativa annua attesa è pari a 4%-10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo - valorizzati a valori correnti di mercato - sono investiti dalla Società: - in misura principale in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) sia di diritto italiano sia di diritto comunitario (che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220) che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali, scelti all'interno dell'offerta dei Fondi del Gruppo CARMIGNAC Gestion S.A.; - per una percentuale massima del 30%, in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.

	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* gli OICR obbligazionari selezionati investono in obbligazioni sia con rating minimo investment grade, sia con *rating* non *investment grade* o prive di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%

C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,920%	1,920%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,00%	100,00%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,00%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario Darta Challenge Team Pictet (codice AD20_NP)
Fondo interno Darta Challenge Team Pictet (codice AD20)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio di investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in OICR apparte-nenti al Gruppo PICTET, anche mediante investimenti in divisa diversa dall'Euro.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del Piano di premi ricorrenti).	

8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente Proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto. L'intervallo di volatilità indicativa annua attesa è pari a 4%-10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo - valorizzati a valori correnti di mercato - sono investiti dalla Società: - in misura principale in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) sia di diritto italiano sia di diritto comunitario (che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220) che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali, scelti all'interno dell'offerta dei Fondi del Gruppo Pictet; - per una percentuale massima del 30%, in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
9.Politica di investimento	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* gli OICR obbligazionari selezionati investono in obbligazioni sia con rating minimo investment grade, sia con *rating* non *investment grade* o prive di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	Criteri di selezione degli strumenti finanziari - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei

		mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. Relazione con il Benchmark - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,920%	1,920%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione

	dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta. *(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.* **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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.**

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario Darta Challenge Team Morgan Stanley (codice AD21_NP)
Fondo interno Darta Challenge Team Morgan Stanley (codice AD21)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio di investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in OICR appar-tenenti al Gruppo Morgan Stanley, anche mediante investimenti in divisa diversa dall'Euro.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del Piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente Proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto. L'intervallo di volatilità indicativa annua attesa è pari a 4%-10%.
9. Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo - valorizzati a valori correnti di mercato - sono investiti dalla Società: - in misura principale in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) sia di diritto italiano sia di diritto comunitario (che

		soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220) che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali, scelti all'interno dell'offerta dei Fondi del Gruppo Morgan Stanley; - per una percentuale massima del 30%, in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* gli OICR obbligazionari selezionati investono in obbligazioni sia con rating minimo investment grade, sia con *rating* non *investment grade* o prive di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
9. Politica di investimento	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che**	

l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,000%
F. Spese di emissione	0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione	1,920%	1,920%
I. Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**	0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
O Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F) Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D) Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario Darta Challenge Team GAM (codice AD22_ NP)
Fondo interno Darta Challenge Team GAM (codice AD22)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio di investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in OICR appartenenti al Gruppo GAM, anche mediante investimenti in divisa diversa dall'Eur
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del Piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente Proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto. L'intervallo di volatilità indicativa annua attesa è pari a 4%-10%.
9. Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo - valorizzati a valori correnti di mercato - sono investiti dalla Società: - in misura principale in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) sia di diritto italiano sia di diritto comunitario (che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220) che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali, scelti all'interno dell'offerta dei Fondi del Gruppo GAM; - per una percentuale massima del 30%, in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

		Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* gli OICR obbligazionari selezionati investono in obbligazioni sia con rating minimo investment grade, sia con *rating* non *investment grade* o prive di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
11.Tabella	La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.	

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		

dell'investimento finanziario

CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,920%	1,920%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,00%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario Darta Challenge Team Schroders (codice AD23_NP)
Fondo interno Darta Challenge Team Schroders (codice AD23)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio di investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in OICR appartenenti al Gruppo Schroders, anche mediante investimenti in divisa diversa dall'Euro.

7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del Piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente Proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto. L'intervallo di volatilità indicativa annua attesa è pari a 4%-10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo - valorizzati a valori correnti di mercato - sono investiti dalla Società: - in misura principale in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) sia di diritto italiano sia di diritto comunitario (che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220) che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali, scelti all'interno dell'offerta dei fondi del Gruppo Schroders; - per una percentuale massima del 30%, in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* gli OICR obbligazionari selezionati investono in obbligazioni sia con rating minimo investment grade, sia con *rating* non *investment grade* o prive di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre

<table>
<tr><td rowspan="3">9.Politica di investimento</td><td></td><td>caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.</td></tr>
<tr><td>Tecnica di gestione</td><td>Criteri di selezione degli strumenti finanziari - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto.
Relazione con il Benchmark - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo.
Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.</td></tr>
<tr><td>Destinazione dei proventi</td><td>Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.</td></tr>
<tr><td>10.Garanzie</td><td colspan="2">La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.</td></tr>
<tr><td colspan="3">Costi</td></tr>
<tr><td>11.Tabella dell'investimento finanziario</td><td colspan="2">La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.
<table>
<tr><th></th><th>Premio iniziale</th><th>Premi successivi</th></tr>
<tr><td>VOCI DI COSTO</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td>CONTESTUALI AL VERSAMENTO</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td>A. Costi di caricamento*</td><td>2,500%</td><td>2,500%</td></tr>
<tr><td>B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>C. Altri costi contestuali al versamento</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>E. Costi delle coperture assicurative</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>F. Spese di emissione</td><td>0,000%</td><td>0,030%</td></tr>
<tr><td>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td>G. Costi di caricamento</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>H. Commissioni di gestione</td><td>1,920%</td><td>1,920%</td></tr>
<tr><td>I. Altri costi successivi al versamento</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>N. Costi delle coperture assicurative**</td><td>0,080%</td><td>0,080%</td></tr>
<tr><td>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td><td></td><td></td></tr>
</table></td></tr>
</table>

O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario Team Allianz Global Investors (codice AD25_NP)
Fondo interno Team Allianz Global Investors (codice AD25)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della rescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio di investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in OICR appartenenti al Gruppo Allianz Global Investors, anche mediante investimenti in divisa diversa dall'Euro.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del Piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente Proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto. L'intervallo di volatilità indicativa annua attesa è pari a 4%-10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di

	finanziari	investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo - valorizzati a valori correnti di mercato - sono investiti dalla Società: - in misura principale in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) sia di diritto italiano sia di diritto comunitario (che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220) che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali, scelti all'interno dell'offerta dei Fondi del Gruppo Allianz Global Investors; - per una percentuale massima del 30%, in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* gli OICR obbligazionari selezionati investono in obbligazioni sia con rating minimo investment grade, sia con *rating* non *investment grade* o prive di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
9.Politica di investimento	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.

	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,920%	1,920%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario Darta Challenge Team Templeton (codice AD35_NP)
Fondo interno Darta Challenge Team Templeton (codice AD35)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, l'obiettivo della gestione è volta a perseguire la crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio di investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in SICAV Franklin Templeton Investment Funds, anche mediante investimenti in divisa diversa dall'Euro.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del Piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente Proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto. L'intervallo di volatilità indicativa annua attesa è pari a 4%-10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo - valorizzati a valori correnti di mercato - sono investiti dalla Società: - in misura principale in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) sia di diritto italiano sia di diritto comunitario (che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220) che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali, scelti all'interno dell'offerta delle Sicav Franklin Templeton Investment Funds; - per una percentuale massima del 30%, in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class

9.Politica di investimento		monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* gli OICR obbligazionari selezionati investono in obbligazioni sia con rating minimo investment grade, sia con *rating* non *investment grade* o prive di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
	La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale	

11.Tabella dell'investimento finanziario

investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,920%	1,920%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario Darta Challenge Team Invesco (codice AD41_NP)
Fondo interno Darta Challenge Team Invesco (codice AD41)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, l'obiettivo della gestione è volta a perseguire la crescita del capitale mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire

		gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio di investimento nel Fondo interno, principalmente mediante l'investimento in SICAV istituite e gestite da Invesco Asset Management anche mediante investimenti in divisa diversa dall'Euro.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del Piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente Proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto. L'intervallo di volatilità indicativa annua attesa è pari a 4%-10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti dalla Società: - in misura principale in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) sia di diritto italiano sia di diritto comunitario (che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220) che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali delle Sicav Invesco Asset Management; - per una percentuale massima del 30%, in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
9.Politica di investimento	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* gli OICR obbligazionari selezionati investono in obbligazioni sia con *rating* minimo *investment grade*, sia con *rating* non *investment grade* o prive di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.

	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,000%
F. Spese di emissione	0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione	1,920%	1,920%

I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,00%	100,00%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,00%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario Team Amundi (codice AD44_NP)
Fondo interno Team Amundi (codice AD44)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, l'obiettivo della gestione è volta a perseguire la crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in SICAV istituite e gestite da società appartenenti al Gruppo Amundi anche mediante investimenti in divisa diversa dall'Euro.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del Piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente Proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto. L'intervallo di volatilità indicativa annua attesa è pari a 4%-10%.

9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti dalla Società: - in misura principale in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) sia di diritto italiano sia di diritto comunitario (che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220) che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali delle Sicav istituite e gestite da società del Gruppo Amundi; - per una percentuale massima del 30%, in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* gli OICR obbligazionari selezionati investono in obbligazioni sia con rating minimo investment grade, sia con *rating* non *investment grade* o prive di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è paria a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte

		III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		2,000%	2,000%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C

	Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario Team Kairos (codice AD45_NP)
Fondo interno Team Kairos (codice AD45)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, l'obiettivo della gestione è volta a perseguire la crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in SICAV istituite e gestite da Kairos Partners SGR, anche mediante investimenti in divisa diversa dall'Euro.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del Piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente Proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto. L'intervallo di volatilità indicativa annua attesa è pari a 4%-10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti dalla Società: - in misura principale in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) sia di diritto italiano sia di diritto comunitario (che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220) che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali delle Sicav Kairos Partners SGR; - per una percentuale massima del 30%, in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

		Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* gli OICR obbligazionari selezionati investono in obbligazioni sia con rating minimo investment grade, sia con *rating* non *investment grade* o prive di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
11.Tabella dell'investimento finanziario	La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.	

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		

A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,920%	1,920%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM ALLIANZGI Strategy 50 (codice AD49_NP)
Fondo interno X-TEAM ALLIANZGI Strategy 50 (codice AD49)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Allianz European Pension Investments gestita da Allianz Global Investors Luxembourg S.A. - Luxembourg.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	

8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 7% - 16%.
9.Politica di investimento	Categoria	Bilanciato Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura bilanciata tra le asset class obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.

10.Garanzie

La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,570%	1,570%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM ALLIANZGI Eur Eq.Select (codice AD50_NP)
Fondo interno X-TEAM ALLIANZGI Eur Eq.Select (codice AD50)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Allianz Global Investors Fund gestita da Allianz Global Investors Luxembourg S.A. - Luxembourg.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse

	rischio	classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,000%
F. Spese di emissione	0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione	1,820%	1,820%
I. Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%

M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM ALLIANZGI Income&Growth (codice AD51_NP)
Fondo interno X-TEAM ALLIANZGI Income&Growth (codice AD51)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Allianz Global Investors Fund gestita da Allianz Global Investors Luxembourg S.A. - Luxembourg.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 7% - 16%.
9.Politica di investimento	Categoria	Bilanciato Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di

		investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura bilanciata tra le asset class obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 70%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
11.Tabella dell'investimento finanziario	La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,570%	1,570%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM BGF European Eq. Income (codice AD52_NP)
Fondo interno X-TEAM BGF European Eq. Income (codice AD52)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno.

		L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV BlackRock Global Funds (BGF) gestita da BlackRock (Luxembourg) S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo.

		Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,820%	1,820%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

	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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM BGF Global Allocation (codice AD53_NP)
Fondo interno X-TEAM BGF Global Allocation (codice AD53)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV BlackRock Global Funds (BGF) gestita da BlackRock (Luxembourg) S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.

	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,000%
F. Spese di emissione	0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0,000%	0,000%

H. Commissioni di gestione		1,570%	1,570%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM BGF Fixed Income Gl Opp (codice AD54_NP)
Fondo interno X-TEAM BGF Fixed Income Gl Opp (codice AD54)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV BlackRock Global Funds (BGF) gestita da BlackRock (Luxembourg) S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di

	tipologie di strumenti finanziari	vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
11.Tabella dell'investimen-	La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale	

to finanziario

d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,320%	1,320%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM CARMIGNAC Stability (codice AD55_NP)
Fondo interno X-TEAM CARMIGNAC Stability (codice AD55)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo,

	della gestione	mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV CARMIGNAC Portfolio gestita da Carmignac Gestion Luxembourg.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto.

		Relazione con il Benchmark - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,000%
F. Spese di emissione	0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione	1,320%	1,320%
I. Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**	0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
O Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F) Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D) Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione

	Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d. **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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.**

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM CARMIGNAC Flex Balanced (codice AD56_NP)
Fondo interno X-TEAM CARMIGNAC Flex Balanced (codice AD56)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV CARMIGNAC Portfolio gestita da Carmignac Gestion Luxembourg.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 50%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile

	geografiche	l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,000%
F. Spese di emissione	0,000%	0,030%

SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,570%	1,570%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM CARMIGNAC Global Equity (codice AD57_NP)
Fondo interno X-TEAM CARMIGNAC Global Equity (codice AD57)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV CARMIGNAC Portfolio gestita da Carmignac Gestion Luxembourg.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di	Categoria	Azionario Flessibile.

investimento	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,820%	1,820%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM TEMPLETON Global TR (codice AD59_NP)
Fondo interno X-TEAM TEMPLETON Global TR (codice AD59)

6.Tipologia di	Tipologia di	Flessibile.

gestione	gestione	
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV FTIF - Franklin Templeton Investment Funds gestita da Franklin Templeton Investments.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre

		caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
11.Tabella dell'investimento finanziario	La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.	

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,000%
F. Spese di emissione	0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione	1,320%	1,320%
I. Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**	0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
O Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F) Capitale nominale	100,000%	99,970%

	Q = P-(A+B+C-D) Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM TEMPLETON GF Strategies (codice AD60_NP)
Fondo interno X-TEAM TEMPLETON GF Strategies (codice AD60)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV FTIF - Franklin Templeton Investment Funds gestita da Franklin Templeton Investments.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 7% - 16%.
9.Politica di investimento	Categoria	Bilanciato Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura bilanciata tra le asset class obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

		Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 66%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
11.Tabella dell'investimento finanziario	La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.	

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		

CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,570%	1,570%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM INVESCO Euro Corp Bond (codice AD61_NP)
Fondo interno X-TEAM INVESCO Euro Corp Bond (codice AD61)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Invesco Funds gestita da Invesco Management S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	

8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno non è esposto alla componente azionaria.. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di**	

corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,320%	1,320%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	**Capitale investito**	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM INVESCO IBRA (codice AD62_NP)
Fondo interno X-TEAM INVESCO IBRA (codice AD62)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Invesco Funds gestita da Invesco Management S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti

		di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,000%
F. Spese di emissione	0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione	1,570%	1,570%
I. Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%

N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM INVESCO PanEuroHigh Inc (codice AD63_NP)
Fondo interno X-TEAM INVESCO PanEuroHigh Inc (codice AD63)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Invesco Funds gestita da Invesco Management S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita.

		In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 30%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
	La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale	

11.Tabella dell'investimento finanziario

investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,570%	1,570%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM JPMAM Europe Eq Plus (codice AD64_NP)
Fondo interno X-TEAM JPMAM Europe Eq Plus (codice AD64)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV JPMorgan Funds gestita da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l..

7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte

		III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,820%	1,820%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C

	Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM JPMAM Global Income (codice AD65_NP)
X-TEAM JPMAM Global Income (codice AD65)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV JPMorgan Investment Funds gestita da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 7% - 16%.
9.Politica di investimento	Categoria	Bilanciato Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura bilanciata tra le asset class obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.

	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,000%
F. Spese di emissione	0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione	1,570%	1,570%
I. Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%

L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM JPMAM Inc Opportunity (codice AD66_NP)
Fondo interno X-TEAM JPMAM Inc Opportunity (codice AD66)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV JPMorgan Investment Funds gestita da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio

	finanziari	del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno non è esposto alla componente azionaria.. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
11.Tabella dell'investimento finanziario	La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,320%	1,320%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM KAIROS Algo (codice AD68_NP)
Fondo interno X-TEAM KAIROS Algo (codice AD68)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno.

		L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Kairos International Sicav gestita da Kairos Investment Management Ltd..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo.

		Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,570%	1,570%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

	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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM KAIROS Italia (codice AD69_NP)
Fondo interno X-TEAM KAIROS Italia (codice AD69)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Kairos International Sicav gestita da Kairos Partners SGR SpA.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.

	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,000%
F. Spese di emissione	0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0,000%	0,000%

H. Commissioni di gestione		1,820%	1,820%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM MS Global Brands (codice AD70_NP)
Fondo interno X-TEAM MS Global Brands (codice AD70)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Morgan Stanley Investment Funds gestita da Morgan Stanley Investment Management Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di	Categoria	Azionario Flessibile.

investimento	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,820%	1,820%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM MS GBaR (codice AD72_NP)
X-TEAM MS GBaR (codice AD72)

6.Tipologia di	Tipologia di	Flessibile.

gestione	gestione	
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Morgan Stanley Investment Funds gestita da Morgan Stanley Investment Management Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 60%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre

		caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,000%
F. Spese di emissione	0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione	1,570%	1,570%
I. Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**	0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		

O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM PICTET MAGO (codice AD73_NP)
Fondo interno X-TEAM PICTET MAGO (codice AD73)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Pictet gestita da Pictet Funds (Europe) S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 7% - 16%.
9.Politica di investimento	Categoria	Bilanciato Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura bilanciata tra le asset class obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il

		Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 50%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
11.Tabella dell'investimento finanziario	La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.	

	Premio iniziale	Premi successivi

VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,570%	1,570%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM PICTET Megatrend (codice AD74_NP)
Fondo interno X-TEAM PICTET Megatrend (codice AD74)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Pictet gestita da Pictet Funds (Europe) S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	

consigliato		
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.

	dei proventi
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,000%
F. Spese di emissione	0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione	1,820%	1,820%
I. Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**	0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
O — Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F) — Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D) — Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM PICTET EUR Short T. HY (codice AD75_NP)
Fondo interno X-TEAM PICTET EUR Short T. HY (codice AD75)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Pictet gestita da Pictet Funds (Europe) S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 10%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti

		di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,000%
F. Spese di emissione	0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione	1,320%	1,320%
I. Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%

N. Costi delle coperture assicurative*		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM PIMCO GMAF (codice AD76_NP)
Fondo interno X-TEAM PIMCO GMAF (codice AD76)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV PIMCO Funds: Global Investors Series plc gestita da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 7% - 16%.
9.Politica di investimento	Categoria	Bilanciato Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono

		investiti in misura bilanciata tra le asset class obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 80%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
	La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.	

11.Tabella dell'investimento finanziario

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,570%	1,570%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM PIMCO Total Return (codice AD77_NP)
X-TEAM PIMCO Total Return (codice AD77)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV PIMCO Funds: Global Investors Series plc gestita da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited.

7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 10%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte

		III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,320%	1,320%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C

	Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM PIMCO Diversified Inc (codice AD78_NP)
Fondo interno X-TEAM PIMCO Diversified Inc (codice AD78)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV PIMCO Funds: Global Investors Series plc gestita da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 10%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.

	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,000%
F. Spese di emissione	0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione	1,320%	1,320%
I. Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%

L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM AMUNDI Strategic Inc (codice AD79_NP)
Fondo interno X-TEAM AMUNDI Strategic Inc (codice AD79)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Fondo Comune d'Investimento di Diritto Lussemburghese Amundi Funds II gestito da Amundi Luxembourg S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio

	finanziari	del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno non è esposto alla componente azionaria.. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
11.Tabella dell'investimento finanziario	La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,570%	1,570%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM SCHRODER Frontier Mkts (codice AD82_NP)
Fondo interno X-TEAM SCHRODER Frontier Mkts (codice AD82)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno.

		L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Schroder International Selection Fund gestita da Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark

		rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,820%	1,820%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative*		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione

	come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d. **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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.**

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM SCHRODER Eur Divid Max (codice AD83_NP)
X-TEAM SCHRODER Eur Divid Max (codice AD83)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Schroder International Selection Fund gestita da Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile

	geografiche	l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,000%
F. Spese di emissione	0,000%	0,030%

SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,820%	1,820%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM SCHRODER MA Income (codice AD84_NP)
Fondo interno X-TEAM SCHRODER MA Income (codice AD84)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Schroder International Selection Fund gestita da Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.

9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 50%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,570%	1,570%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	**Capitale investito**	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM GAM Long/Short Equity (codice AD85_NP)
Fondo interno X-TEAM GAM Long/Short Equity (codice AD85)

6.Tipologia di	Tipologia di	Flessibile.

gestione	gestione	
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Julius Baer Multistock gestita da GAM (Luxembourg) S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di

	gestione	gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,570%	1,570%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	**Capitale investito**	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I

	del Prospetto d'offerta. *(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.* **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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.**

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM GAM Luxury (codice AD86_NP)
Fondo interno X-TEAM GAM Luxury (codice AD86)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Julius Baer Multistock gestita da GAM (Luxembourg) S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del

		Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
11.Tabella dell'investimento finanziario	La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.	

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%

D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,820%	1,820%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM GAM Absolute Return (codice AD87_NP)
Fondo interno X-TEAM GAM Absolute Return (codice AD87)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Julius Baer Multibond gestita da GAM (Luxembourg) S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto.

		L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno non è esposto alla componente azionaria.. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,320%	1,320%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM ALLIANZGI EM Defensive (codice AD89_NP)
Fondo interno X-TEAM ALLIANZGI EM Defensive (codice AD89)

6.Tipologia di	Tipologia di	Flessibile.

gestione	gestione	
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Allianz Global Investors Fund gestita da AllianzGI.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti Possono essere acquistati Titoli azionari e titoli analoghi per l'esercizio dei diritti di sottoscrizione, conversione e dei diritti di opzione su obbligazioni convertibili e obbligazioni con warrant, a condizione che siano venduti entro sei mesi. purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno non è esposto alla componente azionaria. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target

	gestione	sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,320%	1,320%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative*		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione

	dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta. *(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.* **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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.**

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM ALLIANZGI Convertible (codice AD90_NP)
Fondo interno X-TEAM ALLIANZGI Convertible (codice AD90)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Allianz Global Investors Fund gestita da AllianzGI.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti È ammesso l'investimento in qualunque valuta con copertura del rischio di cambio purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno non è esposto alla componente azionaria.. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del

		Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
11.Tabella dell'investimento finanziario	La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.	

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%

D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,320%	1,320%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM BSF Fix Income Strategy (codice AD91_NP)
Fondo interno X-TEAM BSF Fix Income Strategy (codice AD91)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV BSF gestita da BlackRock (Luxembourg) S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso,

		medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti È ammesso l'investimento in qualunque valuta con copertura del rischio di cambio purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno non è esposto alla componente azionaria.. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al**	

	Capitale investito.
Costi	
11.Tabella dell'investimento finanziario	La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,320%	1,320%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	**Capitale investito**	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM BGF Glob MultAsset Inc (codice AD92_NP)
Fondo interno X-TEAM BGF Glob MultAsset Inc (codice AD92)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV BGF gestita da BlackRock (Luxembourg) S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 7% - 16%.
9.Politica di investimento	Categoria	Bilanciato Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura bilanciata tra le asset class obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 75%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti

		di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,000%
F. Spese di emissione	0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione	1,570%	1,570%
I. Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%

N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM BNY MELLON EM Debt (codice AD93_NP)
Fondo interno X-TEAM BNY MELLON EM Debt (codice AD93)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Absolute Insight Funds plc gestita da BNY Mellon Investment Management EMEA Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti

		dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno non è esposto alla componente azionaria. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
11.Tabella dell'investimento finanziario	La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale	

investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,320%	1,320%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM BNY MELLON SmallCap Eur (codice AD94_NP)
Fondo interno X-TEAM BNY MELLON SmallCap Eur (codice AD94)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV BNY Mellon Global Funds Plc gestita da BNY Mellon Investment

		Management EMEA Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di

		gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,820%	1,820%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM BNY MELLON Global Opp (codice AD95_NP)
Fondo interno X-TEAM BNY MELLON Global Opp (codice AD95)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV BNY Mellon Global Funds Plc gestita da BNY Mellon Investment Management EMEA Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.

	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,000%
F. Spese di emissione	0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0,000%	0,000%

H. Commissioni di gestione		1,900%	1,900%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM CARMIGNAC Global Bond (codice AD96_NP)
Fondo interno X-TEAM CARMIGNAC Global Bond (codice AD96)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Carmignac Portfolio gestita da CARMIGNAC GESTION Luxembourg.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 7% - 16%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di

	tipologie di strumenti finanziari	vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno non è esposto alla componente azionaria. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
	La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi	

11.Tabella dell'investimento finanziario

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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,320%	1,320%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM CARMIGNAC Conservative (codice AD97_NP)
Fondo interno X-TEAM CARMIGNAC Conservative (codice AD97)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente,

		nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Carmignac Portfolio gestita da CARMIGNAC GESTION Luxembourg.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno non è esposto alla componente azionaria.. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo.

		Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,320%	1,320%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

	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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM DNCA Eurose (codice AD99_NP)
Fondo interno X-TEAM DNCA Eurose (codice AD99)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV DNCA Invest gestita da DNCA Finance Luxembourg.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 30%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.

	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,000%
F. Spese di emissione	0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0,000%	0,000%

H. Commissioni di gestione		1,570%	1,570%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM DNCA Evolutif (codice AB00_NP)
Fondo interno X-TEAM DNCA Evolutif (codice AB00)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV DNCA Invest gestita da DNCA Finance Luxembourg.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 7% - 16%.
9.Politica di	Categoria	Bilanciato Flessibile.

investimento	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura bilanciata tra le asset class obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,570%	1,570%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM FIDELITY China Consumer (codice AB02_NP)
Fondo interno X-TEAM FIDELITY China Consumer (codice AB02)

6.Tipologia di	Tipologia di	Flessibile.

gestione	gestione	
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Fidelity Funds Sicav gestita da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target

	gestione	sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,820%	1,820%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione

	dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta. *(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.* **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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.**

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM FIDELITY Glb Dividend (codice AB03_NP)
Fondo interno X-TEAM FIDELITY Glb Dividend (codice AB03)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Fidelity Funds Sicav gestita da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi

		Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
11.Tabella dell'investimento finanziario	La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.	

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%

B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,820%	1,820%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM TEMPLETON Global Income (codice AB04_NP)
Fondo interno X-TEAM TEMPLETON Global Income (codice AB04)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV FTIF - Franklin Templeton Investment Funds gestita da Franklin Templeton Investments.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di	Grado di	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità

rischio	rischio	complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 7% - 16%.
9.Politica di investimento	Categoria	Bilanciato Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura bilanciata tra le asset class obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 75%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di**	

corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,570%	1,570%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	**Capitale investito**	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM TEMPLETON Strategic Inc (codice AB05_NP)
Fondo interno X-TEAM TEMPLETON Strategic Inc (codice AB05)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV FTIF - Franklin Templeton Investment Funds gestita da Franklin Templeton Investments.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno non è esposto alla componente azionaria.. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti

		di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,000%
F. Spese di emissione	0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione	1,320%	1,320%
I. Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%

N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM INVESCO GI Targeted Ret (codice AB06_NP)
Fondo interno X-TEAM INVESCO GI Targeted Ret (codice AB06)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Invesco Funds Sicav gestita da Invesco Management S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita.

		In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 50%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
11.Tabella dell'investimento finanziario	La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale	

investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,570%	1,570%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM INVESCO PanEur Eq Inc (codice AB07_NP)
Fondo interno X-TEAM INVESCO PanEur Eq Inc (codice AB07)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Invesco Funds Sicav gestita da Invesco Management S.A..

7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte

		III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,820%	1,900%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C

	Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM INVESTITORI Flessibile (codice AB08_NP)
Fondo interno X-TEAM INVESTITORI Flessibile (codice AB08)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente nell'OICR Investotori Flessibile gestito da Investitori SGR S.p.A.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 40%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse

	fattori di rischio	classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
11.Tabella dell'investimento finanziario	La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.	

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,000%
F. Spese di emissione	0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione	1,570%	1,570%
I. Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%

M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM INVESTITORI America (codice AB09_NP)
Fondo interno X-TEAM INVESTITORI America (codice AB09)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente nell'OICR Investitori America gestito da Investitori SGR S.p.A.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti

		dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
	La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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	

11.Tabella dell'investimento finanziario

caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,820%	1,820%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM INVESTITORI PiazzAffari (codice AB10_NP)
Fondo interno X-TEAM INVESTITORI PiazzAffari (codice AB10)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente nell'OICR Investitori Piazza Affari

		gestito da Investitori SGR S.p.A.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di

		gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,820%	1,820%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM JANUS Balanced (codice AB11_NP)
Fondo interno X-TEAM JANUS Balanced (codice AB11)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Janus Capital Funds plc gestita da Janus Capital International Ltd.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 7% - 16%.
9.Politica di investimento	Categoria	Bilanciato Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura bilanciata tra le asset class obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 65%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli

	emittenti	emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,000%
F. Spese di emissione	0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione	1,570%	1,570%

I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM JANUS Glob Life Science (codice AB12_NP)
Fondo interno X-TEAM JANUS Glob Life Science (codice AB12)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Janus Capital Funds plc gestita da Janus Capital International Ltd.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio

	strumenti finanziari	del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
	La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi	

11.Tabella dell'investimento finanziario

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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,820%	1,820%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM JPM Global Bond Opp (codice AB14_NP)
Fondo interno X-TEAM JPM Global Bond Opp (codice AB14)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente,

		nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV JPM Funds gestita da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 7% - 16%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno non è esposto alla componente azionaria.. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo.

		Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,320%	1,320%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

	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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM JPM EM Strategic Bond (codice AB15_NP)
Fondo interno X-TEAM JPM EM Strategic Bond (codice AB15)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV JPM Funds gestita da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 7% - 16%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno non è esposto alla componente azionaria.. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli

	emittenti	emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,000%
F. Spese di emissione	0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione	1,320%	1,320%

I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM KAIROS Key (codice AB16_NP)
Fondo interno X-TEAM KAIROS Key (codice AB16)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Kairos International Sicav gestita da Kairos Partners SGR Spa.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio

	strumenti finanziari	del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
	La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi	

11.Tabella dell'investimento finanziario

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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,820%	1,820%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM KAIROS Bond Plus (codice AB17_NP)
Fondo interno X-TEAM KAIROS Bond Plus (codice AB17)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente,

		nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Kairos International Sicav gestita da Kairos Partners SGR SpA.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 10%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi.

		Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,320%	1,320%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	**Capitale investito**	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

	(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d. **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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.**

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM MS Global Fixed Inc Opp (codice AB18_NP)
Fondo interno X-TEAM MS Global Fixed Inc Opp (codice AB18)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Morgan Stanley Investment Fund gestita da Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno non è esposto alla componente azionaria.. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle

		disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
11.Tabella dell'investimento finanziario	La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.	

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%

E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,320%	1,320%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM MS Frontier EM Markets (codice AB19_NP)
Fondo interno X-TEAM MS Frontier EM Markets (codice AB19)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Morgan Stanley Investment Fund gestita da Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio,

		medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al**	

	Capitale investito.
Costi	
11.Tabella dell'investimento finanziario	La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,000%
F. Spese di emissione	0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione	1,820%	1,820%
I. Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**	0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
O Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F) Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D) Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM PICTET Em Local Debt (codice AB20_NP)
Fondo interno X-TEAM PICTET Em Local Debt (codice AB20)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Pictet Sicav gestita da Pictet Funds (Europe) S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 7% - 16%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno non è esposto alla componente azionaria.. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.

	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,000%
F. Spese di emissione	0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione	1,320%	1,320%
I. Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**	0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		

O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM PICTET High Dividend (codice AB21_NP)
Fondo interno X-TEAM PICTET High Dividend (codice AB21)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Pictet Sicav gestita da Pictet Funds (Europe) S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio

		individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
11.Tabella dell'investimento finanziario	La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.	

	Premio iniziale	Premi successivi

VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,820%	1,820%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM PIMCO CapitalSecurities (codice AB22_NP)
Fondo interno X-TEAM PIMCO CapitalSecurities (codice AB22)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV PIMCO Funds: Global Investors Series plc gestita da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited.
7.Orizzonte temporale di	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	

investimento consigliato		
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 7% - 16%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.

	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.

10.Garanzie

La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,320%	1,320%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM PIMCO Income (codice AB23_NP)
Fondo interno X-TEAM PIMCO Income (codice AB23)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV PIMCO Funds: Global Investors Series plc gestita da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 10%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti

	rischio	di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,000%
F. Spese di emissione	0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione	1,320%	1,320%
I. Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%

N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM SCHRODER Italian Equity (codice AB27_NP)
Fondo interno X-TEAM SCHRODER Italian Equity (codice AB27)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Schroder ISF gestita da Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti

		dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
11.Tabella dell'investimento finanziario	La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,820%	1,820%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM GAM EM Opportunities (codice AB28_NP)
Fondo interno X-TEAM GAM EM Opportunities (codice AB28)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV

		Julius Baer Multibond gestita da GAM (Luxembourg) S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno non è esposto alla componente azionaria.. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di

		gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,320%	1,320%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM GAM Health Innovation (codice AB29_NP)
Fondo interno X-TEAM GAM Health Innovation (codice AB29)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Julius Baer Multistock gestita da GAM (Luxembourg) S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.

	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,000%
F. Spese di emissione	0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0,000%	0,000%

H. Commissioni di gestione		1,820%	1,820%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM ALLIANZGI Big in Japan (codice AB33_NP)
Fondo interno X-TEAM ALLIANZGI Big in Japan (codice AB33)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Allianz Global Investors Fund gestita da Allianz Global Investors Europe GmbH.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di	Categoria	Azionario Flessibile.

investimento	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,820%	1,820%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	**Capitale investito**	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM PIMCO Strategic Income (codice AB34_NP)
Fondo interno X-TEAM PIMCO Strategic Income (codice AB34)

6.Tipologia di	Tipologia di	Flessibile.

gestione	gestione	
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV PIMCO Funds: Global Investors Series plc gestita da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 35%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target

	gestione	sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,570%	1,570%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione

	dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta. *(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.* **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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.**

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM PIMCO Global Bond (codice AB37_NP)
Fondo interno X-TEAM PIMCO Global Bond (codice AB37)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV PIMCO Funds: Global Investors Series plc gestita da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del Piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3%-8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute mondiali, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo

		del 10%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
11. Tabella dell'investimento finanziario	La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.	

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		

CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,320%	1,320%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM ALLIANZGI Strategy 15 (codice AB39_NP)
Fondo interno X-TEAM ALLIANZGI Strategy 15 (codice AB39)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti del Fondo Allianz European Pension Investments gestito da Allianz Global Investors GmbH.
7.Orizzonte temporale di investimento	20 anni (pari alla durata del Piano di premi ricorrenti).	

consigliato		
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 35%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.

	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,570%	1,570%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione

	dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta. *(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.* **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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.**

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM ALLIANZGI Insights (codice AB40_NP)
Fondo interno X-TEAM ALLIANZGI Insights (codice AB40)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Allianz Global Investors Fund V gestita da Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del Piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo

		del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. *Rischio di cambio*: è presente il rischio di cambio.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
11. Tabella dell'investimento finanziario	La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.	

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,000%
F. Spese di emissione	0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione	1,820%	1,820%
I. Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**	0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
O Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F) Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D) Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM ALLIANZGI Agricultural (codice AB41_NP)
Fondo interno X-TEAM ALLIANZGI Agricultural (codice AB41)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Allianz Global Investors Fund gestita da Allianz Global Investors GmbH.

7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del Piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. *Rischio di cambio* - È presente il rischio di cambio.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo.

		Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,820%	1,820%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario AllianzGI Capital Plus (codice AB42_NP)
Fondo interno AllianzGI Capital Plus (codice AB42)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	A *Benchmark* con stile di gestione attivo.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. La composizione del *Benchmark* di riferimento è la seguente: - 30% MSCI Europe Total Return - 70% JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade Index
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del Piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente Proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto.
	Scostamento dal *Benchmark*	Contenuto. Il grado di scostamento dal *Benchmark* sintetizza in modo esplicito il contributo specifico dell'attività gestoria alla rischiosità complessiva dell'investimento rispetto alla componente di rischio derivante dal parametro di riferimento prescelto. Il grado di scostamento è descritto da tre classi gestionali: contenuto, significativo e rilevante.
9.Politica di investimento	Categoria	Bilanciato.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo sono investiti principalmente in strumenti finanziari monetari ed obbligazionari afferenti all'area Euro. Il Fondo può investire fino al 10% anche in titoli non afferenti all'area Euro, inclusi i Paesi Emergenti o non denominati in Euro. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 40%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.

9.Politica di investimento	Aree geografiche	Gli attivi sono investiti senza alcuna limitazione geografica e/o settoriale.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe principalmente in titoli con *rating investment grade* ma può investire anche in titoli con rating inferiore.
	Specifici fattori di rischio	*Rating*: è possibile l'investimento in obbligazioni sia con *rating investment grade,* sia con *rating* non *investment grade* o prive di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di un approccio *Absolut Return* in considerazione di un intero ciclo del mercato, valutando lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività del mercato globale in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono agli obiettivi di ritorno previsti. *Relazione con il Benchmark* – La gestione attiva del Fondo può comportare rilevanti scostamenti rispetto all'andamento del Benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzioni diverse. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Parametro diriferimento (c.d. Benchmark)	L'indice **JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade** è l'indice europeo Total Return dei Titoli di Stato emessi dai paesi che aderiscono all'Unione Monetaria Europea. È un indice a capitalizzazione basato sui prezzi Tel Quel e sull'ipotesi che le cedole pagate siano reinvestite nei Titoli di Stato che fanno parte dell'indice. La composizione dell'indice viene rivista ogni mese. L'indice è disponibile sul circuito Bloomberg con il codice identificativo JPMGEMLC. L'indice **MSCI Europe Total Return** è l'Indice Total Return net dividend calcolato giornalmente e rappresenta l'andamento dei mercati azionari dei paesi europei industrializzati. L'indice prevede il reinvestimento dei dividendi, al netto della tassazione non recuperabile, ed è espresso in dollari statunitensi e successivamente convertito in euro al tasso di cambio WMR. È costituito dalla media ponderata delle variazioni dei titoli azionari europei selezionati tenendo conto sia di criteri di liquidità e di rappresentatività territoriale, sia di criteri volti ad evitare le partecipazioni incrociate, consentendo in questo modo di rappresentare al meglio l'andamento complessivo dei singoli mercati. La composizione dell'indice viene rivista ogni trimestre. L'indice è disponibile sul circuito Bloomberg con il codice identificativo NDDUE15.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.

10.Garanzie

La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,820%	1,820%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,00%	100,00%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,00%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	**Capitale investito**	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario AllianzGI Strategy Plus (codice AB43_NP)
Fondo interno AllianzGI Strategy Plus (codice AB43)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in OICR che a loro volta possono investire in strumenti di tipo monetario, obbligazionario e azionario. Il peso delle diverse componenti varia in base all'andamento dei mercati finanziari.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del Piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente Proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 7%-16%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso, gli attivi del Fondo, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Gli attivi sono investiti senza alcuna limitazione geografica e/o settoriale.

9.Politica di investimento	Categoria emittenti	Gli emittenti o i garanti delle emissioni possono essere: Stati dell'Unione Europea, suoi Enti locali, Stati aderenti all'OCSE, Organismi Internazionali di carattere pubblico di cui fanno parte uno o più Stati membri dell'UE. L'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi emergenti è ammesso senza limitazioni.
	Specifici fattori di rischio	*Rating*: è possibile l'investimento in obbligazioni sia con *rating investment grade,* sia con *rating* non *investment grade* o prive di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di un approccio *Absolut Return* in considerazione di un intero ciclo del mercato, valutando lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività del mercato globale in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono agli obiettivi di ritorno previsti. *Relazione con il Benchmark* – Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%

B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		2,020%	2,020%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM ALGEBRIS Fin. Credit (codice AB44_NP)
Fondo interno X-TEAM ALGEBRIS Fin. Credit (codice AB44)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Algebris UCITS Funds plc gestita da Algebris Investments (UK) LPP.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del Piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono

		una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro o coperti dal rischio di cambio verso l'euro, sono investiti in misura principale nel settore finanziario e nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno non può acquistare direttamente titoli azionari cosiddetti ordinari, tuttavia può acquisirli e detenerli nel caso in cui essi vengano acquisiti mediante conversione di altri titoli detenuti dal Fondo (es: obbligazioni convertibili). Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.

	dei proventi
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**

Costi

11. Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,000%
F. Spese di emissione	0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione	1,320%	1,320%
I. Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**	0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
O Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F) Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D) Capitale investito	97,500%	97,470%

11. Tabella dell'investimento finanziario

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM ALGEBRIS Fin. Income (codice AB45_NP)
Fondo interno X-TEAM ALGEBRIS Fin. Income (codice AB45)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Algebris UCITS Funds plc gestita da Algebris Investments (UK) LPP.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del Piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Bilanciato Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro o coperti dal rischio di cambio verso l'euro, sono investiti in misura bilanciata nel settore finanziario, nell'asset class monetaria, obbligazionaria ed azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno potrebbe essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli

		emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,000%
F. Spese di emissione	0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione	1,570%	1,570%
I. Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%

L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM ALGEBRIS Fin. Equity (codice AB46_NP)

Fondo interno X-TEAM ALGEBRIS Fin. Equity (codice AB46)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Algebris UCITS Funds plc gestita da Algebris Investments (UK) LPP.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del Piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio

	strumenti finanziari	del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, possono essere investiti nell'asset class monetaria, obbligazionaria ed azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno potrebbe essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
11. Tabella dell'investimento finanziario	La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,820%	1,820%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziari X-TEAM ALGEBRIS Allocation (codice AB47_NP)
Fondo interno X-TEAM ALGEBRIS Allocation (codice AB47)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente,

		nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Algebris UCITS Funds plc gestita da Algebris Investments (UK) LPP.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del Piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, possono essere investiti nell'asset class monetaria e obbligazionara, in valute e in commodities, sebbene non direttamente, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Le diverse componenti, ad eccezione dell'esposizione in valute, sono coperte dal rischio di cambio verso l'euro. Il Fondo interno potrebbe essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi.

		Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,570%	1,570%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	**Capitale investito**	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società

	mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d. **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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.**

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario PIMCO Income Bond (codice AB48_NP)
Fondo interno PIMCO Income Bond (codice AB48)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della Sicav PIMCO Funds Global Investors Series plc.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del Piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 1% - 4%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione del portafoglio tra le varie asset class, proprio per la natura flessibile del Fondo, purché gli stessi risultino coerenti con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuato. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile

	geografiche	l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,000%
F. Spese di emissione	0,000%	0,030%

SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,420%	1,420%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM GS GI Income Builder (codice AB52_NP)
Fondo interno X-TEAM GS GI Income Builder (codice AB52)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Goldman Sachs Funds gestita da Goldman Sachs Asset Management Global Services Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del Piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.

9.Politica di investimento	Categoria	Bilanciato flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute e coperti dal rischio di cambio verso l'euro, sono investiti in misura bilanciata nell'asset class monetaria, obbligazionaria ed azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 60%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.

10.Garanzie

La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.

Costi

11. Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,570%	1,570%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM GS Strategic Macro Bond (codice AB54_NP)
Fondo interno X-TEAM GS Strategic Macro Bond (codice AB54)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Goldman Sachs Funds gestita da Goldman Sachs Asset Management Global Services Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del Piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute mondiali, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria e in valute, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Le diverse componenti, ad eccezione dell'esposizione diretta in valute, sono coperte dal rischio di cambio verso l'euro. Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 10%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.

	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,000%
F. Spese di emissione	0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione	1,320%	1,320%
I. Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%

L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM SCHRODER Sirios US L/S (codice AB63_NP)
Fondo interno X-TEAM SCHRODER Sirios US L/S (codice AB63)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Schroder GAIA gestita da Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di

	finanziari	investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. In periodi in cui ciò sia ritenuto opportuno, saranno mantenuti livelli prudenziali di liquidità, che potranno essere significativi o persino rappresentare (in casi eccezionali) il 100% del patrimonio del Fondo. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
11.Tabella	La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita	

dell'investimento finanziario

sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,900%	1,900%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario Darta Alkimis capital (codice AB31_NP)
Fondo interno Darta Alkimis capital (codice AB31)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.

	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere rendimenti assoluti positivi attraverso la crescita del capitale nel lungo periodo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più Fondi Comuni di diritto italiano armonizzati gestiti gestita da Alkimis SGR.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio - alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari al 4%-10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Data la natura flessibile del Fondo interno, gli attivi, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza vincoli predeterminati in ordine alle asset class, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. La politica di gestione dei Fondi comuni di Alkimis SGR prevede l'investimento in azioni, obbligazioni, strumenti monetari e strumenti finanziari non quotati e facilmente liquidabili con una vita residua non superiore a 6 mesi.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. *Categoria emittenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari non quotati e e facilmente liquidabili ma con una vita residua non superiore a 6 mesi.
	Operazioni in strumenti	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati quotati e non quotati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento, di gestire in modo più efficiente il portafoglio e di cogliere le opportunità di mercato, senza comunque alterare

	derivati	le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Per tutte le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario si rimanda alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta.

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,000%
F. Spese di emissione	0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione	1,920%	1,920%
I. Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%

M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario Darta Agora dynamic - versione PLAN (codice AB30_NP)
Fondo interno Darta Agora dynamic (codice AB30)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una graduale crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più Fondi Comuni di diritto italiano armonizzati gestiti da Agora Investments.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari al 3%-8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti

		dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Data la natura flessibile del Fondo interno, gli attivi, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza vincoli predeterminati in ordine alle asset class, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o SICAV, gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. L'attività di gestione dei Fondi Comuni di Agora prevede l'investimento in strumenti finanziari di natura azionaria, obbligazionaria e del mercato monetario in misura flessibile e in diverse valute.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe in emittenti con rating inferiori all'investment grade o privi di rating.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*, anche privi di rating. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Per tutte le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario si rimanda alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta.

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,920%	1,920%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario Darta China CSOP HY Bond (codice AB36_NP)
Fondo interno Darta China CSOP HY Bond (codice AB36)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una interessante crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene nel comparto RMB High Yield Bond Fund della SICAV Lussemburghese China Sauthern Dragon Dynamic Fund gestita da CSOP Asset Management Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari al 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in modo che il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Gli strumenti finanziari in cui investe il comparto RMB High Yield Bond Fund sono denominati in valuta cinese (RMB) e sono principalmente titoli a reddito fisso ad alto rendimento.
	Aree geografiche	Il Fondo investe principalmente in Cina.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti. Il comparto RMB High Yield Bond Fund può investire in misura prevalente in emittenti privi di rating.
	Specifici	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse

	fattori di rischio	classi di *rating* o addirittura senza un rating assegnato. *Paesi Emergenti*: è prevalente l'investimento in strumenti finanziari di emittenti cinesi.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Per tutte le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario si rimanda alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta.

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,000%
F. Spese di emissione	0,000%	0,030%

SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,920%	1,920%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario interno Darta Obiettivo Crescita (codice AB55_NP)
Fondo interno Darta Obiettivo Crescita (codice AB55)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Il Fondo interno mira ad ottenere una crescita del capitale attraverso una gestione flessibile e diversificata degli investimenti, in conformità all'intervallo di volatilità annua attesa pari a 3%-8%. Tale obiettivo viene perseguito inizialmente attraverso un investimento al 10% in liquidità e al 90% nel comparto Palladium FCP Crescita Protetta. In seguito, in base all'evoluzione dei mercati, queste percentuali potrebbero variare e il Fondo potrebbe investire in strumenti finanziari diversi. Pertanto l'investimento nel comparto Palladium FCP Crescita Protetta potrebbe diventare marginale.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del Piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente Proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso,

<table>
<tr><td></td><td></td><td>medio, medio-alto, alto e molto alto.</td></tr>
<tr><td rowspan="2"></td><td>Scenari probabilistici dell' investimento finanziario</td><td>
Sebbene la presente proposta di investimento sia caratterizzata da una gestione di tipo flessibile, poichè inizialmente il Fondo è investito al 10% in liquidità e al 90% nel comparto Palladium FCP Crescita Protetta vengono qui di seguito rappresentati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato (pari a 20 anni) 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).
<table>
<tr><th>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</th><th>Probabilità</th><th>Valori centrali (*)</th></tr>
<tr><td>Il controvalore finale del capitale investito <u>è inferiore</u> al capitale nominale</td><td>41,86%</td><td>89.208,56</td></tr>
<tr><td>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale, ma <u>inferiore</u> al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</td><td>15,58%</td><td>104.504,02</td></tr>
<tr><td>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale, ed <u>in linea</u> con il controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</td><td>40,84%</td><td>112.486,80</td></tr>
<tr><td>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale, ed <u>è superiore</u> al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</td><td>1,72%</td><td>175.373,06</td></tr>
</table>
(*) Si è considerato un piano di versamenti di 20 anni con frequenza di versamento annuale e con importi pari a 5.000 euro annui.
Avvertenza: poichè l'obiettivo della presente proposta di investimento è ottenere una crescita del capitale attraverso una gestione flessibile e diversificata degli investimenti, in conformità all'intervallo di volatilità annua attesa pari a 3%-8%, la politica gestionale del Fondo non costituisce protezione o restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del Rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.
Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte III, Sez. B, par. 8 del presente Prospetto d'offerta.
</td></tr>
<tr><td rowspan="2">9.Politica di investimento</td><td>Categoria</td><td>Flessibile.</td></tr>
<tr><td>Principali tipologie di strumenti finanziari</td><td>
La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita.
Data la natura flessibile del Fondo interno, gli attivi, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza vincoli predeterminati in ordine alle asset class, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.
Alla di redazione del presente Prospetto, il Fondo investe principalmente nel
</td></tr>
</table>

		comparto Palladium FCP Crescita Protetta del fondo Lussemburghese Palladium FCP gestito da Duemme International Luxembourg SA. Il Comparto Palladium FCP Crescita Protetta mira ad ottenere una rivalutazione del capitale , investendo in un Portafoglio-Basket che partecipa direttamente e/o indirettamente (ad esempio tramite ETF) alla performance del mercato monetario, obbligazionario, azionario e commodities. Il comparto PALLADIUM FCP CRESCITA PROTETTA minimizza inoltre il rischio di ribasso del suo valore patrimoniale netto tramite un meccanismo che riconosce al Fondo interno il più alto valore tra: - il valore quota del comparto, - l'80% del valore quota iniziale del comparto e - l'80% del più alto valore registrato dal Portafoglio – Basket in cui investe il comparto dalla sua data di istituzione fino alla scadenza. **Il meccanismo non si applica all'intero valore patrimoniale del Fondo interno di cui sopra, ma vige per il solo comparto Palladium FCP Crescita Protetta e limitatamente al periodo in cui il Fondo risulta investito nel comparto, che potrebbe essere inferiore all'orizzonte temporale di 20 anni.** Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o SICAV, gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe principalmente sui mercati europei e nord americani.
	Categoria emittenti	Il Fondo può investire anche in emittenti con rating inferiore all'investment grade o privi di rating.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* gli OICR obbligazionari selezionati investono in obbligazioni sia con rating minimo investment grade, sia con *rating* non *investment grade* o prive di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
9.Politica di investimento	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.

	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Per tutte le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario si rimanda alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta.

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,920%	1,920%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

	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 sezione C.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario Team M&G (codice AB56_NP)

Fondo interno Team M&G (codice AB56)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in OICR appartenenti al Gruppo M&G, anche mediante investimenti in divisa diversa dall'Euro.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del Piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti dalla Società: - in misura principale in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) sia di diritto italiano sia di diritto comunitario (che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220) che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali scelti all'interno dell'offerta dei fondi del Gruppo M&G; - per una percentuale massima del 30%, in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente

		con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* gli OICR obbligazionari selezionati investono in obbligazioni sia con rating minimo investment grade, sia con *rating* non *investment grade* o prive di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
11. Tabella dell'investimento finanziario	La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.	

	Premio iniziale	Premi successivi

VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,920%	1,920%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario Open Team Alpha (codice AB57_NP)

Fondo interno Open Team Alpha (codice AB57)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno, principalmente mediante l'investimento in OICR selezionati dal gestore delegato, anche in divisa diversa dall'Euro e in OICR il cui obiettivo è di ottenere un rendimento assoluto (ossia fondi che si prefiggono di ottenere rendimenti indipendentemente dalle condizioni di mercato).
7.Orizzonte temporale di	20 anni (pari alla durata del Piano di premi ricorrenti).	

investimento consigliato		
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 9%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti dalla Società: - in misura principale in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) sia di diritto italiano sia di diritto comunitario (che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220) che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali; - per una percentuale massima del 30%, in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, non presentano alcuna limitazione alla ripartizione del portafoglio, che risulta principalmente investito in OICR che a loro volta investono nelle asset class monetario, obbligazionario e azionario o in altre asset class ammesse in ambito UCITS dalla normativa di riferimento purché il Fondo stesso risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuato. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Gli attivi sono investiti senza alcuna limitazione geografica e/o settoriale.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* gli OICR obbligazionari selezionati investono in obbligazioni sia con rating minimo investment grade, sia con *rating* non *investment grade* o prive di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre

		caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,920%	1,920%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%

11.Tabella dell'investimento finanziario	Q = P-(A+B+C-D) Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM M&G GI Floating Rate HY (codice AB58_NP)

Fondo interno X-TEAM M&G GI Floating Rate HY (codice AB58)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti del Fondo M&G Investment Funds gestito da M&G Investment Management Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del Piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute mondiali, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, direttamente ed indirettamente in titoli societaria e governativi, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Le diverse componenti sono coperte dal rischio di cambio

		verso l'euro. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* gli OICR obbligazionari selezionati investono in obbligazioni sia con rating minimo investment grade, sia con *rating* non *investment grade* o prive di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. *Rischio di cambio* - È presente il rischio di cambio.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
11. Tabella dell'investimento finanziario	La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.	

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,320%	1,320%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM M&G Conservative Alloc. (codice AB59_NP)

Fondo interno X-TEAM M&G Conservative Alloc. (codice AB59)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti del Fondo M&G Investment Funds gestito da M&G Investment Management Limited.

7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del Piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso, gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute mondiali, sono investiti tra le diverse asset class (monetaria, obbligazionaria, azionaria e valutaria), purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Le diverse componenti, ad eccezione dell'esposizione in valute, sono coperte dal rischio di cambio verso l'euro. Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 50%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* gli OICR obbligazionari selezionati investono in obbligazioni sia con rating minimo investment grade, sia con *rating* non *investment grade* o prive di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio

		rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,000%
F. Spese di emissione	0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione	1,570%	1,570%
I. Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**	0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
O Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F) Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D) **Capitale investito**	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione

	Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d. **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 sezione C.**

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM M&G European Dividend (codice AB60_NP)

Fondo interno X-TEAM M&G European Dividend (codice AB60)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti del Fondo M&G Investment Funds gestito da M&G Investment Management Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del Piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio - alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 7% - 16%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalemente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.

	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. *Rischio di cambio* - È presente il rischio di cambio.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11. Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%

11.Tabella dell'investimento finanziario	**E.** Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
	F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
	SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
	G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
	H. Commissioni di gestione		1,820%	1,820%
	I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
	L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
	M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
	N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
	O	Premio versato	100,000%	100,000%
	P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
	Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario PIMCO Credit Navigator (codice AB61_NP)

Fondo interno PIMCO Credit Navigator (codice AB61)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti delle SICAV PIMCO Funds: Global Investors Series plc e PIMCO Select gestite da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del Piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso,

		medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione del portafoglio tra le varie asset class, proprio per la natura flessibile del Fondo, purché gli stessi risultino coerenti con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuato. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.

10.Garanzie

La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.

Costi

11. Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,720%	1,720%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario Allianz Liquid Alternative (codice AB62_NP)

Fondo interno Allianz Liquid Alternative (codice AB62)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, l'obiettivo della gestione è volto ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in OICR di tipo azionario.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del Piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 1% - 4%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. In particolare, gli attivi del Fondo vengono investiti principalmente in OICR che investono in azioni e titoli collegati ad azioni di società soggette a operazioni di fusione, rilevamento, offerte di acquisto o altre attività societarie ed in un massimo del 30% in OICR di categoria diversa o altri valori mobiliari. Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile

		l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. *Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.*
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
11. Tabella dell'investimento finanziario	La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.	

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%

E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,320%	1,320%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM ALGEBRIS Macro Credit (codice AB64_NP)

Fondo interno X-TEAM ALGEBRIS Macro Credit (codice AB64)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Algebris UCITS Funds plc gestita da Algebris Investments (UK) LLP.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto.

		L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro o coperti dal rischio di cambio verso l'euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno può inoltre investire in titoli azionari direttamente o mediante conversione di altri titoli detenuti dal Fondo (es: obbligazioni convertibili), in Exchange traded funds (ETF) e liquidità. Il Fondo interno potrebbe essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 40%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.

10.Garanzie

La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,570%	1,570%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM ALLIANZGI HI INCOME SD$ (codice AB65_NP)

Fondo interno X-TEAM ALLIANZGI HI INCOME SD$ (codice AB65)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti di Allianz Global Investors Fund gestito da Allianz Global Investors GmbH.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati prevalentemente in dollari statunitensi, sono investiti principalmente nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo può inoltre investire nell-asset class monetaria. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.

		Rischi di cambio: è presente il rischio cambio.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,000%
F. Spese di emissione	0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione	1,320%	1,320%
I. Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%

M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM ALLIANZGI Select GL. HY (codice AB66_NP)

Fondo interno X-TEAM ALLIANZGI Select GL. HY (codice AB66)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti di Allianz Global Investors Fund gestito da Allianz Global Investors GmbH.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di

		investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principale valute, sono investiti principalmente nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. *Rischi di cambio*: è presente il rischio cambio.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
	La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi	

11.Tabella dell'investimento finanziario

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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,320%	1,320%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM ALLIANZGI GMAC (codice AB90_NP)

Fondo interno X-TEAM ALLIANZGI GMAC (codice AB90)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo,

	della gestione	mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti di Allianz Global Investors Fund gestito da Allianz Global Investors GmbH.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, sono investiti principalmente nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo può inoltre investire nell'asset class monetaria. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. *Rischi di cambio*: è presente il rischio cambio.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.

	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,320%	1,320%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	**Capitale investito**	**97,500%**	**97,470%**

	(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta. *(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.* **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 sezione C.**

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM BSF European Select Str (codice AB67_NP)

Fondo interno X-TEAM BSF European Select Str (codice AB67)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV BlackRock Strategic Funds (BSF) gestita da BlackRock (Luxembourg) S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati in Euro o coperti parzialmente dal rischio di cambio verso l'euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo

		del 35%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. *Rischi di cambio*: è presente il rischio cambio.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
11.Tabella dell'investimento finanziario	La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.	

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,570%	1,570%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM BNYM Global Real Return (codice AB68_NP)

Fondo interno X-TEAM BNYM Global Real Return (codice AB68)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV BNY Mellon Global Fund PLC gestita da BNY Mellon Global Management

		Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principale valute, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo può inoltre investire indirettamente in commodities, real estates e valute. Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. *Rischi di cambio*: è presente il rischio cambio.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio

		rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,570%	1,570%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione

	sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d. **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 sezione C.**

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM CARMIGNAC Commodities (codice AB69_NP)

Fondo interno X-TEAM CARMIGNAC Commodities (codice AB69)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV CARMIGNAC Portfolio gestita da Carmignac Gestion Luxembourg.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro o coperti dal rischio di cambio verso l'euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria del settore risorse naturali, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del

		Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Costi		
11.Tabella dell'investimento finanziario	La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.	

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%

B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,820%	1,820%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM CS Portfolio Reddito (codice AB70_NP)

Fdono interno X-TEAM CS Portfolio Reddito (codice AB70)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti del Fondo CS Investment Funds 12 gestito da Credit Suisse Fund Management S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di	Grado di	Medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità

rischio	rischio	complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro o coperti dal rischio di cambio verso l'euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 40%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.

	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,570%	1,570%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM CS Glob Security Equity (codice AB72_NP)

Fondo interno X-TEAM CS Glob Security Equity (codice AB72)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV CS Investment Funds 2 gestito da Credit Suisse Fund Management S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria del settore della sicurezza (società attive nei comparti informatica, salute e industria), purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli

		emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. *Rischio di cambio*: è presente il rischio cambio.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,000%
F. Spese di emissione	0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		

G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,820%	1,820%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM CS Asia Corporate Bond (codice AB73_NP)

Fondo interno X-TEAM CS Asia Corporate Bond (codice AB73)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti del Fondo CS Investment Funds 12 gestito da Credit Suisse Fund Management S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.

9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, sono investiti principalmente nell'asset class obbligazionaria dell'area Asia, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 10%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. *Rischio di cambio*: è presente il rischio cambio.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che**	

	l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,320%	1,320%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM DNCA Europe Growth (codice AB74_NP)

Fondo interno X-TEAM DNCA Europe Growth (codice AB74)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV DNCA Invest gestita da DNCA Finance Luxembourg.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*.

	rischio	*Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. *Rischio di cambio*: è presente il rischio cambio.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,000%
F. Spese di emissione	0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione	1,820%	1,820%
I. Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%

L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM FRANKLIN Conservative (codice AB76_NP)

Fondo interno X-TEAM FRANKLIN Conservative (codice AB76)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Franklin Templeton Investment Funds gestita da Franklin Templeton International Services S.à.r.l..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Bilanciato Flessibile.
	Principali	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di

	tipologie di strumenti finanziari	vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principale valute, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo può inoltre investire residualmente in Exchange Traded Note (ETN) e indirettamente in altre classi quali materie prime, immobili, metalli preziosi ed infrastrutture. Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 40%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. *Rischio di cambio*: è presente il rischio cambio.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al**	

	Capitale investito.

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,570%	1,570%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM GAM High Income Credit (codice AB77_NP)

Fondo interno (codice AB77)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della Sicav GAM Star Plc. gestita da GAM Fund Management Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro o coperti dal rischio di cambio verso l'euro, sono investiti principalmente nell' asset class obbligazionaria purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.

		Rischio di cambio: è presente il rischio cambio.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,000%
F. Spese di emissione	0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione	1,320%	1,320%
I. Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%

M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM GS Emerging Mkts Equity (codice AB78_NP)

Fondo interno X-TEAM GS Emerging Mkts Equity (codice AB78)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Goldman Sachs Funds gestita da Goldman Sachs Asset Management Global Services Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio

	finanziari	del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria prevalentemente dei mercati emergenti, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. Il Fondo investe prevalentemente in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. *Rischio di cambio*: è presente il rischio cambio.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,820%	1,820%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM INVESCO Gl Mkt Strategy (codice AB79_NP)

Fondo interno X-TEAM INVESCO Gl Mkt Strategy (codice AB79)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Invesco Funds gestita da Invesco Management S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principale valute, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo può inoltre investire indirettamente in commodities. Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 60%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse

	rischio	classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. *Rischio di cambio*: è presente il rischio cambio.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,000%
F. Spese di emissione	0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione	1,570%	1,570%

I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM JANUS Intech US Core (codice AB80_NP)

Fondo interno X-TEAM JANUS Intech US Core (codice AB80)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti del Fondo Janus Capital Funds plc gestito da Janus Capital International ltd.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 7% - 16%.
9.Politica di investimento	Categoria	Azionario Flessibile.
	Principali	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di

	tipologie di strumenti finanziari	vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in euro o coperti dal rischio di cambio verso l'euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria prevalentemente del mercato statunitense, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,820%	1,820%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	**Capitale investito**	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM JPM Glob Macro Balanced (codice AB81_NP)

Fondo interno X-TEAM JPM Glob Macro Balanced (codice AB81)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti del Fondo JP Morgan Investment Funds gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Bilanciato Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in euro o coperti dal rischio di cambio verso l'euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 50%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse

	fattori di rischio	classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. *Rischio di cambio*: è presente il rischio cambio.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,000%
F. Spese di emissione	0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione	1,570%	1,570%

I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM MS Global High Yield (codice AB83_NP)

Fondo interno X-TEAM MS Global High Yield (codice AB83)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti del Fondo Morgan Stanley Investment Funds gestito da Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.
9.Politica di	Categoria	Obbligazionario Flessibile.

investimento	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principale valute, sono investiti principalmente nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 10%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. *Rischio di cambio*: è presente il rischio cambio.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,320%	1,320%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM M&G Optimal Income (codice AB84_NP)

Fondo interno X-TEAM M&G Optimal Income (codice AB84)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti del Fondo M&G Optimal Income Fund gestito da M&G Securities Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 20%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*.

	rischio	*Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. *Rischio di cambio*: è presente il rischio cambio.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,000%
F. Spese di emissione	0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione	1,320%	1,320%
I. Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%

L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM AMUNDI Euro Strat Bond (codice AB86_NP)

Fondo interno X-TEAM AMUNDI Euro Strat Bond (codice AB86)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti del Fondo Amundi Funds II gestito da Amundi Luxembourg S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di

	tipologie di strumenti finanziari	vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, sono investiti principalmente nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno può essere esposto indirettamente alla componente azionaria tramite obbligazioni convertibili. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. *Rischio di cambio*: è presente il rischio cambio.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,320%	1,320%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM PIMCO Glob High Yield (codice AB87_NP)

Fondo interno X-TEAM PIMCO Glob High Yield (codice AB87)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV PIMCO Funds: Global Investors Series plc gestita da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 4% - 10%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principale valute, sono investiti principalmente nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 10% e può investire in obbligazioni convertibili fino al 25% dei propri attivi. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse

	fattori di rischio	classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. *Rischio di cambio*: è presente il rischio cambio.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,000%
F. Spese di emissione	0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione	1,320%	1,320%

I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM PIMCO RAE Glob Develop (codice AB88_NP)

Fondo interno X-TEAM PIMCO RAE Glob Develop (codice AB88)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV PIMCO Funds: Global Investors Series plc gestita da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 10% - 25%.
9.Politica di	Categoria	Azionario Flessibile.

investimento	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in euro o coperti dal rischio di cambio verso l'euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. *Rischio di cambio*: è presente il rischio cambio.
	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,820%	1,820%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario X-TEAM SCHRODER Strat. Credit (codice AB89_NP)

Fondo interno X-TEAM SCHRODER Strat. Credit (codice AB89)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente, nell'arco della loro durata, il rischio dell'investimento nel Fondo interno. L'investimento avviene principalmente in uno o più comparti della SICAV Schrode International Selection Fund gestita da Schoder Investment Management (Luxembourg) S.A..
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari a 3% - 8%.
9.Politica di investimento	Categoria	Obbligazionario Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute e coperti dal rischio di cambio verso l'euro, sono investiti principalmente nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.
	Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di *rating*. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.

	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

	Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,000%
F. Spese di emissione	0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione	1,320%	1,320%
I. Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%

N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	97,500%	97,470%

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

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 sezione C.

Esemplificazione della Proposta d'investimento finanziario

Linea Multifondo Plan (codice LIP)

La presente Proposta è un'esemplificazione delle possibili combinazioni libere di Fondi interni a disposizione dell'Investitore-Contraente. La Linea Multifondo Plan è caratterizzata dall'equa ripartizione dell'investimento t tra 3 Fondi interni: 33,33% X-TEAM Schroder Frontier Markets, 33,33% X-TEAM BNY Mellon SmallCap Eur e 33,33% X-TEAM Fidelity China Consumer. La presente combinazione libera non è oggetto di specifiche attività di gestione nel corso della durata contrattuale in quanto la Società non ne ribilancia i relativi pesi, qualora, per effetto dell'andamento dei mercati, questi dovessero variare. I dati quantitativi di seguito riportati fanno riferimento alla combinazione iniziale illustrata. Nel caso in cui l'allocazione scelta dall'Investitore-Contraente sia anche marginalmente differente rispetto all'esemplificazione riportata, i dati quantitativi sotto illustrati (tra cui l'orizzonte temporale dell'investimento, il profilo di rischio e i costi) potrebbero subire variazioni rilevanti.

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale nel corso del tempo, mediante un piano di versamenti che ha lo scopo di diluire gradualmente il rischio di investimento nel Fondo interno.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni (pari alla durata del Piano di premi ricorrenti).	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente Proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto.

		L'intervallo di volatilità indicativa annua attesa è pari al 10%-25%.
9.Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. In ogni caso gli attivi di ogni Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione del portafoglio tra le varie asset class, proprio per la natura flessibile di ciascun Fondo, purché gli stessi risultino coerenti con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuato. Nel caso in cui le disponibilità dei Fondi siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità dei Fondi in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di riferimento.
	Aree geografiche	I Fondi interni collegati alla Linea Multifondo Plan investono senza alcuna limitazione geografica.
	Categoria emittenti	I Fondi interni collegati alla Linea Multifondo Plan investono senza limitazioni relative alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Rating:* gli OICR obbligazionari selezionati investono in obbligazioni sia con rating minimo investment grade, sia con rating non investment grade o prive di rating. *Paesi Emergenti*: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti, inclusa la Cina.
	Operazioni in strumenti derivati	I Fondi interni collegati alla Linea Multifondo Plan possono investire in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche di ciascun Fondo. La leva finanziaria di ciascun fondo è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.

	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Per tutte le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario si rimanda alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta.

Costi

11.Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il Premio versato in occasione di ogni versamento 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A. Costi di caricamento*		2,500%	2,500%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
C. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
E. Costi delle coperture assicurative		0,000%	0,000%
F. Spese di emissione		0,000%	0,030%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G. Costi di caricamento		0,000%	0,000%
H. Commissioni di gestione		1,920%	1,920%
I. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
N. Costi delle coperture assicurative**		0,080%	0,080%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100,000%	100,000%
P = O-(E+F)	Capitale nominale	100,000%	99,970%
Q = P-(A+B+C-D)	Capitale investito	**97,500%**	**97,470%**

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d.

	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 sezione C.

Esemplificazioni delle proposte di investimento con piano di switch automatici - Easy Switch

B.1) Informazioni sull'investimento finanziario

L'Investitore-Contraente può aderire, sia all'atto della sottoscrizione sia successivamente, alle proposte di investimento denominate Easy Switch, che è un Piano di Switch automatici, di seguito Piano. L'investimento prevede l'esecuzione di Switch automatici del capitale investito nel Fondo "Darta Challenge Tesoreria" **oppure** "PIMCO Income Plus" verso uno o più Fondi interni di destinazione di Challenge, designato/i dall'Investitore-Contraente. Pertanto solamente il capitale investito in uno dei due Fondi di provenienza, sarà oggetto del trasferimento. L'esecuzione di ciascuna operazione di Switch avverrà il giorno 15 del mese che sarà individuato in base alla frequenza di pagamento prescelta dall'Investitore-Contraente. L'importo oggetto dell'operazione verrà calcolato in base al valore unitario delle quote del Fondo interno di provenienza quale rilevato il quinto giorno lavorativo successivo alla suddetta data.

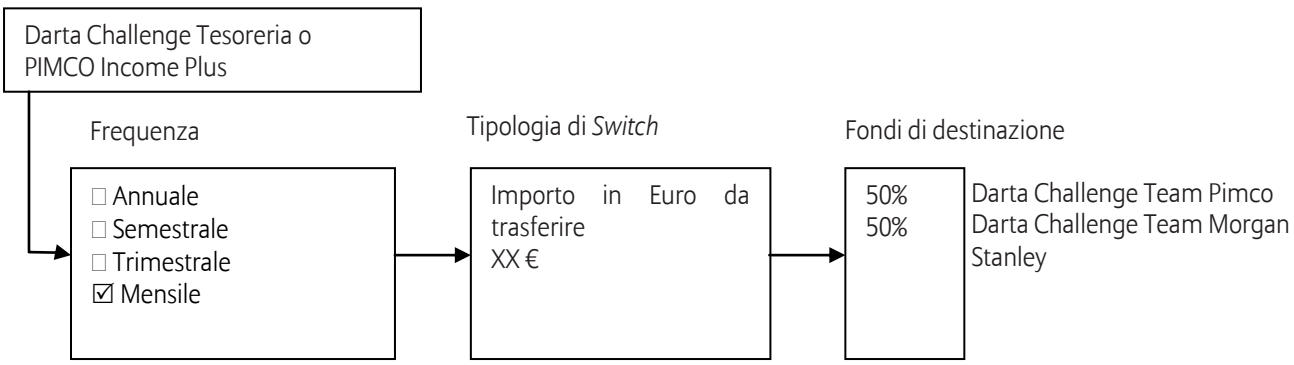
L'adesione al Piano è ammessa a condizione che sul Fondo interno prescelto ("Darta Challenge Tesoreria" **oppure** "PIMCO Income Plus") sia investita almeno una parte dei Premi versati (sia all'attivazione del Piano che successivamente), la quale totalità sarà oggetto delle operazioni di Switch nelle modalità prescelte dall'Investitore-Contraente, il quale, al momento dell'adesione, dovrà indicare nella documentazione preposta:

- il Fondo interno di provenienza prescelto ("Darta Challenge Tesoreria" **oppure** "PIMCO Income Plus");
- la frequenza di switch (a scelta tra mensile/trimestrale/semestrale/annuale) comune per tutti i Fondi di destinazione prescelti;
- uno o più Fondi interni di destinazione, che appartengono al prodotto Challenge;
- l'importo in Euro che rappresenterà l'ammontare da trasferire dal Fondo interno "Darta Challenge Tesoreria" **oppure** "PIMCO Income Plus" nel/nei Fondo/i di destinazione, purché su ogni Fondo di destinazione, vengano rispettati i successivi limiti minimi a seconda della frequenza prescelta:

Frequenza *Switch*	Importo minimo
Mensile	100 euro
Trimestrale	300 euro
Semestrale	600 euro
Annuale	1.200 euro

Le suddette caratteristiche del Piano sono modificabili successivamente all'attivazione del Piano stesso su richiesta dell'Investitore-Contraente.
Il Piano terminerà in maniera naturale quando nel Fondo "Darta Challenge Tesoreria" **oppure** "PIMCO Income Plus" non risulteranno investite più quote oppure o su richiesta esplicita dello stesso Investitore-Contraente.

A titolo esemplificativo, si descrive di seguito in forma tabellare il processo relativo all'attivazione del Piano.



A seguito di un versamento (indipendentemente dalla sua tipologia, che sia un Premio unico, aggiuntivo, ricorrente e/o Switch) nel Fondo interno prescelto, l'Investitore-Contraente può optare per l'attivazione della tipologia di investimento denominata Easy Switch che si configura come una Proposta di investimento finalizzata al raggiungimento di un obiettivo di

rendimento soggettivo all'Investitore-Contraente, conseguente alle scelte dallo stesso effettuate relativamente alla frequenza di Switch, all'importo e ai Fondi di destinazione prescelti.

L'importo indicato dall'Investitore-Contraente verrà trasferito seguendo le indicazioni di frazionamento percentuale e frequenza precedentemente definite.

Di seguito si illustrano due tipologie di configurazioni possibili in riferimento alla categoria dei Fondi, ipotizzando che il Fondo di provenienza prescelto sia Darta Challenge Tesoreria **oppure** "PIMCO Income Plus", una frequenza mensile ed un importo di 500 euro:

- Esemplificazione "A" con investimento così ripartito: 50% in Darta Challenge Team Pimco e 50% in Darta Challenge Team Morgan Stanley.
- Esemplificazione "B" con investimento così ripartito: 50% in Darta Challenge Team Pimco e 50% in Darta Challenge Team Morgan Stanley.

La Società non ribilancia tale allocazione percentuale, qualora, per effetto dell'andamento dei mercati, questa dovesse variare. La presente tipologia di investimento, mediante il progressivo switch da Fondi a minore volatilità verso Fondi a maggiore volatilità, offrendo un obiettivo di rendimento individuato dall'Investitore-Contraente sulla base delle sue decisioni in merito a importo di switch, frequenza e Fondi di destinazione.

Per informazioni più dettagliate si rinvia alla sezione B.2 par. 14 della presente Parte I.

Esemplificazione della Proposta di investimento con Piano di switch automatici, Easy Switch - tipologia "A" (codice ESA_N)

6.Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	A obiettivo di rendimento. **Avvertenza: L'obiettivo di rendimento non costituisce garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario.**
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	La presente tipologia di investimento mira ad ottenere una diluizione del rischio, attraverso switch automatici da Fondi a minore volatilità verso Fondi a maggiore volatilità, offrendo un obiettivo di rendimento individuato dall'Investitore-Contraente sulla base delle sue decisioni in merito a importo di switch, frequenza e fondi di destinazione.
7.Orizzonte temporale di investimento consigliato	15 anni.	
8.Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva dei Fondi interni ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente Proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti dei Fondi stessi. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto. La volatilità media annua attesa è pari al 10%.
8.Profilo di rischio	Scenari probabilistici investimento finanziario	Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato (15 anni) 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 (9.750 euro) rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali
Il rendimento è **negativo**	75,28%	7.391,55
Il rendimento è positivo, ma **inferiore** a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	6,22%	10.020,98
Il rendimento è positivo e **in linea** con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	18,32%	11.128,93
Il rendimento è positivo e **superiore** a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,18%	18.963,57

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

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

9.Politica di investimento

Categoria: Flessibile.

La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita.

	Fondo di partenza	Fondo di destinazione	
	Darta Challenge Tesoreria	Darta Challenge Team Pimco	Darta Challenge Team Morgan Stanley
Principali tipologie degli strumenti finanziari	Liquidità e Monetario da un minimo del 50% fino a un massimo del 100% Obbligazionario: da un minimo dello 0% fino a un massimo del 50%	Gli attivi del Fondo sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.	Gli attivi del Fondo sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.
Aree geografiche	Strumenti finanziari afferenti all'area Unione Europea	Senza limitazioni	Senza limitazioni
Categoria di emittenti	Senza limitazioni	Senza limitazioni	Senza limitazioni
Operazioni in strumenti derivati	Gestione efficace del portafoglio	Gestione efficace del portafoglio	Gestione efficace del portafoglio

9.Politica di investimento

Nel caso in cui le disponibilità di ciascun Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving.

È previsto l'investimento delle disponibilità di ciascun Fondo in attivi non quotati entro i limiti previsti dalla normativa di settore.

Tecnica di gestione: *Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi.

		Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento dei Fondi. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - I Fondi utilizzano tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta. La presente esemplificazione di investimento opera nell'ottica del raggiungimento di un obiettivo di rendimento pari al 24,23% del capitale investito a fronte del Premio versato, trascorsi almeno 15 anni dalla data di attivazione del piano Easy Switch, anche in considerazione alle scelte dell'Investitore-Contreante effettuate relativamente alla frequenza, all'importo ed ai Fondi di destinazione prescelti.
	Destinazione dei proventi	I Fondi sono a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.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 di 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 consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,920%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,250%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	99,750%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	**97,250%**	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società

	mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d. **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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.**

Esemplificazione della Proposta di investimento con Piano di switch automatici, Easy Switch - tipologia "B" (codice ESB_N)

<table>
<tr><td rowspan="3">6.Tipologia di gestione</td><td>Tipologia di gestione</td><td>A obiettivo di rendimento.
Avvertenza: L'obiettivo di rendimento non costituisce garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario.</td></tr>
<tr><td>Valuta</td><td>Euro</td></tr>
<tr><td>Obiettivo della gestione</td><td>La presente tipologia di investimento mira ad ottenere una diluizione del rischio, attraverso switch automatici da Fondi a minore volatilità verso Fondi a maggiore volatilità, offrendo un obiettivo di rendimento individuato dall'Investitore-Contraente sulla base delle sue decisioni in merito a importo di switch, frequenza e Fondi di destinazione.</td></tr>
<tr><td>7.Orizzonte temporale di investimento consigliato</td><td colspan="2">15 anni.</td></tr>
<tr><td>8.Profilo di rischio</td><td>Grado di rischio</td><td>Medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva dei Fondi interni ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente Proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti dei Fondi stessi. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto.
La volatilità media annua attesa è pari al 10%.</td></tr>
<tr><td>8.Profilo di rischio</td><td>Scenari probabilistici investimento finanziario</td><td>Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato (15 anni) 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 (9.750 euro) rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).
<table>
<tr><th>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</th><th>Probabilità</th><th>Valori centrali</th></tr>
<tr><td>Il rendimento è negativo</td><td>75,82%</td><td>7.326,58</td></tr>
<tr><td>Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td><td>5,86%</td><td>9.998,67</td></tr>
</table>
</td></tr>
</table>

Il rendimento è positivo e **in linea** con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	18,14%	11.090,49
Il rendimento è positivo e **superiore** a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,18%	19.166,78

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

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

9.Politica di investimento

Categoria	Flessibile.

La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita.

	Fondo di partenza	Fondo di destinazione	
	PIMCO Income Plus	Darta Challenge Team Pimco	Darta Challenge Team Morgan Stanley
Principali tipologie degli strumenti finanziari	Gli attivi del Fondo sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.	Gli attivi del Fondo sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.	Gli attivi del Fondo sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.
Aree geografiche	Senza limitazioni	Senza limitazioni	Senza limitazioni
Categoria di emittenti	Senza limitazioni	Senza limitazioni	Senza limitazioni
Operazioni in strumenti derivati	Gestione efficace del portafoglio	Gestione efficace del portafoglio	Gestione efficace del portafoglio

9.Politica di investimento

Nel caso in cui le disponibilità di ciascun Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving.

È previsto l'investimento delle disponibilità di ciascun Fondo in attivi non quotati entro i limiti previsti dalla normativa di settore.

Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Selezione degli OICR target sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità degli OICR stessi. Vengono inoltre prese in considerazione le prospettive di redditività dei mercati di riferimento in modo da selezionare gli OICR che meglio rispondono allo scenario di mercato previsto. *Relazione con il Benchmark* - Non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica d'investimento dei Fondi.

		Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio - I Fondi utilizzano tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta. La presente esemplificazione di investimento opera nell'ottica del raggiungimento di un obiettivo di rendimento pari al 24,17% del capitale investito a fronte del Premio versato, trascorsi almeno 15 anni dalla data di attivazione del piano Easy Switch, anche in considerazione alle scelte dell'Investitore-Contreante effettuate relativamente alla frequenza, all'importo ed ai Fondi di destinazione prescelti.
	Destinazione dei proventi	I Fondi sono a capitalizzazione dei proventi.
10.Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Costi

11.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 degli altri costi iniziali, rappresenta il capitale investito.

	Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	2,500%	0,167%
B. Commissioni di gestione	0,000%	1,920%
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%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,080%
H. Spese di emissione	0,250%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	99,750%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	**97,250%**	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 2,5% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato alla successiva sezione C, della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

(**)Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione sopra indicate. Qualora l'Investitore-Contraente attivasse l'opzione facoltativa "Con Protezione

	Smart", i costi delle coperture assicurative subirebbero un incremento pari al costo dell'opzione come da tabella riportata nella Parte I, sezione C, par.17.1.d. **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 sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.**

***

Le tipologie di attivi in cui i Fondi interni investono sono identificati secondo quanto segue:
Tipologia di investimento "monetario": investono prevalentemente in strumenti monetari o in OICR, che a loro volta investono in maniera prevalente in strumenti monetari (depositi bancari, certificati di deposito, ecc).

Tipologia di investimento "obbligazionario": investono prevalentemente in titoli di Stato e/o obbligazionari o in OICR che a loro volta investono in maniera prevalente in strumenti obbligazionari.

Tipologia di investimento "azionario": investono prevalentemente in titoli azionari o in OICR che a loro volta investono in maniera prevalente in titoli azionari.

***

Legenda della scala qualitativa degli investimenti:

Definizione	Controvalore dell'investimento rispetto al totale dell'attivo del Fondo
Principale	> 70%
Prevalente	Compreso tra il 50% e il 70%
Significativo	Compreso tra il 30% e il 50%
Contenuto	Compreso tra il 10% e il 30%
Residuale	<10%

B.2) Informazioni sul rimborso dell'investimento

12. Rimborso del capitale investito a scadenza (caso vita)

Considerato che il Contratto è a vita intera non è individuabile una data di scadenza del Contratto, pertanto il rimborso del Capitale in caso di vita dell'Assicurato ha luogo mediante richiesta di Riscatto.

13. Rimborso del capitale prima della scadenza del Contratto (C.D. Riscatto) e riduzione

Il prodotto riconosce la facoltà di riscattare il capitale purché siano trascorsi almeno 3 mesi dalla data di decorrenza del Contratto e l'Assicurato sia in vita.

Riscatto Totale

Il valore di Riscatto è calcolato sulla base del prodotto tra il numero delle quote acquisite dal Contratto alla data di ricevimento della richiesta di Rimborso e il valore unitario delle quote rilevato il quinto giorno lavorativo successivo alla data in cui perviene la richiesta stessa, corredata dalla documentazione prevista dalla Società. L'importo come sopra determinato viene corrisposto, al netto della commissione indicata alla Sezione C, par. 17.1 lettera f) della presente Parte I. Il pagamento del valore di Riscatto totale determina l'immediato scioglimento del Contratto.

Riscatto Parziale

Decorsi 3 mesi dalla data di decorrenza del Contratto, l'Investitore-Contraente ha, inoltre, la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di Riscatto, a condizione che l'importo richiesto non risulti inferiore a 2.500,00 Euro e che il valore residuo del Contratto non sia minore di 2.500,00 Euro. Il valore di Riscatto Parziale viene calcolato con gli stessi criteri relativi al calcolo del Riscatto Totale compresa la commissione ivi prevista. A seguito del Riscatto parziale, il Contratto rimane in vigore per le quote non riscattate.

Per informazioni più dettagliate sulle modalità di esercizio del Riscatto si rinvia al par. 21 della presente Parte I.

La Società non fornisce alcuna garanzia di restituzione del capitale investito né di corresponsione di rendimento minimo; l'Investitore-Contraente assume pertanto il rischio di perdite finanziarie nel caso di andamento negativo del valore delle quote dei Fondi interni, oggetto di investimento.

Gli eventuali crediti d'imposta maturati verranno reinvestiti nel Fondo di competenza e pertanto andranno a beneficio dell'Investitore-Contraente, la cui assegnazione al Fondo avviene al momento della loro maturazione oppure, qualora non sia possibile determinare l'importo con esattezza, al momento del loro utilizzo in sede di dichiarazione dei redditi della Società o al momento dell'incasso dall'autorità fiscale estera (per es. crediti per imposte trattenute all'estero).

La Società informa che tra la richiesta di un'operazione di polizza (switch, Riscatto parziale, versamento aggiuntivo, Easy Switch, Premio ricorrente e Plan for You) e una eventuale successiva, devono intercorrere cinque giorni lavorativi.

14. Opzioni contrattuali

Piano automatico di Riscatti Programmati ("Plan for You")

All'atto della sottoscrizione del Contratto o successivamente a tale data, purché l'Assicurato sia in vita, l'Investitore-Contraente può aderire al Piano automatico di Riscatti programmati. Si precisa che l'opzione è attivabile solo ed esclusivamente su uno dei Fondi in cui il Contratto è investito.

L'adesione al Piano è ammessa a condizione che:

- il Premio lordo versato o la somma dei Premi lordi versati, al netto dei Riscatti parziali (non programmati) eventualmente effettuati, sia pari almeno a 50.000 euro;
- sul Fondo interno prescelto all'attivazione del piano sia investita almeno una parte dei Premi versati dall'Investitore-Contraente.

Le due condizioni di cui sopra devono essere contemporaneamente soddisfatte.

Al momento dell'adesione al Piano, l'Investitore-Contraente dovrà indicare nella documentazione preposta:

1) la frequenza dei Riscatti programmati (a scelta tra mensile / trimestrale / semestrale / annuale)
2) la modalità di liquidazione dei Riscatti programmati, a scelta tra:
    - un importo fisso in euro;
    - un importo corrispondente ad una percentuale fissa del Controvalore delle quote del Fondo interno prescelto attribuite al Contratto;
    - un importo corrispondente al Controvalore di un numero fisso di quote del Fondo interno prescelto attribuite al Contratto.

Non sono previsti limiti minimi di importo per ciascun Riscatto parziale programmato.

L'attivazione del Piano, vale a dire il primo Riscatto programmato, avverrà il mese successivo alla data di decorrenza per i nuovi Contratti ovvero il mese successivo alla data di pervenimento della richiesta per i Contratti già in essere. La data di attivazione del Piano viene comunicata dalla Società all'Investitore-Contraente con apposita lettera.

L'importo liquidabile mediante ciascuna operazione di Riscatto viene calcolato in base al valore unitario delle quote del Fondo interno prescelto quale rilevato il quinto giorno lavorativo successivo alla ricorrenza mensile / trimestrale / semestrale / annuale della data di attivazione del Piano.

Tabella esemplificativa dell'attivazione del piano e del primo Riscatto programmato.

Data di attivazione di Plan for you	Frequenza di pagamento prescelta			
	Mensile	Trimestrale	Semestrale	Annuale
Mese successivo al Mese di pervenimento della richiesta **es: 1 novembre 2018 se data di decorrenza o pervenimento è 1 ottobre 2018**	Primo Riscatto: **1 novembre 2018**	Primo Riscatto: **1 novembre 2018**	Primo Riscatto: **1 novembre 2018**	Primo Riscatto: **1 novembre 2018**
	Riscatto successivo: **1 dicembre 2018**	Riscatto successivo: **1 febbraio 2019**	Riscatto successivo: **1 maggio 2019**	Riscatto successivo: **1 novembre 2019**

A copertura delle spese derivanti dall'attivazione del Piano, la Società trattiene una commissione indicata alla Sezione C, par. 17.3.1 della presente Parte I che verrà applicata al Controvalore delle quote attribuite sul Fondo interno prescelto al primo Riscatto programmato.

La frequenza e la modalità dei Riscatti programmati possono essere modificate, una volta per ogni anno di durata del Contratto, su richiesta scritta dall'Investitore-Contraente.

Ogni variazione ha effetto dal Riscatto programmato immediatamente successivo alla data di pervenimento, presso la Società, della richiesta di variazione, sempreché detta richiesta sia pervenuta con un preavviso di almeno 30 giorni.

Si precisa che in caso di modifica di frequenza non verrà né rimborsata né applicata l'eventuale differenza di commissione relativamente alle spese derivanti dalla modifica del Piano.

Il Piano automatico di Riscatti programmati ha termine:

- su richiesta scritta dell'Investitore-Contraente, a condizione che la stessa sia pervenuta presso la Società, con un preavviso di almeno 30 giorni;
- in ogni caso quando il numero di quote attribuite con riferimento al Fondo interno selezionato in fase di attivazione del Piano è pari a 0 (zero). Pertanto, in fase di liquidazione dell'ultimo Riscatto programmato verrà corrisposto all'Investitore-Contraente il Controvalore delle quote residue per il Fondo interno prescelto.

Qualora l'ultimo Riscatto parziale coincida anche con la liquidazione delle ultime quote attribuite al Contratto, questo si intenderà concluso.

A fronte della scelta dell'opzione "Plan for You" verranno predisposte specifiche comunicazioni per l'Investitore-Contraente:

- Attestazione di attivazione dell'opzione "Plan for You";
- Conferma di avvenuto pagamento dopo la liquidazione degli importi relativi ad ogni Riscatto programmato;
- Termine dell'opzione "Plan for You".

In caso di decesso dell'Assicurato in coincidenza con la liquidazione di un Riscatto programmato, si procederà comunque alla liquidazione di detto Riscatto.

La Società informa che tra la richiesta di un'operazione di polizza (switch, Riscatto parziale, versamento aggiuntivo, Easy Switch, Premio ricorrente e Plan for You) e una eventuale successiva, devono intercorrere cinque giorni lavorativi.

Piano di Switch automatici "Easy Switch"

All'atto della sottoscrizione del Contratto o successivamente a tale data, purché l'Assicurato sia in vita, l'Investitore-Contraente può aderire all'opzione di Switch automatici, denominata "Easy Switch", che opera con riferimento alle sole quote del Fondo interno "Darta Challenge Tesoreria" **oppure** "PIMCO Income Plus" attribuite al Contratto. A seguito dell'attivazione di Easy Switch, verranno effettuati automaticamente Switch atti a trasferire il capitale in uno o più Fondi interni di destinazione designati dall'Investitore-Contraente.

L'adesione ad Easy Switch è ammessa a condizione che sul Fondo interno "Darta Challenge Tesoreria" **oppure** "PIMCO Income Plus" sia investita almeno una parte dei Premi versati dall'Investitore-Contraente.

Al momento dell'adesione, l'Investitore-Contraente dovrà indicare nella documentazione preposta:

- il Fondo interno di provenienza prescelto ("Darta Challenge Tesoreria" **oppure** "PIMCO Income Plus");
- la frequenza di switch (a scelta tra mensile/trimestrale/semestrale/annuale) comune per tutti i Fondi di destinazione prescelti;
- uno o più Fondi interni di destinazione, che appartengono al prodotto Darta Easy Selection;
- l'importo in Euro che rappresenterà l'ammontare da trasferire dal Fondo interno "Darta Challenge Tesoreria" **oppure** "PIMCO Income Plus" nel/nei Fondo/i di destinazione, purché su ogni Fondo di destinazione, vengano rispettati i successivi limiti minimi a seconda della frequenza prescelta:

Frequenza del pagamento	Importo minimo
Mensile	100 euro
Trimestrale	300 euro
Semestrale	600 euro
Annuale	1.200 euro

Si precisa inoltre, che tutti i Premi presenti nel Fondo interno di provenienza al momento dell'attivazione o successivamente investiti (Premi aggiuntivi, Premi ricorrenti oppure switch) saranno oggetto del Piano fino al suo termine naturale o su richiesta dello stesso Investitore-Contraente, come disciplinato in seguito.

L'attivazione di Easy Switch avverrà quando la Società avrà ricevuto la documentazione completa e corretta dall'Investitore-Contraente, mentre la data di effettuazione del primo Switch automatico e di quelli successivi può essere individuata sulla base della tabella seguente:

Tabella esemplificativa dell'attivazione del piano e degli Switch automatici:

Data di attivazione	Frequenza prescelta			
	Mensile	Trimestrale	Semestrale	Annuale
Data di decorrenza della polizza o di ricevimento della richiesta comprese tra il 1° e il 15 del mese **es: 1 ottobre 2018**	giorno 15 del mese successivo alla data di attivazione	giorno 15 del 3° mese successivo alla data di attivazione	giorno 15 del 6° mese successivo alla data di attivazione	giorno 15 del 12° mese successivo alla data di attivazione
	Primo switch 15 novembre 2018 Switch successivo: 15 dicembre 2018	Primo switch 15 novembre 2018 Switch successivo: 15 febbraio 2019	Primo switch 15 novembre 2018 Switch successivo: 15 maggio 2019	Primo switch 15 novembre 2018 Switch successivo: 15 novembre 2019
Data di decorrenza della polizza o di ricevimento della richiesta comprese tra il 16 e la fine del mese **es: 16 ottobre 2018**	giorno 15 del 2° mese successivo alla data di attivazione	giorno 15 del 4° mese successivo alla data di attivazione	giorno 15 del 7° mese successivo alla data di attivazione	giorno 15 del 13° mese successivo alla data di attivazione
	Primo switch 15 dicembre 2018 Switch successivo: 15 gennaio 2019	Primo switch 15 dicembre 2018 Switch successivo: 15 marzo 2019	Primo switch 15 dicembre 2018 Switch successivo: 15 giugno 2019	Primo switch 15 dicembre 2018 Switch successivo: 15 dicembre 2019

Qualora il giorno 15 del mese sia un giorno festivo, lo Switch automatico avverrà il primo giorno lavorativo successivo.

La Società comunicherà all'Investitore-Contraente la data di attivazione del Piano con apposita lettera.

L'importo oggetto di switch viene calcolato in base al valore unitario delle quote del Fondo interno di provenienza quale rilevato il quinto giorno lavorativo successivo alla data di effettuazione dello switch automatico, come da tabella su riportata.

A copertura delle spese derivanti dall'attivazione del Piano, la Società trattiene una commissione indicata alla Sezione C, par. 17.3.1 della presente Parte I che verrà applicata dalla Società al Controvalore delle quote attribuite al Fondo interno di provenienza al primo *Switch* eseguito.

La frequenza e l'importo in Euro di Switch possono essere modificati, una sola volta per ogni anno di durata del Contratto, su richiesta scritta dell'Investitore-Contraente.

Ogni variazione ha effetto dall'operazione immediatamente successiva alla data di pervenimento, presso la Società, della richiesta di variazione, semprechè detta richiesta sia pervenuta con un preavviso di almeno 30 giorni.

Si precisa che in caso di modifica di frequenza e/o importo non verrà applicata nuovamente la suddetta commissione.

Il Piano di Switch automatici ha termine:

- su richiesta scritta dell'Investitore-Contraente, a condizione che la stessa sia pervenuta presso la Società, con un preavviso di almeno 30 giorni;
- in ogni caso quando il numero di quote attribuite con riferimento al Fondo interno di provenienza è pari a 0 (zero).

Nel primo caso citato, è facoltà dell'Investitore-Contraente procedere ad una nuova eventuale riattivazione dell'opzione con frequenza e modalità anche differenti, sempreché sia ancora investito in "Darta Challenge Tesoreria" **oppure** "PIMCO Income Plus" una parte del capitale. Prefigurandosi tal caso come una nuova attivazione dell'opzione "Easy Switch", verrà applicata nuovamente la commissione iniziale.

La seconda ipotesi può avere luogo anche automaticamente in seguito ad uno Switch di tutte le quote effettuato direttamente dall'Investitore-Contraente verso uno o più Fondi interni di Darta Easy Selection anche differente/i rispetto al/ai Fondo/i prescelto/i per il Piano.

Alla data di esecuzione dell'ultimo Switch automatico verrà trasferito nel/i Fondo/i prescelto/i il Controvalore delle quote residue per il Fondo interno di provenienza.

A fronte della scelta dell'opzione in questione verranno predisposte specifiche comunicazioni per l'Investitore-Contraente:

- Conferma attivazione dell'opzione di Switch automatici;

- Riepilogo degli Switch effettuati (inviata con una frequenza almeno semestrale);
- Conferma modifica frequenza e/o importo in Euro oggetto di Switch;
- Termine dell'opzione di Switch automatici.

* * *

Si precisa che non è possibile attivare, contemporaneamente, entrambe le opzioni "Plan for You" e "Easy Switch" sul medesimo Fondo interno. Es: su di un Contratto in cui è attiva l'Opzione Easy Switch sul Fondo Darta Challenge Tesoreria non sarà possibile aderire al Piano di riscatti programmati "Plan for You" dal Fondo Darta Challenge Tesoreria. Sarà invece possibile eseguire tale operazione dal Fondo PIMCO Income Plus.

La Società informa che tra la richiesta di un'operazione di polizza (switch, Riscatto parziale, versamento aggiuntivo, Easy Switch, Premio ricorrente e Plan for You) e una eventuale successiva, devono intercorrere cinque giorni lavorativi.

B.3) Informazioni sulle coperture assicurative dei rischi demografici (caso morte, altri eventi assicurati)

15. Prestazioni assicurative cui ha diritto l'Investitore-Contraente o il Beneficiario

Il Contratto prevede le seguenti coperture assicurative:

15.1 Copertura assicurativa caso morte

In caso di decesso dell'Assicurato, la Società verserà ai Beneficiari designati un capitale pari al prodotto tra:

- il numero delle quote attribuite al Contratto, alla data in cui sarà pervenuta presso la Società la notizia del decesso documentata con certificato di morte; e
- il valore unitario delle quote, quale rilevato il quinto giorno lavorativo successivo al pervenimento della suddetta documentazione.

Tale capitale viene maggiorato nella misura indicata nella tabella seguente, in funzione dell'età dell'Assicurato al momento del decesso, e liquidato ai Beneficiari designati al ricevimento della documentazione completa da parte della Società:

Età dell'Assicurato al momento del decesso	Misura % di maggiorazione
da 0 a 65 anni	1,00%
da 66 a 90 anni	0,02%
oltre 90 anni	0,01%

Tali maggiorazioni non sono applicate qualora il decesso dell'Assicurato si verifichi secondo le condizioni indicate nell'art. 8 delle Condizioni contrattuali.

15.2 Altre coperture assicurative

Il Contratto non prevede altri eventi assicurati, oltre quelli già indicati nel precedente paragrafo 15.1 ("Copertura assicurativa caso morte").

* * *

I termini di pagamento concessi all'impresa sono pari a trenta giorni dal ricevimento della documentazione completa, oltre i quali sono dovuti gli interessi di mora.

I termini di prescrizione per l'esercizio del diritto alle prestazioni assicurative, come previsto dalla normativa vigente, art. 2952 codice civile, si estinguono in dieci anni dalla data di esigibilità delle prestazioni.

Per la documentazione che l'Investitore-Contraente o il Beneficiario sono tenuti a presentare per ogni ipotesi di liquidazione delle prestazioni assicurative, si rinvia all'art. 17 "Documenti richiesti dalla Società" delle Condizioni contrattuali.

16. Altre opzioni contrattuali

Darta Easy Selection concede all'Investitore-Contraente la facoltà di attivare la copertura opzionale caso morte denominata "Con Protezione Smart" che prevede, a fronte del pagamento del relativo costo annuo, in caso di decesso dell'Assicurato per qualunque causa essa avvenga, e fatte salve le ipotesi di esclusione di cui all'art. 11 delle Condizioni contrattuali, la corresponsione ai medesimi Beneficiari designati nel Contratto della prestazione caso morte principale (di cui al precedente paragrafo 15.1), maggiorata di euro 50.000,00.

Nel caso in cui l'Investitore-Contraente attivi l'opzione "Con Protezione Smart" su più Contratti aventi il medesimo Assicurato, l'importo massimo complessivo che la Società verserà ai Beneficiari designati in aggiunta alla prestazione caso morte principale, è pari ad euro 100.000 (centomila).

Tale copertura opzionale non può essere sottoscritta nel caso in cui l'Assicurato, il medesimo designato nel Contratto, all'atto della richiesta di attivazione della stessa abbia un'età inferiore a 18 anni o superiore a 65 anni. Per calcolare i suddetti limiti di età la Società fa riferimento al compleanno più vicino al momento della richiesta di attivazione dell'opzione "Con Protezione Smart".

Al momento della richiesta di attivazione dell'opzione "Con Protezione Smart", l'Assicurato dovrà sottoscrivere una Dichiarazione di Buona Salute (DBS). Qualora la DBS non venga firmata, è richiesto all'Assicurato di compilare e firmare un questionario sanitario predisposto dalla Società.

La richiesta di attivazione dell'opzione "Con Protezione Smart" può essere fatta sia all'atto della sottoscrizione del modulo di Proposta del Contratto, sia successivamente in qualsiasi momento, fatti salvi i limiti di età sopra riportati e previa sottoscrizione di un nuovo DBS o compilazione di un nuovo questionario sanitario. L'Investitore-Contraente ha pertanto facoltà di chiedere l'attivazione e l'interruzione della copertura "Con Protezione Smart" anche più volte nel corso della durata del Contratto.

L'opzione "Con Protezione Smart" si attiva il giorno in cui la Società accetta la richiesta di attivazione, prelevandone il relativo costo ed inviando all'Investitore-contraente apposita appendice al certificato di polizza, e **rimane attiva per un anno, rinnovandosi automaticamente di anno in anno salvo che l'Investitore-Contraente non invii una specifica richiesta di interruzione alla Società** tramite Raccomandata A/R anticipata via fax. Tale richiesta, ove correttamente trasmessa, comporterà la cessazione dell'opzione "Con Protezione Smart" a decorrere dalla data in cui la stessa perviene alla Società. L'opzione si interrompe in ogni caso, quando le quote del/i fondo/i attribuite al Contratto non sono sufficienti a coprire il costo della copertura opzionale.

In ogni caso, l'opzione "Con Protezione Smart" si interrompe automaticamente e definitivamente, cessando di produrre i propri effetti, oltre il 79° anno di età dell'Assicurato.

Il costo annuo dell'opzione "Con Protezione Smart" viene calcolato:

a) all'atto di ciascuna attivazione, in base all'età più vicina raggiunta dall'Assicurato rispetto alla data di richiesta dell'attivazione stessa;

b) per gli anni successivi e fino a che l'opzione rimane attiva, in funzione dell'età più vicina raggiunta dall'Assicurato al momento di ogni automatico rinnovo.

Il pagamento del costo annuo dell'opzione "Con Protezione Smart" avverrà tramite il prelievo di quote della garanzia principale con cadenza trimestrale, per un numero equivalente al costo dovuto, e l'età fa riferimento all'età più vicina raggiunta al momento di ogni rinnovo annuale.

In caso di attivazione o interruzione dell'opzione "Con Protezione Smart" in corso d'anno, il prelievo del relativo costo verrà effettuato in misura proporzionale rispetto alla porzione d'anno per la quale l'opzione è effettivamente attiva.

Si rimanda all'art. 11 delle Condizioni contrattuali per i Premi da corrispondere e in Parte I, sezione C, par.17.1.d.

C) Informazioni economiche (costi, agevolazioni, regime fiscale)

17. Regime dei costi del prodotto

17.1. Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

a) Spese di emissione

Il Contratto non prevede spese di emissione in misura fissa.

b) Costi di caricamento

I costi di Caricamento sul Premio unico e sui Premi aggiuntivi.

Sul Premio unico e sugli eventuali Premi aggiuntivi gravano Costi di caricamento, per spese di acquisizione del Contratto, la cui misura varia in funzione del Cumulo premi Capital versati nel Contratto come di seguito indicato:

Cumulo premi Capital	Misura % del Caricamento
Fino a € 50.000	2,50%
a € 50.001 a € 100.000	2,00%
Oltre € 100.000	1,50%

Per Cumulo premi Capital si intende:

- nel caso del versamento del solo Premio unico, il Premio unico stesso;
- nel caso di versamento di un Premio aggiuntivo, la somma dell'importo del Premio aggiuntivo stesso e degli eventuali Premio unico e/o Premi aggiuntivi e/o Premi ricorrenti già versati dall'Investitore-Contraente.

I costi di Caricamento sui Premi ricorrenti

Sui Premi ricorrenti gravano costi di caricamento per spese di acquisizione del Contratto e di acquisizione dei Premi ricorrenti la cui misura varia in funzione del Cumulo Premi Plan come di seguito indicato:

Cumulo Premi Plan	Misura % del caricamento
Fino a € 50.000	2,50%
a € 50.001 a € 100.000	2,00%
Oltre € 100.000	1,50%

Il Cumulo Premi Plan viene determinato moltiplicando la somma dei Premi ricorrenti (lordi) dovuti in un anno:

– per la durata in anni del Piano, se il Piano prescelto ha una durata pari o inferiore ai 15 anni;

– per 15, se il Piano prescelto ha una durata superiore ai 15 anni.

Il caricamento è applicato sul singolo Premio ricorrente.

Ad ogni Premio ricorrente successivo al primo, oltre ai costi di caricamento come sopra definiti, si applica un costo fisso pari 1,50 Euro (per il costo di addebito diretto S.D.D.).

*****

c) Costo delle coperture assicurative previste dal Contratto

I costi per la copertura assicurativa prevista dal presente Contratto, descritta alla precedente sezione B.3) par. 15.1, vengono sostenuti dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dall'importo complessivo delle commissioni di gestione, pari a **0,08%** della commissione stessa.

d) Costo della copertura opzionale facoltativa caso morte

Il costo annuale dell'opzione "Con Protezione Smart", rappresentato nella tabella di seguito riportata, viene calcolato:

- **all'atto di ciascuna attivazione,** in base all'età più vicina raggiunta dall'Assicurato rispetto alla data di richiesta dell'attivazione stessa;
- **per gli anni successivi e fino a che l'opzione rimane attiva**, in funzione dell'età più vicina raggiunta dall'Assicurato al momento di ogni automatico rinnovo;
- indipendentemente dal sesso dell'Assicurato.

Età	COSTO
18	25,15
19	27,52
20	29,13
21	30,47
22	31,46
23	31,85
24	32,59
25	32,18
26	32,08

Età	COSTO
49	118,27
50	129,63
51	143,73
52	159,24
53	182,12
54	194,77
55	212,82
56	235,61
57	266,11

Età	COSTO
27	32,06
28	31,71
29	31,32
30	32,11
31	32,15
32	33,61
33	35,58
34	37,87
35	39,56
36	41,61
37	43,33
38	46,23
39	50,04
40	53,87
41	57,56
42	62,29
43	67,49
44	74,55
45	81,87
46	89,13
47	99,43
48	107,80

Età	COSTO
58	292,42
59	331,11
60	358,11
61	388,14
62	423,01
63	455,58
64	503,14
65	561,65
66	627,96
67	698,49
68	769,00
69	857,04
70	957,49
71	1.060,76
72	1.181,73
73	1.305,75
74	1.452,27
75	1.622,96
76	1.810,19
77	2.003,18
78	2.237,35
79	2.484,57

Il pagamento avviene con cadenza trimestrale, tramite prelievo di quote del Fondo cui è collegata la copertura principale.

È fatto salvo il diritto della Società di stabilire un costo più elevato in relazione a rischi specifici o al particolare stato di salute dell'Assicurato.

e) Costo delle garanzie previste dal Contratto

Il presente Contratto non prevede alcuna garanzia di rimborso del Capitale investito o di rendimento minimo.

f) Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (C.D. COSTI DI RISCATTO)

L'esercizio dell'opzione di Riscatto totale o parziale del Contratto non è soggetto all'applicazione di coefficienti di riduzione; tuttavia sarà applicata una commissione di **€ 50,00**.

g) Costi di switch

Il Contratto prevede un costo fisso pari a **€ 25,00** per ogni operazione di Switch. Il primo Switch di ogni anno solare è gratuito.

17.2. Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente

a) Oneri di gestione

La commissione di gestione è determinata ed imputata quotidianamente al patrimonio netto del Fondo interno e prelevata quotidianamente. Per ciascun Fondo interno le commissioni di gestione sono fissate nella seguente misura:

Fondo interno	Commissione di gestione	Fondo interno	Commissione di gestione
Darta Challenge Tesoreria	0,35%	X-TEAM INVESTITORI Flessibile	1,65%
Darta Challenge Open Team	2,00%	X-TEAM INVESTITORI America	1,90%
Darta Challenge Team Pimco	2,00%	X-TEAM INVESTITORI PiazzAffari	1,90%
Darta Challenge Team J.P. Morgan AM	2,00%	X-TEAM JANUS Balanced	1,65%
Darta Challenge Team Blackrock	2,00%	X-TEAM JANUS Glob Life Science	1,90%
Darta Challenge Team Carmignac	2,00%	X-TEAM JPM Global Bond Opp	1,40%
Darta Challenge Team Pictet	2,00%	X-TEAM JPM EM Strategic Bond	1,40%
Darta Challenge Team Morgan Stanley	2,00%	X-TEAM KAIROS Key	1,90%
Darta Challenge Team GAM	2,00%	X-TEAM KAIROS Bond Plus	1,40%

Fondo interno	Commissione di gestione	Fondo interno	Commissione di gestione
Darta Challenge Team Schroders	2,00%	X-TEAM MS Global Fixed Inc Opp	1,40%
Team Allianz Global Investors	2,00%	X-TEAM MS Frontier EM Markets	1,90%
PIMCO Income Plus	1,80%	X-TEAM PICTET Em Local Debt	1,40%
Challenge Formula SRI	2,00%	X-TEAM PICTET High Dividend	1,90%
Darta Challenge Team Templeton	2,00%	X-TEAM PIMCO CapitalSecurities	1,40%
Challenge Formula Megatrend	2,25%	X-TEAM PIMCO Income	1,40%
Darta Challenge Team Invesco	2,00%	X-TEAM SCHRODER Italian Equity	1,90%
Team Amundi	2,00%	X-TEAM GAM EM Opportunities	1,40%
Team Kairos	2,00%	X-TEAM GAM Health Innovation	1,90%
X-TEAM ALLIANZGI Strategy 50	1,65%	X-TEAM ALLIANZGI Big in Japan	1,90%
X-TEAM ALLIANZGI Eur Eq.Select	1,90%	X-TEAM PIMCO Strategic Income	1,65%
X-TEAM ALLIANZGI Income&Growth	1,65%	X -TEAM PIMCO Global Bond	1,40%
X-TEAM BGF European Eq. Income	1,90%	X-TEAM ALLIANZGI Strategy 15	1,65%
X-TEAM BGF Global Allocation	1,65%	X-TEAM ALLIANZGI Insights	1,90%
X-TEAM BGF Fixed Income Gl Opp	1,40%	X-TEAM ALLIANZGI Agricultural	1,90%
X-TEAM CARMIGNAC Stability	1,40%	AllianzGI Capital Plus	1,90%
X-TEAM CARMIGNAC Flex Balanced	1,65%	AllianzGI Strategy Plus	2,10%
X-TEAM CARMIGNAC Global Equity	1,90%	X-TEAM ALGEBRIS Fin. Credit	1,40%
X-TEAM TEMPLETON Global TR	1,40%	X-TEAM ALGEBRIS Fin. Income	1,65%
X-TEAM TEMPLETON GF Strategies	1,65%	X-TEAM ALGEBRIS Fin. Equity	1,90%
X-TEAM INVESCO Euro Corp Bond	1,40%	X-TEAM ALGEBRIS Allocation	1,65%
X-TEAM INVESCO IBRA	1,65%	PIMCO Income Bond	1,50%
X-TEAM INVESCO PanEuroHigh Inc	1,65%	X-TEAM GS Gl Income Builder	1,65%
X-TEAM JPMAM Europe Eq Plus	1,90%	X-TEAM GS Strategic Macro Bond	1,40%
X-TEAM JPMAM Global Income	1,65%	X-TEAM SCHRODER Sirios US L/S	1,90%
X-TEAM JPMAM Inc Opportunity	1,40%	Darta Agorà dynamic	2,00%
X-TEAM KAIROS Algo	1,65%	Darta Alkimis Capital	2,00%
X-TEAM KAIROS Italia	1,90%	Darta China CSOP HY Bond	2,00%
X-TEAM MS Global Brands	1,90%	Darta Obiettivo Crescita	2,00%
X-TEAM MS GBaR	1,65%	Team M&G	2,00%
X-TEAM PICTET MAGO	1,65%	Open Team Alpha	2,00%
X-TEAM PICTET Megatrend	1,90%	X-TEAM M&G Gl Floating Rate HY	1,40%
X-TEAM PICTET EUR Short T. HY	1,40%	X-TEAM M&G Conservative Alloc.	1,65%
X-TEAM PIMCO GMAF	1,65%	X-TEAM M&G European Dividend	1,90%
X-TEAM PIMCO Total Return	1,40%	PIMCO Credit Navigator	1,80%
X-TEAM PIMCO Diversified Inc	1,40%	Allianz Liquid Alternative	1,40%
X-TEAM AMUNDI Strategic Inc	1,65%	X-TEAM ALGEBRIS Macro Credit	1,65%
X-TEAM SCHRODER Frontier Mkts	1,90%	X-TEAM ALLIANZGI HI INCOME SD$	1,40%
X-TEAM SCHRODER Eur Divid Max	1,90%	X-TEAM ALLIANZGI Select GL. HY	1,40%
X-TEAM SCHRODER MA Income	1,65%	X-TEAM BSF European Select Str	1,65%
X-TEAM GAM Long/Short Equity	1,65%	X-TEAM BNYM Global Real Return	1,65%
X-TEAM GAM Luxury	1,90%	X-TEAM CARMIGNAC Commodities	1,90%
X-TEAM GAM Absolute Return	1,40%	X-TEAM CS Portfolio Reddito	1,65%
X-TEAM ALLIANZGI EM Defensive	1,40%	X-TEAM CS Glob Security Equity	1,90%
X-TEAM ALLIANZGI Convertible	1,40%	X-TEAM CS Asia Corporate Bond	1,40%
X-TEAM BSF Fix Income Strategy	1,40%	X-TEAM DNCA Europe Growth	1,90%
X-TEAM BGF Glob MultAsset Inc	1,65%	X-TEAM FRANKLIN Conservative	1,65%
X-TEAM BNY MELLON EM Debt	1,40%	X-TEAM GAM High Income Credit	1,40%
X-TEAM BNY MELLON SmallCap Eur	1,90%	X-TEAM GS Emerging Mkts Equity	1,90%
X-TEAM BNY MELLON Global Opp	1,90%	X-TEAM INVESCO Gl Mkt Strategy	1,65%
X-TEAM CARMIGNAC Global Bond	1,40%	X-TEAM JANUS Intech US Core	1,90%
X-TEAM CARMIGNAC Conservative	1,40%	X-TEAM JPM Glob Macro Balanced	1,65%
X-TEAM DNCA Eurose	1,65%	X-TEAM MS Global High Yield	1,40%

Fondo interno	Commissione di gestione	Fondo interno	Commissione di gestione
X-TEAM DNCA Evolutif	1,65%	X-TEAM M&G Optimal Income	1,40%
X-TEAM FIDELITY China Consumer	1,90%	X-TEAM AMUNDI Euro Strat Bond	1,40%
X-TEAM FIDELITY Glb Dividend	1,90%	X-TEAM PIMCO Glob High Yield	1,40%
X-TEAM TEMPLETON Global Income	1,65%	X-TEAM PIMCO RAE Glob Develop	1,90%
X-TEAM TEMPLETON Strategic Inc	1,40%	X-TEAM SCHRODER Strat. Credit	1,40%
X-TEAM INVESCO Gl Targeted Ret	1,65%	X-TEAM ALLIANZGI GMAC	1,40%
X-TEAM INVESCO PanEur Eq Inc	1,90%		

b) Commissioni di incentivo (o di performance)

Sui Fondi interni collegati al Contratto può essere prevista una Commissione di *overperformance*; detta commissione viene applicata solo quando il valore della quota dei singoli Fondi interni raggiunge il suo massimo storico ed è pari alla percentuale indicata nella seguente tabella applicata alla differenza tra il valore raggiunto dalla quota ed il valore storico massimo precedente (c.d. meccanismo di High Watermark), moltiplicato per il numero delle quote esistenti.

Fondo interno	Commissione di performance	Fondo interno	Commissione di performance
Darta Challenge Tesoreria	0%	X-TEAM INVESTITORI Flessibile	0%
Darta Challenge Open Team	10%	X-TEAM INVESTITORI America	0%
Darta Challenge Team Pimco	10%	X-TEAM INVESTITORI PiazzAffari	0%
Darta Challenge Team J.P. Morgan AM	10%	X-TEAM JANUS Balanced	0%
Darta Challenge Team Blackrock	10%	X-TEAM JANUS Glob Life Science	0%
Darta Challenge Team Carmignac	10%	X-TEAM JPM Global Bond Opp	0%
Darta Challenge Team Pictet	10%	X-TEAM JPM EM Strategic Bond	0%
Darta Challenge Team Morgan Stanley	10%	X-TEAM KAIROS Key	0%
Darta Challenge Team GAM	10%	X-TEAM KAIROS Bond Plus	0%
Darta Challenge Team Schroders	10%	X-TEAM MS Global Fixed Inc Opp	0%
Team Allianz Global Investors	10%	X-TEAM MS Frontier EM Markets	0%
PIMCO Income Plus	10%	X-TEAM PICTET Em Local Debt	0%
Challenge Formula SRI	10%	X-TEAM PICTET High Dividend	0%
Darta Challenge Team Templeton	10%	X-TEAM PIMCO CapitalSecurities	0%
Challenge Formula Megatrend	10%	X-TEAM PIMCO Income	0%
Darta Challenge Team Invesco	10%	X-TEAM SCHRODER Italian Equity	0%
Team Amundi	10%	X-TEAM GAM EM Opportunities	0%
Team Kairos	10%	X-TEAM GAM Health Innovation	0%
X-TEAM ALLIANZGI Strategy 50	0%	X-TEAM ALLIANZGI Big in Japan	0%
X-TEAM ALLIANZGI Eur Eq.Select	0%	X-TEAM PIMCO Strategic Income	0%
X-TEAM ALLIANZGI Income&Growth	0%	X -TEAM PIMCO Global Bond	0%
X-TEAM BGF European Eq. Income	0%	X-TEAM ALLIANZGI Strategy 15	0%
X-TEAM BGF Global Allocation	0%	X-TEAM ALLIANZGI Insights	0%
X-TEAM BGF Fixed Income Gl Opp	0%	X-TEAM ALLIANZGI Agricultural	0%
X-TEAM CARMIGNAC Stability	0%	AllianzGI Capital Plus	10%
X-TEAM CARMIGNAC Flex Balanced	0%	AllianzGI Strategy Plus	10%
X-TEAM CARMIGNAC Global Equity	0%	X-TEAM ALGEBRIS Fin. Credit	0%
X-TEAM TEMPLETON Global TR	0%	X-TEAM ALGEBRIS Fin. Income	0%
X-TEAM TEMPLETON GF Strategies	0%	X-TEAM ALGEBRIS Fin. Equity	0%
X-TEAM INVESCO Euro Corp Bond	0%	X-TEAM ALGEBRIS Allocation	0%
X-TEAM INVESCO IBRA	0%	PIMCO Income Bond	10%
X-TEAM INVESCO PanEuroHigh Inc	0%	X-TEAM GS Gl Income Builder	0%
X-TEAM JPMAM Europe Eq Plus	0%	X-TEAM GS Strategic Macro Bond	0%
X-TEAM JPMAM Global Income	0%	X-TEAM SCHRODER Sirios US L/S	0%
X-TEAM JPMAM Inc Opportunity	0%	Darta Agorà dynamic	0%
X-TEAM KAIROS Algo	0%	Darta Alkimis Capital	0%
X-TEAM KAIROS Italia	0%	Darta China CSOP HY Bond	0%

Fondo interno	Commissione di performance	Fondo interno	Commissione di performance
X-TEAM MS Global Quality	0%	Darta Obiettivo Crescita	0%
X-TEAM MS GBaR	0%	Team M&G	10%
X-TEAM PICTET MAGO	0%	Open Team Alpha	0%
X-TEAM PICTET Megatrend	0%	X-TEAM M&G Gl Floating Rate HY	0%
X-TEAM PICTET EUR Short T. HY	0%	X-TEAM M&G Conservative Alloc.	0%
X-TEAM PIMCO GMAF	0%	X-TEAM M&G European Dividend	0%
X-TEAM PIMCO Total Return	0%	PIMCO Credit Navigator	10%
X-TEAM PIMCO Diversified Inc	0%	Allianz Liquid Alternative	0%
X-TEAM AMUNDI Strategic Inc	0%	X-TEAM ALGEBRIS Macro Credit	0%
X-TEAM SCHRODER Frontier Mkts	0%	X-TEAM ALLIANZGI HI INCOME SD$	0%
X-TEAM SCHRODER Eur Divid Max	0%	X-TEAM ALLIANZGI Select GL. HY	0%
X-TEAM SCHRODER MA Income	0%	X-TEAM BSF European Select Str	0%
X-TEAM GAM Long/Short Equity	0%	X-TEAM BNYM Global Real Return	0%
X-TEAM GAM Luxury	0%	X-TEAM CARMIGNAC Commodities	0%
X-TEAM GAM Absolute Return	0%	X-TEAM CS Portfolio Reddito	0%
X-TEAM ALLIANZGI EM Defensive	0%	X-TEAM CS Glob Security Equity	0%
X-TEAM ALLIANZGI Convertible	0%	X-TEAM CS Asia Corporate Bond	0%
X-TEAM BSF Fix Income Strategy	0%	X-TEAM DNCA Europe Growth	0%
X-TEAM BGF Glob MultAsset Inc	0%	X-TEAM FRANKLIN Conservative	0%
X-TEAM BNY MELLON EM Debt	0%	X-TEAM GAM High Income Credit	0%
X-TEAM BNY MELLON SmallCap Eur	0%	X-TEAM GS Emerging Mkts Equity	0%
X-TEAM BNY MELLON Global Opp	0%	X-TEAM INVESCO Gl Mkt Strategy	0%
X-TEAM CARMIGNAC Global Bond	0%	X-TEAM JANUS Intech US Core	0%
X-TEAM CARMIGNAC Conservative	0%	X-TEAM JPM Glob Macro Balanced	0%
X-TEAM DNCA Eurose	0%	X-TEAM MS Global High Yield	0%
X-TEAM DNCA Evolutif	0%	X-TEAM M&G Optimal Income	0%
X-TEAM FIDELITY China Consumer	0%	X-TEAM AMUNDI Euro Strat Bond	0%
X-TEAM FIDELITY Glb Dividend	0%	X-TEAM PIMCO Glob High Yield	0%
X-TEAM TEMPLETON Global Income	0%	X-TEAM PIMCO RAE Glob Develop	0%
X-TEAM TEMPLETON Strategic Inc	0%	X-TEAM SCHRODER Strat. Credit	0%
X-TEAM INVESCO Gl Targeted Ret	0%	X-TEAM ALLIANZGI GMAC	0%
X-TEAM INVESCO PanEur Eq Inc	0%		

c) Costo dell'eventuale garanzia prestata

Il presente Contratto non prevede alcuna garanzia di rimborso del Capitale investito o di rendimento minimo.

d) Costi a carico degli OICR sottostanti i Fondi interni

Le commissioni di gestione applicabili dagli OICR sono al massimo pari al 2,50% su base annua, espressa in percentuale sul valore giornaliero di ciascun OICR. Eventuali utilità retrocesse dai gestori saranno reinvestite nei Fondi interni, sulla base di quanto stabilito nel Regolamento dei Fondi interni stessi.

e) Altri costi a carico dei Fondi interni

Gli altri costi previsti dal Regolamento del Fondo interno ed addebitati allo stesso sono:

a) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

b) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR gravano le spese di pubblicazione del valore delle relative quote, gli oneri d'intermediazione per la compravendita mobiliare, le spese legali e fiscali, le commissioni fisse di gestione, nonché ogni eventuale ulteriore commissione;

c) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

17.3 Altri costi

17.3.1 Altri costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

Costi di attivazione del Piano automatico di Riscatti programmati ("Plan for You")

A fronte dell'esercizio dell'opzione "Plan for You", prevista per il caso vita dell'Assicurato, il Contratto prevede una commissione il cui importo viene determinato, all'interno della tabella di seguito indicata, sulla base della frequenza dei Riscatti programmati selezionata dall'Investitore-Contraente.

Frequenza dei Riscatti programmati	Commissione
Annuale	50 Euro
Semestrale	50 Euro
Trimestrale	100 Euro
Mensile	100 Euro

Si precisa che in caso di modifica di frequenza non verrà né rimborsata né applicata l'eventuale differenza di commissione relativamente alle spese derivanti dalla modifica del Piano.

Costi di addebito diretto SEPA
Il Contratto prevede un costo fisso pari a 1,50 Euro per ogni Premio ricorrente pagato tramite Mandato per Addebito diretto SEPA – D.D., ad eccezione del primo Premio ricorrente.

Costi di attivazione del Piano di Switch automatici "Easy Switch"

A fronte dell'esercizio dell'opzione di Switch automatici, prevista per il caso vita dell'Assicurato, il Contratto prevede una commissione di 25,00 Euro, necessarie per l'attivazione e gestione dell'opzione.

18. Agevolazioni finanziarie

Il presente Contratto non prevede agevolazioni finanziarie a favore dell'Investitore-Contraente.

19. Regime fiscale

È riportato di seguito e in maniera sintetica il trattamento fiscale applicato al Contratto.

Tassazione dei Premi

I Premi pagati per i prodotti assicurativi-finanziari non sono soggetti ad alcuna imposta.

Imposta di bollo

Le comunicazioni alla clientela sono soggette ad imposta di bollo annuale secondo quanto previsto dalla normativa vigente, ove ne ricorrano le condizioni.

Tassazione delle somme corrisposte

Per effetto dei commi 658 e 659 della "legge di stabilità 2015" (legge n.190 del 23/12/2014) a decorrere dal 1.1.2015 la tassazione sulle rendite finanziarie interviene anche in caso di liquidazione del capitale conseguente al decesso dell'assicurato, limitatamente alla componente finanziaria dell'importo liquidato, con le medesime aliquote previste per il riscatto.

In caso di Riscatto e di Recesso, le somme pagate dalla Società a soggetti non esercenti attività di impresa sono soggette all'imposta sostitutiva del 26,00% sulla differenza tra il Capitale maturato e l'ammontare dei Premi pagati, eventualmente ridotta sulla base del peso percentuale degli investimenti in titoli obbligazionari emessi da Paesi appartenenti alla cosiddetta "white list".

Nel caso in cui ricorrano le condizioni di legge il contribuente dovrà adempiere agli obblighi dichiarativi previsti dal D.L. 28 giugno 1990, n. 167, convertito dalla legge 4 agosto 1990, n. 227, e successive modifiche (Mod. Unico - Quadro RW – Investimenti all'estero e trasferimenti da, per e sull'estero). Tale obbligo dichiarativo non sussiste per i Contratti conclusi con l'intervento di un intermediario finanziario abilitato e fino al momento in cui i proventi derivanti da tali Contratti siano riscossi attraverso un intermediario finanziario residente in Italia.

A partire dall'1.1.2001 è entrato in vigore nella Repubblica d'Irlanda un nuovo regime per il trattamento fiscale delle polizze di assicurazione sulla vita. **Il nuovo regime fiscale irlandese non si applica ai Contraenti, nonché ai Beneficiari in caso di sinistro, non residenti nel Paese.**

Darta Saving Life Assurance dac si avvale della facoltà di cui all'art.26 ter, comma 3 del DPR n. 600 del 29 settembre 1973 di applicare sui Rendimenti Finanziari l'Imposta Sostitutiva. Pertanto, La Società agisce in qualità di Sostituto d'Imposta sulle polizze commercializzate in regime di Libera Prestazione di Servizi in Italia.

Si rinvia alla Parte III, Sezione D, par. 11 del presente Prospetto d'offerta per una trattazione più dettagliata.

D) Informazioni sulle modalità di sottoscrizione, Riscatto e switch

20. Modalità di sottoscrizione, revoca e recesso

20.1 Modalità di sottoscrizione

La sottoscrizione del Contratto può essere effettuata presso uno dei soggetti incaricati della distribuzione.

La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposito "modulo di Proposta". Al momento della sottoscrizione della Proposta, l'Investitore-Contraente paga alla Società l'importo del Premio iniziale secondo le modalità indicate di seguito.

Al ricevimento della Proposta in originale, la Società procede alla sua valutazione. In caso di accettazione della Proposta, la Società investe il Premio versato, secondo le modalità di seguito indicate.

Il Contratto si intende concluso a Dublino (Irlanda) nel momento in cui la Società investe il Premio iniziale e cioè il quinto giorno lavorativo successivo alla data di incasso del Premio (momento in cui tale somma è disponibile sul c/c della Società, salvo buon fine), oppure il quinto giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento della Proposta in originale qualora questa sia posteriore alla data di incasso del Premio. A conferma della Conclusione del Contratto, la Società invierà all'Investitore-Contraente la Lettera di Conferma di investimento del Premio e la Scheda di polizza. La Società dichiara di operare in Italia in regime di Libera prestazione di servizi e, pertanto di essere ammessa a vendere contratti di assicurazione sulla vita soltanto a potenziali Investitori-Contraenti che abbiano la propria residenza ovvero il loro domicilio in Italia. La sussistenza del requisito della residenza o del domicilio in Italia al momento della conclusione del Contratto è elemento essenziale del Contratto, costituendone elemento di validità. Pertanto, qualora l'Investitore-Contraente non abbia i suddetti requisiti al momento della conclusione del Contratto, quest'ultimo dovrà considerarsi nullo, invalido e privo di efficacia ab initio.

Si rinvia alla Parte III par. 9 del presente Prospetto d'offerta per una descrizione dei contenuti della suddetta lettera.

Il Premio versato, al netto dei costi di Caricamento, diviso per il valore unitario delle quote dei Fondi interni prescelti, dà luogo al numero delle quote di ciascun Fondo interno possedute dall'Investitore-Contraente.

Gli effetti del Contratto decorrono dalle ore 24 della data di decorrenza che coincide con la data di investimento del Premio.

Nel caso in cui la Società non accetti la Proposta, essa restituisce all'Investitore-Contraente il Premio eventualmente pagato, entro trenta giorni dalla data di incasso, mediante bonifico bancario sul conto corrente indicato in Proposta.

Premio unico (versione CAPITAL)

L'Investitore-Contraente, nel caso intenda versare il Premio unico all'atto della sottoscrizione del modulo di Proposta, deve compilare la sezione "PREMIO UNICO LORDO" della Proposta stessa.

Al momento della sottoscrizione della Proposta, l'Investitore-Contraente paga alla Società l'importo del Premio unico mediante bonifico bancario sul conto corrente intestato alla Società, quale indicato nel modulo di Proposta o tramite Addebito diretto SEPA - D.D., la cui autorizzazione viene rilasciata al momento della sottoscrizione della Proposta.

In caso di accettazione della Proposta, la Società investe il Premio unico versato, al netto dei costi di Caricamento gravanti sul Premio stesso, nei Fondi interni seguendo la ripartizione percentuale del Premio indicata dall'Investitore-Contraente nel modulo di Proposta.

Il numero massimo di Fondi sottoscrivibili è di quaranta (40).

Piano di premi ricorrenti (versione PLAN)

L'Investitore-Contraente può attivare il Piano di premi ricorrenti all'atto della sottoscrizione del modulo di Proposta, compilando la sezione "PIANO DI PREMI RICORRENTI". A tal fine l'Investitore-Contraente dovrà indicare:

- la frequenza di pagamento, ossia la periodicità con cui verranno pagati i Premi ricorrenti (a scelta tra mensile / trimestrale / semestrale / annuale);

- l'importo del Premio ricorrente, i cui minimi di polizza sono indicati nella seguente tabella:

Frequenza del pagamento	Importo minimo
Mensile	100 euro
Trimestrale	300 euro
Semestrale	600 euro
Annuale	1.200 euro

- il Fondo o i Fondi di riferimento, ossia il Fondo interno o una combinazione di Fondi interni (con un massimo di venti) destinati all'investimento dei Premi ricorrenti. Indipendentemente dalla frequenza di pagamento, è previsto un importo minimo per singolo Fondo interno pari a 100 Euro;
- la durata in anni del Piano, che deve essere compresa tra un minimo di 5 anni ed un massimo di 25 anni, sempreché l'Assicurato al termine del Piano non abbia compiuto il novantunesimo anno di età (ad esempio, se l'Assicurato ha 30 anni, la durata del Piano di premi ricorrenti può variare da 5 a 25 anni, invece se l'Assicurato ha 75 anni, la durata del Piano di premi ricorrenti può variare da 5 a 16 anni).

È facoltà dell'Investitore-Contraente indicare una percentuale in valore intero (ad esempio 8,00% e non 8,25%) di indicizzazione annua, in aumento o in diminuzione, quest'ultima fatto salvo l'importo del Premio ricorrente inizialmente indicato nel Modulo di Proposta. Tale adeguamento entrerà in vigore alla ricorrenza di polizza successiva alla data di pervenimento della richiesta da parte della Società, purchè la richiesta scritta pervenga alla Società almeno 30 giorni prima della ricorrenza annua. Il parametro di indicizzazione rimarrà invariato fino ad una nuova richiesta di modifica da parte dell'Investitore-Contraente.

La data di attivazione del Piano coincide con la data di decorrenza del Contratto - come indicato nella Lettera di conferma di investimento del Premio e Scheda di Polizza - , ovvero il quinto giorno lavorativo successivo alla data di incasso del Premio iniziale, o - qualora posteriore - il quinto giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento del modulo di Proposta in originale.

I Premi ricorrenti successivi al primo, vanno corrisposti esclusivamente mediante il Mandato per Addebito diretto SEPA - D.D. autorizzato al momento della sottoscrizione della Proposta stessa. I premi ricorrenti successivi a quello iniziale, al netto dei Costi di caricamento e del costo dell'addebito diretto SEPA-D.D., saranno investiti nel/i Fondo/i interno/i prescelto/i dall'Investitore-Contraente il quinto giorno lavorativo successivo alla data di addebito sul conto corrente dell'Investitore-Contraente, salvo buon fine dell'incasso - oppure il quinto giorno lavorativo successivo alla data di incasso del Premio (momento in cui tale somma è disponibile sul c/c della Società, salvo buon fine).

Modifiche al Piano

Trascorso almeno un anno dalla decorrenza del Contratto, l'Investitore-Contraente ha la facoltà di:

- modificare la frequenza di pagamento: il cambio di frequenza di pagamento avrà effetto a decorrere dalla prima ricorrenza di polizza successiva alla data di pervenimento della richiesta e non modificherà l'importo dei Premi ricorrenti dovuti in un anno. Si precisa che la richiesta deve pervenire alla Società almeno 30 giorni prima della ricorrenza di polizza;
- modificare i Fondi di riferimento del Piano per i versamenti successivi a quelli in essere al momento della ricezione della richiesta di modifica da parte della della Società. Tale facoltà avrà effetto a decorrere dalla prima data di incasso utile tramite Mandato per Addebito diretto SEPA - D.D., semprechè la richiesta pervenga alla Società almeno 30 giorni prima del successivo Addebito diretto SEPA - D.D.;
- aumentare l'importo del Premio ricorrente per la durata residua del Piano, salvo eventuale nuovo incremento. Tale facoltà può essere esercitata una volta all'anno e avrà effetto a decorrere dalla prima data di incasso utile tramite Mandato per Addebito diretto SEPA - D.D., semprechè la richiesta pervenga alla Società almeno 30 giorni prima del successivo Addebito diretto SEPA - D.D.. Non è prevista la possibilità di diminuire il Premio;
- variare il parametro di indicizzazione del Premio ricorrente, nel caso sia stato selezionato, sia in positivo sia in negativo (es.: parametro annuo di indicizzazione 1° anno: 5%; parametro annuo di indicizzazione 2° anno: 5%; parametro di indicizzazione 3° anno: -2%). La variazione entrerà in vigore alla ricorrenza di polizza successiva alla data di pervenimento della richiesta da parte della Società. Tale richiesta deve pervenire alla Società almeno 30 giorni prima della ricorrenza di polizza.

L'Investitore-Contraente ha la facoltà di effettuare un'operazione di switch del Capitale costituito a fronte dell'investimento dei Premi versati. A fronte dell'esercizio di tale facoltà, l'Investitore-Contraente può scegliere uno o più Fondi Interni di destinazione secondo le modalità previste dall'operazione di switch indicate all'Art. 9 delle Condizioni contrattuali. I Premi ricorrenti successivi continueranno ad essere investiti secondo le caratteristiche del Piano in vigore al momento della richiesta di switch.

La Società informa che tra la richiesta di un'operazione di polizza (Switch, Riscatto parziale, versamento aggiuntivo, Easy Switch, Premio ricorrente e Plan for You) e una eventuale successiva, devono intercorrere cinque giorni lavorativi.

Pertanto, qualora la richiesta di riattivazione del Piano di Premi ricorrente o di modifica del Premio ricorrente pervenga alla Società prima di tale termine, la data di ricevimento della stessa sarà considerata pari al quinto giorno lavorativo successivo alla data originaria di richiesta.

Premi aggiuntivi (versione PLAN e versione CAPITAL)

A partire dalla data di decorrenza e fino a quando l'Assicurato non abbia compiuto il novantunesimo anno di età, l'Investitore-Contraente può richiedere alla Società di accettare il versamento di Premi aggiuntivi di importo minimo pari a 2.500,00 Euro. Tale richiesta deve essere effettuata mediante la compilazione del "modulo di versamento aggiuntivo" e il pagamento deve essere anticipato mediante bonifico bancario sul conto corrente intestato alla Società indicato nel "modulo di versamento aggiuntivo" stesso oppure tramite il Mandato per Addebito diretto SEPA - D.D. autorizzato alla sottoscrizione del modulo di Proposta o aprire un nuovo mandato.

In caso di accettazione da parte della Società del Premio aggiuntivo, la Società investirà il Premio aggiuntivo, al netto dei costi di caricamento, nei Fondi interni, seguendo la ripartizione percentuale del Premio indicata dall'Investitore-Contraente nel suddetto modulo, il quinto giorno lavorativo successivo alla data di incasso del Premio oppure il quinto giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento del succitato modulo in originale, qualora questa sia posteriore alla data di incasso del Premio.

Nel caso di mancata accettazione della richiesta di versamento del Premio aggiuntivo, la Società restituisce all'Investitore-Contraente il Premio aggiuntivo eventualmente pagato mediante bonifico bancario, entro trenta giorni dalla data di incasso.

Il numero massimo di Fondi interni in cui il Contratto investe non può essere superiore ai quaranta per la versione CAPITAL, e venti per la versione PLAN.

La Società informa che tra la richiesta di un'operazione di polizza (Switch, Riscatto parziale, versamento aggiuntivo, Easy Switch, Premio ricorrente e Plan for You) e una eventuale successiva, devono intercorrere cinque giorni lavorativi.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C, par. 9 del presente Prospetto d'offerta.

20.1.1. Sospensione e riattivazione del Piano di premi ricorrenti

Il Piano di Premi ricorrenti può essere sospeso:

- da parte dell'Investitore-Contraente in qualsiasi momento dopo l'attivazione del Piano inviando alla Società, entro 30 giorni dalla data di incasso del successivo Premio ricorrente, la richiesta scritta corredata dalla documentazione indicata nell'art. 17 "Documenti richiesti dalla Società" delle Condizioni contrattuali;
- automaticamente da parte della Società dopo il secondo consecutivo mancato incasso tramite Addebito diretto SEPA - D.D..

L'Investitore-Contraente può riattivare il Piano di Premi ricorrenti in qualsiasi momento dopo la sua sospensione inviandone alla Società richiesta scritta. Tenuto conto che devono decorrere almeno 30 giorni dalla data di ricevimento della richiesta da parte della Società, al giorno di incasso del Premio ricorrente tramite Mandato per Addebito diretto SEPA - D.D., la Società provvederà a riattivare il Piano, mantenendo ferme la frequenza dei pagamenti e le date di incasso originariamente previste. In tal caso il Piano di Premi ricorrenti viene prolungato di tanti premi ricorrenti quanti quelli non versati durante la sospensione del Piano stesso, sempreché l'Assicurato al termine del Piano non abbia compiuto il novantunesimo anno di età.

Nel caso di decesso dell'Assicurato il Piano di premi ricorrenti verrà sospeso da parte della Società non appena ne venga data comunicazione alla Società stessa tramite certificato di morte.

20.2 Modalità di revoca della Proposta

L'Investitore-Contraente può revocare la Proposta fino alla data di conclusione del Contratto.

A tal fine, l'Investitore-Contraente deve inviare alla Società una lettera raccomandata all'indirizzo Darta Saving Life Assurance dac, Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublin, IRELAND anticipata via fax al numero 00353-1-2422301 o via email con l'indicazione di tale volontà, contenente il proprio nome, cognome/ragione sociale, il numero della Proposta e le coordinate bancarie a sè intestate (numero di IBAN e codice BIC/SWIFT) da utilizzarsi ai fini del rimborso del Premio iniziale eventualmente versato. Gli obblighi assunti dall'Investitore-Contraente e dalla Società cessano dal ricevimento della comunicazione stessa. La Società è tenuta al rimborso delle somme eventualmente pagate dall'Investitore-Contraente entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione, come indicato nel D. Lgs. n. 209 del 7 settembre 2005.

20.3 Diritto di recesso dal Contratto

L'Investitore-Contraente può recedere dal Contratto entro trenta giorni dal momento della sua conclusione o nel termine di 60 giorni dalla ricezione della lettera indicante le modifiche proposte dalla Società ai sensi degli art. 18 e 19 delle Condizioni contrattuali.

A tal fine, l'Investitore-Contraente deve inviare alla Società una lettera raccomandata all'indirizzo Darta Saving Life Assurance dac, Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublin, IRELAND anticipata via fax al numero 00353-1-2422301 o via email con l'indicazione di tale volontà, corredata della documentazione richiesta dalla Società. Gli obblighi assunti dall'Investitore-Contraente e dalla Società cessano dal ricevimento della comunicazione stessa.

Entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione, la Società provvede a rimborsare all'Investitore-Contraente una somma pari al Premio da questi corrisposto, maggiorato o diminuito dell'importo pari alla differenza fra:

- il controvalore del Contratto, calcolato utilizzando il valore unitario della quota del quinto giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento della comunicazione di Recesso (sia in caso di andamento decrescente sia in caso di andamento crescente del valore delle quote) ed
- il controvalore del Contratto alla data di decorrenza.

21. Modalità di Riscatto del capitale maturato

L'Investitore-Contraente, per richiedere il Riscatto del capitale, anche in misura parziale, deve presentare alla Società richiesta scritta accompagnata dalla documentazione richiesta.

Per informazioni ci si può rivolgere a:
Darta Saving Life Assurance dac
Maple House, Temple Road
Blackrock
Dublin, IRELAND
Tel.: 00353-1-2422300
www.darta.ie
e-mail: darta.saving@darta.ie

Il valore di Riscatto può risultare inferiore ai Premi versati.

Per il dettaglio sulle modalità di richiesta del rimborso e sulla documentazione da allegare si rinvia all'art. 10 ed all'art. 17 "Documenti richiesti dalla Società" delle Condizioni contrattuali. Per maggiori informazioni, anche inerenti i contenuti della lettera di conferma Riscatto, si rinvia alla Parte III, Sezione C, par. 10 del presente Prospetto d'offerta.

22. Modalità di effettuazione di operazioni di passaggio tra Fondi (c.d. Switch)

L'Investitore-Contraente, tramite richiesta scritta e purché sia trascorso almeno un mese dalla data di decorrenza, può chiedere di disinvestire, totalmente o parzialmente, le quote collegate ad uno o due Fondi interni per reinvestire il relativo Controvalore in uno o due altri Fondi interni in cui il Contratto consente di investire. Alternativamente, l'Investitore-Contraente potrà ottenere un ribilanciamento, indicando solamente la nuova ripartizione finale nei Fondi interni desiderati. Tali operazioni consistono:

- nel calcolo del controvalore delle quote dei Fondi interni di provenienza che si intendono trasferire in base al valore unitario rilevato il quinto giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento della richiesta di Switch, e
- nella conversione, nello stesso giorno di valorizzazione, dell'importo di cui al punto precedente in quote acquisite nei Fondi interni di destinazione, in base al valore unitario della quota di questi ultimi.

Si rimanda al par. 17.1 lettera g) della presente Parte I del Prospetto d'offerta per i costi dell'operazione.

Inoltre, è facoltà dell'Investitore-Contraente di versare Premi aggiuntivi in nuovi Fondi o comparti istituiti successivamente alla sottoscrizione della Prosposta, previa consegna da parte della Società della relativa informativa tratta dal Prospetto aggiornato.

La Società informa che tra la richiesta di un'operazione di polizza (Switch, Riscatto parziale, versamento aggiuntivo, Easy Switch, Premio ricorrente e Plan for You) e una eventuale successiva, devono intercorrere cinque giorni lavorativi.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C, par. 11 del presente Prospetto d'offerta.

Il Capitale investito costituito a fronte dei Premi versati può essere ripartito tra uno o più Fondi interni a scelta dell'Investitore-Contraente solo mediante l'esercizio dell'opzione di Switch. Resta fermo in ogni caso che, anche a seguito di

un'operazione di Switch, i successivi Premi ricorrenti continueranno ad essere investiti secondo le caratteristiche del Piano in vigore al momento della richiesta di switch.

E) Informazioni Aggiuntive

23. Legge applicabile al Contratto

Al Contratto si applica la legge italiana.

24. Regime linguistico del Contratto

Il Contratto e gli eventuali documenti ad esso allegati sono redatti in lingua italiana.

25. Informazioni a disposizione degli Investitori-Contraenti

Il valore della quota, al netto degli oneri a carico del Fondo interno, viene calcolato quotidianamente, in base ai criteri indicati nel Regolamento dei Fondi interni. Qualora dovessero verificarsi delle circostanze per le quali fosse impossibile procedere alla valorizzazione delle quote, la predetta operazione è effettuata il primo giorno lavorativo successivo.

La Società pubblica giornalmente il valore unitario della quota sul quotidiano "Il Sole 24 ore" e sul sito della Società stessa www.darta.ie.

La Società comunica tempestivamente all'Investitore-Contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto d'offerta o nei regolamenti dei Fondi interni (tra le quali la tipologia di gestione, il regime dei costi ed il Profilo di rischio) intervenute anche per effetto di eventuali modifiche alle Condizioni contrattuali e alla normativa applicabile, nonché le informazioni relative ai Fondi interni di nuova istituzione non contenute nel Prospetto inizialmente pubblicato.

In caso di costituzione di nuovi Fondi, verso i quali la Società dovesse consentire il versamento di Premi aggiuntivi, quest'ultima si impegna a consegnare preventivamente all'Investitore-Contraente l'estratto del Prospetto d'offerta aggiornato, unitamente al regolamento di gestione del Fondo. Per maggiori informazioni sull'investimento dei Premi aggiuntivi, si rinvia alla Sezione B. 1) della presente Parte I.

La Società è tenuta a trasmettere, entro sessanta giorni dalla chiusura di ogni anno solare, un Estratto conto annuale della posizione assicurativa contenente le seguenti informazioni minimali:

- cumulo dei premi versati dal perfezionamento del Contratto al 31 dicembre dell'anno precedente, numero e controvalore delle quote assegnate al 31 dicembre dell'anno precedente;
- dettaglio dei premi versati, di quelli investiti, del numero e del controvalore delle quote assegnate nell'anno di riferimento;
- numero e controvalore delle quote trasferite e di quelle assegnate a seguito di operazioni di Switch;
- numero e controvalore delle quote liquidate a seguito di Riscatto parziale nell'anno di riferimento;
- numero delle quote complessivamente assegnate, del relativo controvalore alla fine dell'anno di riferimento.

La Società comunicherà annualmente all'Investitore-Contraente, entro il mese di febbraio, la Parte II del presente Prospetto, contenente l'aggiornamento dei dati storici di rischio/rendimento e dei costi effettivi dei Fondi interni cui sono collegate le prestazioni del Contratto.

La Società trasmetterà, con frequenza almeno semestrale, una lettera di conferma cumulativa per i Premi ricorrenti versati.

La Società è tenuta inoltre a dare comunicazione per iscritto all'Investitore-Contraente dell'eventualità che il controvalore delle quote complessivamente detenute si sia ridotto, in corso di Contratto, di oltre il 30% rispetto all'ammontare complessivo dei premi investiti, tenuto conto di eventuali Riscatti, e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La comunicazione sarà effettuata entro dieci giorni lavorativi dal momento in cui si è verificato l'evento.

In caso di trasformazione del Contratto, la Società è tenuta a fornire all'Investitore-Contraente i necessari elementi di valutazione in modo da porlo nella condizione di confrontare le caratteristiche del nuovo Contratto con quelle del Contratto preesistente. A tal fine, prima di procedere alla trasformazione, la Società consegna all'Investitore-Contraente un documento informativo, redatto secondo la normativa vigente in materia di assicurazioni sulla vita, che mette a confronto le caratteristiche del Contratto offerto con quelle del Contratto originario, nonché il Prospetto d'offerta del nuovo Contratto, conservando prova dell'avvenuta consegna.

Tutte le informazioni relative al prodotto sono disponibili sul sito www.darta.ie dove possono essere acquisite su supporto duraturo. Sul medesimo sito è inoltre disponibile il Prospetto d'offerta aggiornato, i dati storici dei Fondi interni, nonché il Regolamento degli stessi.

26. Responsabile della funzione attuariale

La Società, in conformità a quanto prescritto dalla legge irlandese, nomina un Responsabile della funzione attuariale al quale viene affidato l'incarico di valutare la congruità delle riserve tecniche rispetto agli impegni assunti dalla Società, nonché di certificare la solvibilità della Società stessa, anche a tutela degli Investitori-Contraenti.

Tra le responsabilità rientrano quelle di:

- valutare le proposte di variazione formulate dalla Società, facendo riferimento sia alle "Linee Guida", predisposte dall'Ordine degli Attuari irlandesi, sia alle specifiche normative;
- sottoscrivere una dichiarazione nella relazione attuariale che annualmente è tenuto a predisporre per la Central Bank of Ireland, nella quale dichiara di aver ottemperato alle suddette "Linee Guida".

La Central Bank of Ireland, che vigila sulle società di assicurazione in Irlanda, richiede annualmente una situazione di bilancio completa, corredata dal predetto rapporto dettagliato redatto dal Responsabile della funzione attuariale.

Nell'ambito delle proprie competenze, il Responsabile della funzione attuariale supporta la Società nella stesura delle Condizioni contrattuali e delle eventuali variazioni che intervengano sulle stesse nel corso della durata contrattuale.

Nel caso di variazioni della disciplina contrattuale riferibili ad una richiesta formulata in tal senso dal Responsabile della funzione attuariale nell'interesse degli Investitori-Contraenti, la Società ne darà comunicazione scritta agli stessi almeno sessanta giorni prima che le modifiche siano operanti. Qualora l'Investitore-Contraente non intendesse accettare le modifiche proposte, dovrà darne comunicazione alla Società entro sessanta giorni dal ricevimento della comunicazione.

In questo caso il Contratto si intenderà risolto ed all'Investitore-Contraente verrà restituita una somma pari al controvalore calcolato in base al Valore unitario delle quote rilevato il quinto giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento, da parte della Società, della comunicazione di non accettazione delle modifiche proposte.

L'importo così determinato verrà corrisposto dalla Società mediante ordine di bonifico emesso sulle coordinate bancarie (numero di IBAN e codice BIC) indicate dall'Investitore-Contraente nella comunicazione di non accettazione delle modifiche. L'accredito sarà effettuato entro trenta giorni dalla data di ricevimento, da parte della Società, della suddetta comunicazione.

* * *

La Società Darta Saving Life Assurance dac si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Parte I del Prospetto d'offerta, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Chief Executive Officer



John Finnegan

Director



Gino Fassina

Parte II del Prospetto d'offerta

Illustrazione dei dati periodici di rischio-rendimento e costi effettivi dell'investimento

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

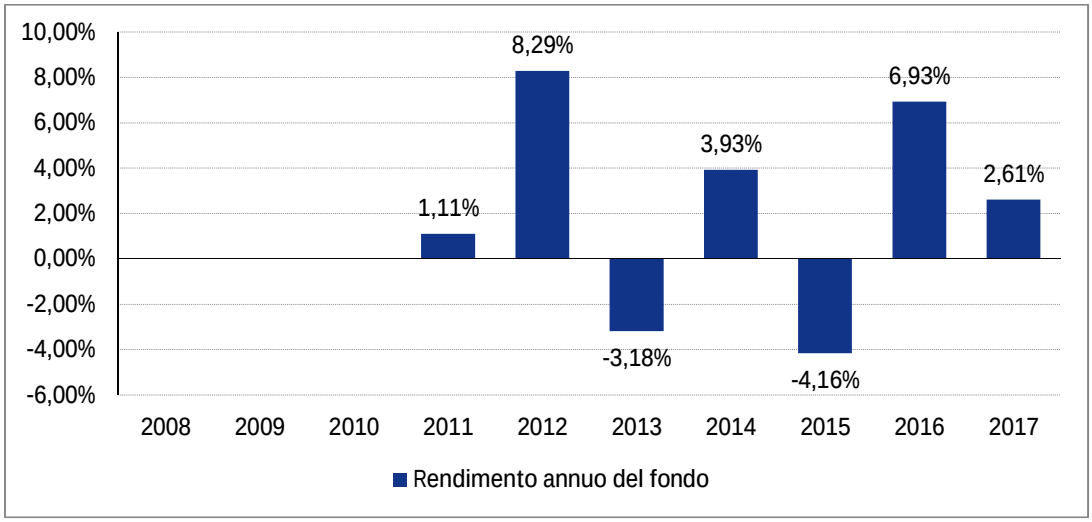
Data di deposito in Consob della Parte II: 29 marzo 2018
Data di validità della Parte II: 29 marzo 2018

PIMCO Income Plus

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	3,00% - 6,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	1,59%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



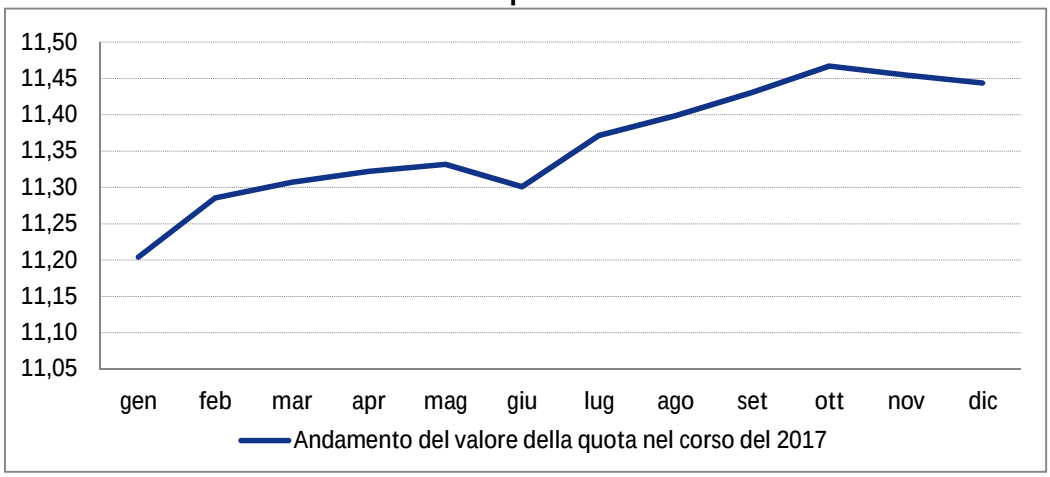
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
PIMCO Income Plus	1,69%	1,14%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/10/2010
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	391,88
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	11,444
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società ha affidato la gestione del Fondo interno a PIMCO Europe Ltd, avente sede legale in 11 Baker Street, London W1U 3AH, Gran Bretagna.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

PIMCO Income Plus		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,80%	1,84%	2,10%
	di gestione	1,80%	1,80%	1,80%
	di performance	0,00%	0,04%	0,30%
TER degli OICR sottostanti		0,77%	0,70%	0,75%
Spese di amministrazione e custodia		0,02%	0,02%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		-	0,00%	0,00%
Totale		**2,60%**	**2,56%**	**2,87%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

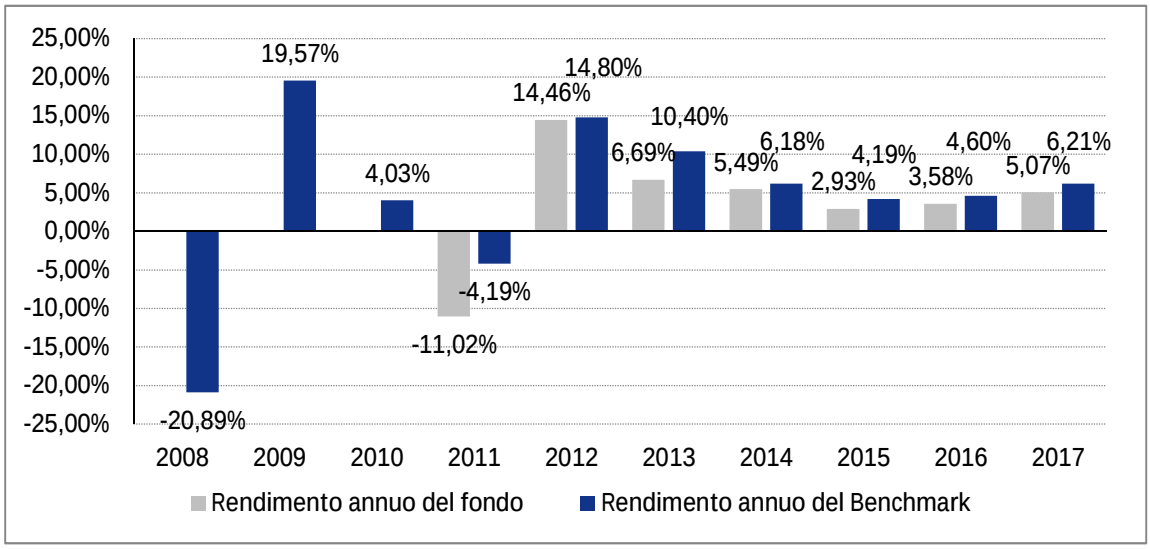
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
PIMCO Income Plus	0%	0%	0%

Challenge Formula SRI

Categoria ANIA	Bilanciato
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Medio-Alto. Stile di gestione attivo con scostamento dal benchmark contenuto
Benchmark	10% Bofa Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index 50% Bofa Merrill Lynch Euro Corporate Index 40% MSCI EMU Net Total Return

Rendimento annuo del Fondo e del *Benchmark*



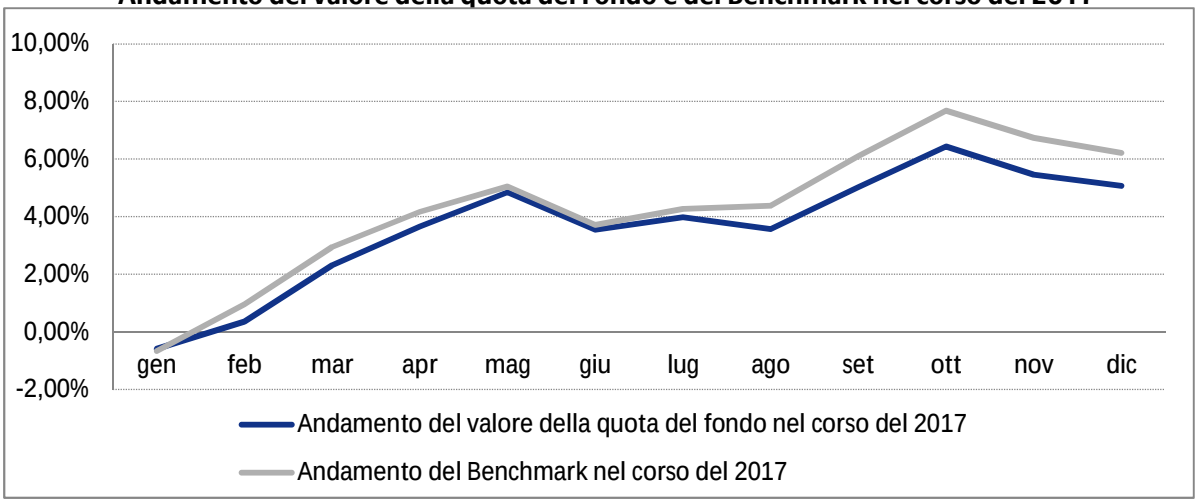
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Challenge Formula SRI	3,86%	4,74%	n.d.
Benchmark	4,99%	6,29%	3,92%

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

Andamento del valore della quota del Fondo e del Benchmark nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/10/2010
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	19,21
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	12,754
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società ha affidato la gestione del Fondo interno a Allianz Global Investors GmbH, società appartente al gruppo Allianz, avente sede legale in Germania, Bockenheimer Landstrasse 42-44, D-60323 Francoforte sul Meno.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

Challenge Formula SRI		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	2,89%	2,00%	2,44%
	di gestione	2,00%	2,00%	2,00%
	di performance	0,89%	0,00%	0,44%
TER degli OICR sottostanti		0,53%	0,54%	0,54%
Spese di amministrazione e custodia		0,04%	0,02%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,01%	0,00%	0,01%
Totale		**3,46%**	**2,56%**	**3,01%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

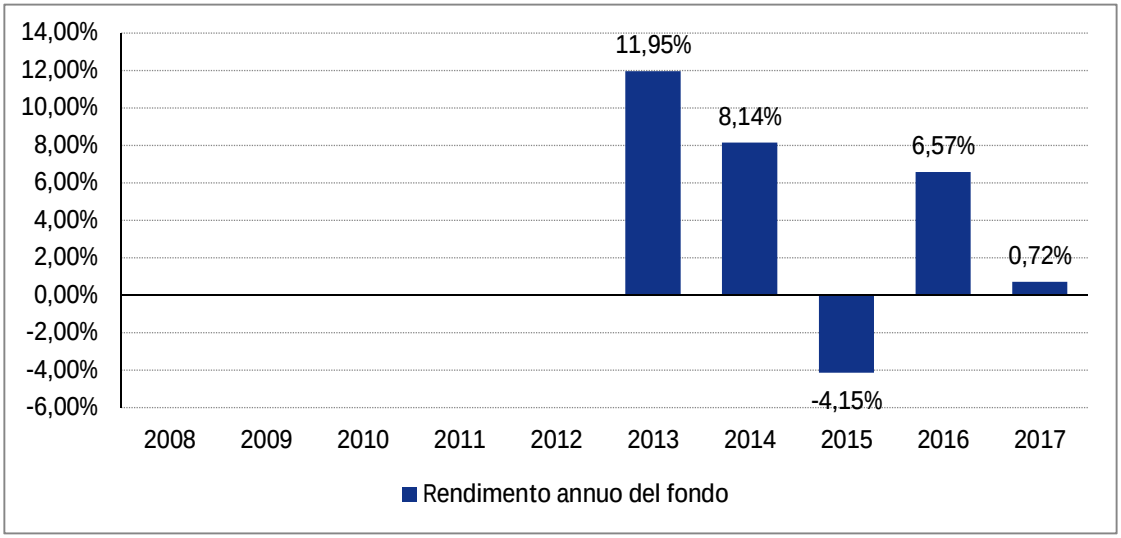
	2015	2016	2017
Challenge Formula SRI	0%	0%	0%

Challenge Formula Megatrend

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	10,00% - 18,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	8,53%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



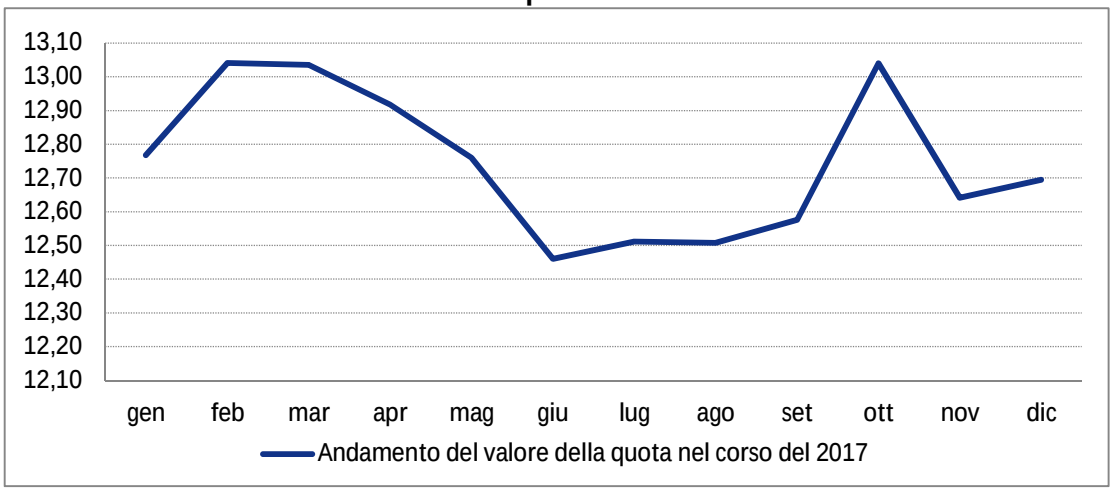
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Challenge Formula Megatrend	0,95%	4,49%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/10/2012
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	55,38
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	12,695
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società ha affidato la gestione del Fondo interno a Investitori SGR S.p.A., società appartenente al gruppo Allianz S.p.A., avente sede legale in Corso Italia 23, 20122 – Milano, Italia.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

Challenge Formula Megatrend		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	4,13%	2,25%	2,25%
	di gestione	2,25%	2,25%	2,25%
	di performance	1,88%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,01%	0,05%	0,01%
Spese di amministrazione e custodia		0,05%	0,04%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,01%	0,00%	0,00%
Totale		**4,20%**	**2,34%**	**2,29%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

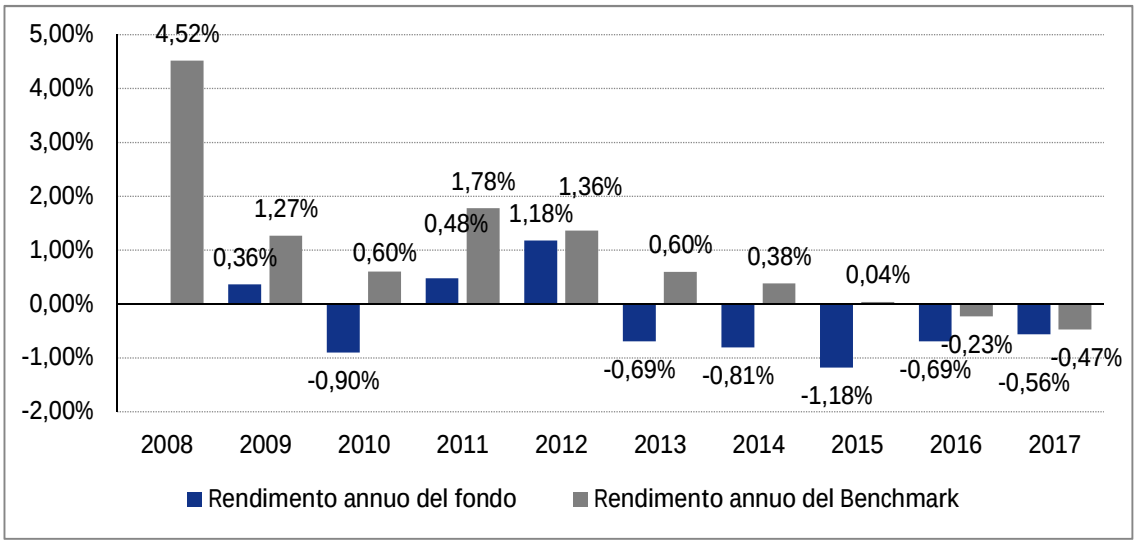
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
Challenge Formula Megatrend	n.d.	0%	0%

Darta Challenge Tesoreria

Categoria ANIA	Liquidità
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Medio-basso. Stile di gestione attivo con scostamento dal benchmark rilevante
Benchmark	100% ML Euro Government Bill

Rendimento annuo del Fondo e del *Benchmark*



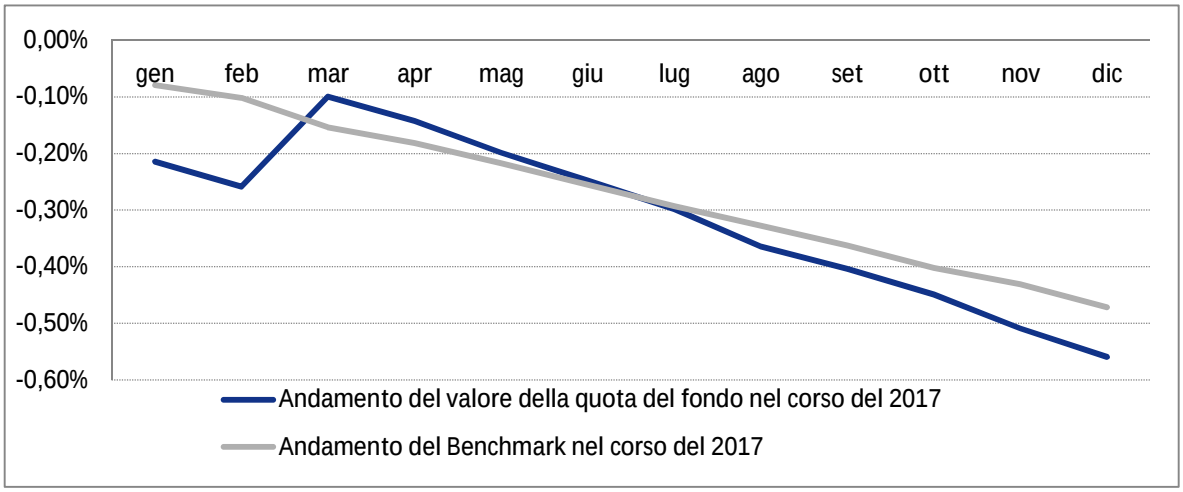
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Darta Challenge Tesoreria	-0,81%	-0,79%	n.d.
Benchmark	-0,22%	0,06%	0,98%

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

Andamento del valore della quota del Fondo e del Benchmark nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	08/09/2008
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	63,93
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	9,772
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione*	28,50%

La Società ha affidato la gestione del Fondo interno a Allianz Global Investors GmbH, società appartente al gruppo Allianz, avente sede legale in Germania, Bockenheimer Landstrasse 42-44, D-60323 Francoforte sul Meno.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

Darta Challenge Tesoreria		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	0,85%	0,43%	0,35%
	*di gestione**	0,85%	0,43%	0,35%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,35%	0,16%	0,15%
Spese di amministrazione e custodia		0,03%	0,02%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		-	-	-
Totale		**1,23%**	**0,61%**	**0,53%**

** A decorrere dal 1° aprile 2016, la nuova commissione annua di gestione del Fondo interno è pari a 0,35%, in riduzione rispetto allo 0,85% precedentemente applicato*

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

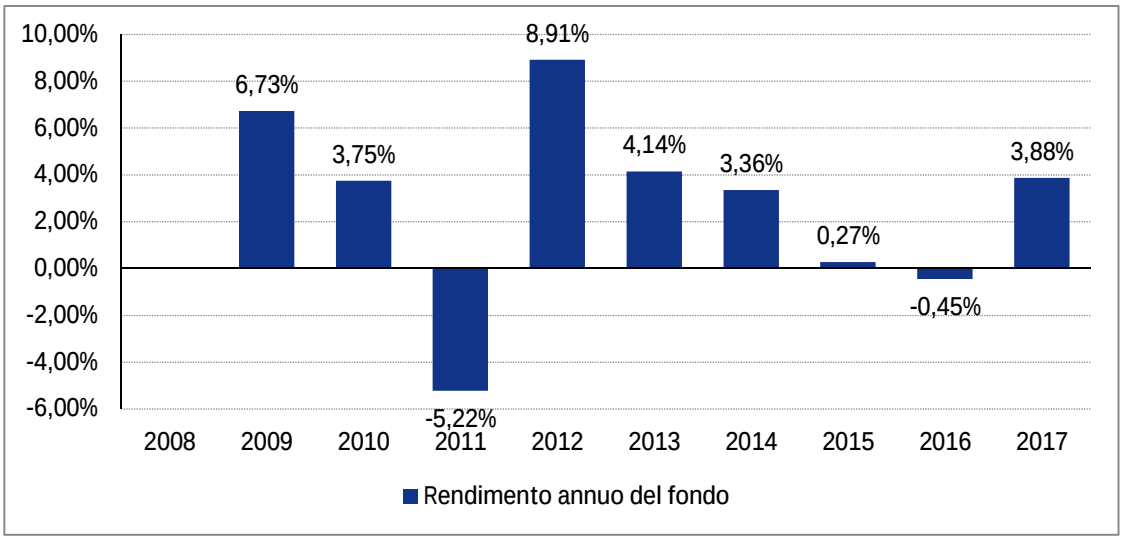
	2015	2016	2017
Darta Challenge Tesoreria	0%	0%	0%

Darta Challenge Open Team

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	4,00% - 8,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	2,66%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



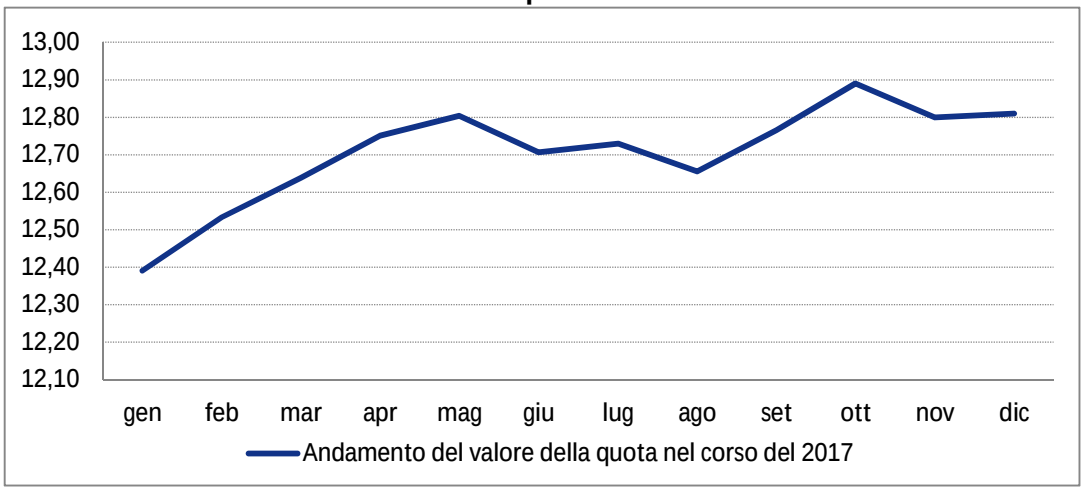
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Darta Challenge Open Team	1,22%	2,22%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	08/09/2008
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	314,46
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	12,810
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società ha affidato la gestione del Fondo interno a Investitori SGR S.p.A., società appartenente al gruppo Allianz S.p.A., avente sede legale in Corso Italia 23, 20122 – Milano, Italia.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

Darta Challenge Open Team		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	2,72%	2,00%	2,00%
	di gestione	2,00%	2,00%	2,00%
	di performance	0,72%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,87%	1,03%	1,11%
Spese di amministrazione e custodia		0,02%	0,02%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,00%	0,00%	0,00%
Totale		**3,62%**	**3,05%**	**3,13%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

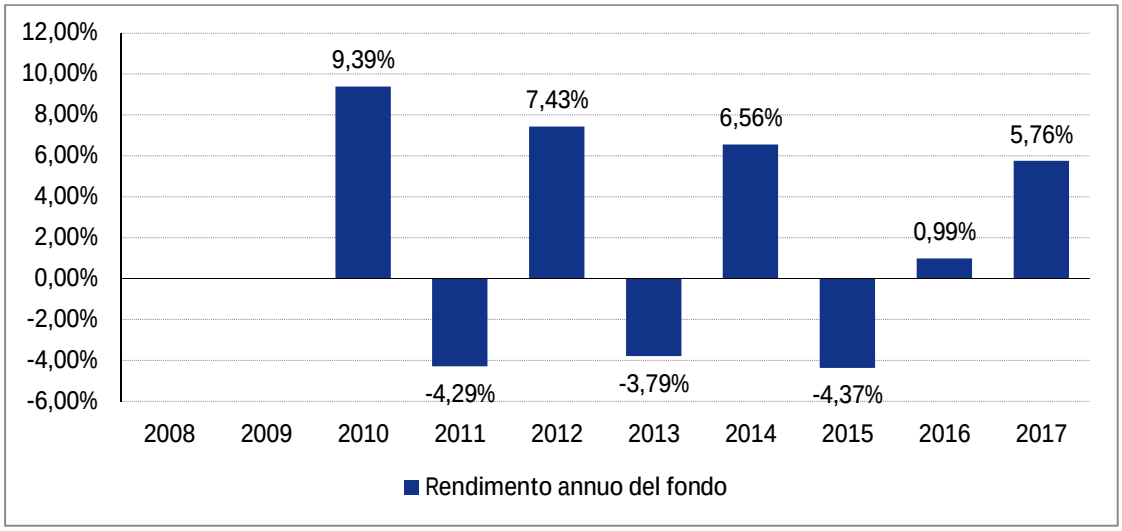
	2015	2016	2017
Darta Challenge Open Team	0%	0%	0%

Darta Challenge Team Pimco

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	4,00% - 10,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	2,75%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



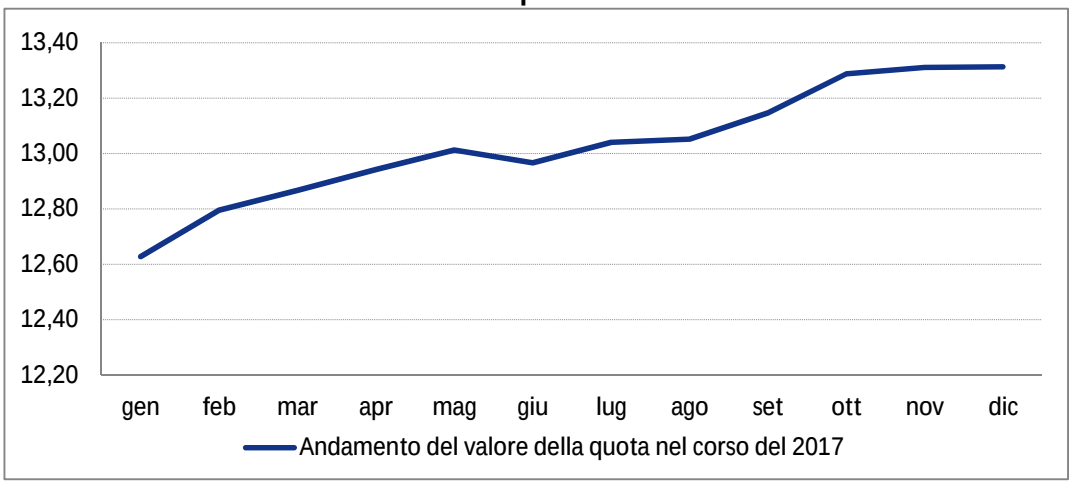
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Darta Challenge Team Pimco	0,71%	0,93%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/04/2009
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	253,98
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	13,314
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società ha affidato la gestione del Fondo interno a PIMCO Europe Ltd, avente sede legale in 11 Baker Street, London W1U 3AH, Gran Bretagna.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

Darta Challenge Team Pimco		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	2,30%	2,00%	2,00%
	di gestione	2,00%	2,00%	2,00%
	di performance	0,30%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,78%	0,83%	0,86%
Spese di amministrazione e custodia		0,02%	0,02%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,00%	0,00%	0,00%
Totale		**3,11%**	**2,85%**	**2,88%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

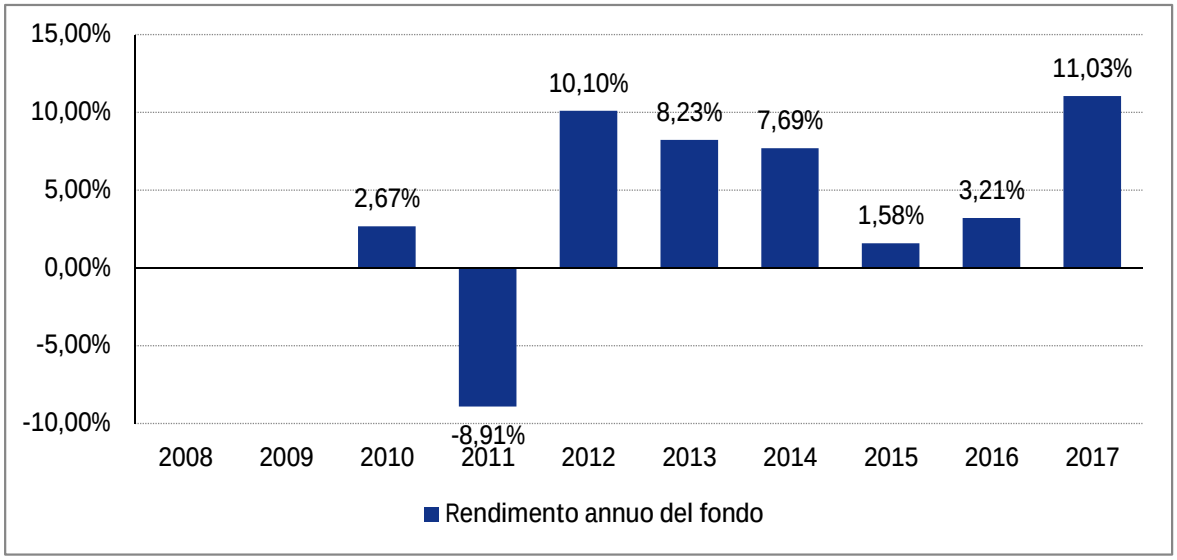
	2015	2016	2017
Darta Challenge Team Pimco	0%	0%	0%

DARTA EASY SELECTION

Darta Challenge Team J.P. Morgan AM

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	4,00% - 10,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	4,92%

Rendimento annuo del Fondo



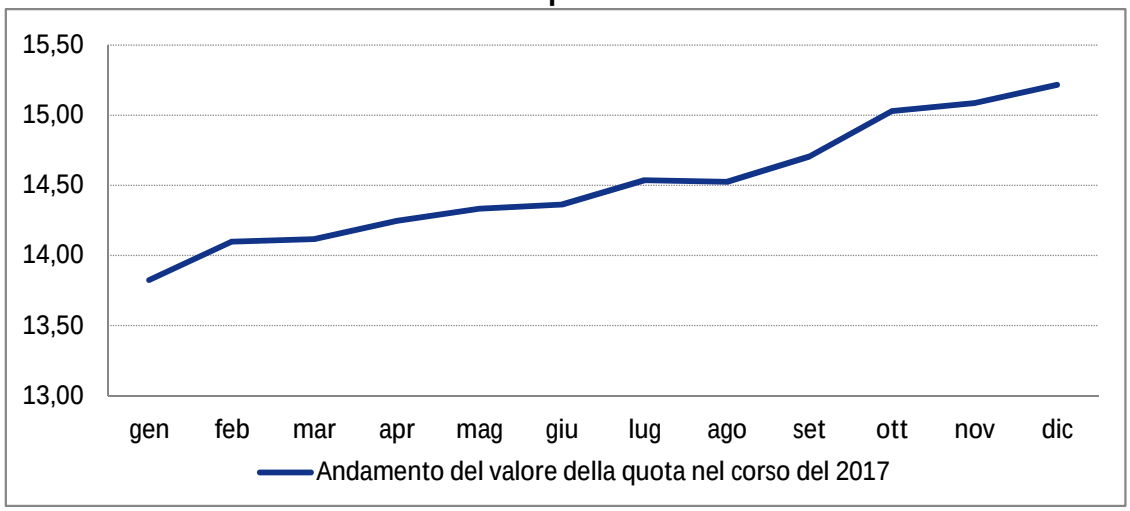
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Darta Challenge Team J.P. Morgan AM	5,19%	6,29%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/04/2009
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	344,03
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	15,216
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società ha affidato la gestione del Fondo interno a JPMorgan Asset Management (UK) Limited, avente sede legale in 20 Finsbury Street, London EC2Y 9AQ, Gran Bretagna.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

Darta Challenge Team J.P. Morgan AM		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	2,75%	2,00%	2,93%
	di gestione	2,00%	2,00%	2,00%
	di performance	0,75%	0,00%	0,93%
TER degli OICR sottostanti		0,76%	0,87%	0,83%
Spese di amministrazione e custodia		0,03%	0,02%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,01%	0,00%	0,01%
Totale		**3,53%**	**2,89%**	**3,79%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

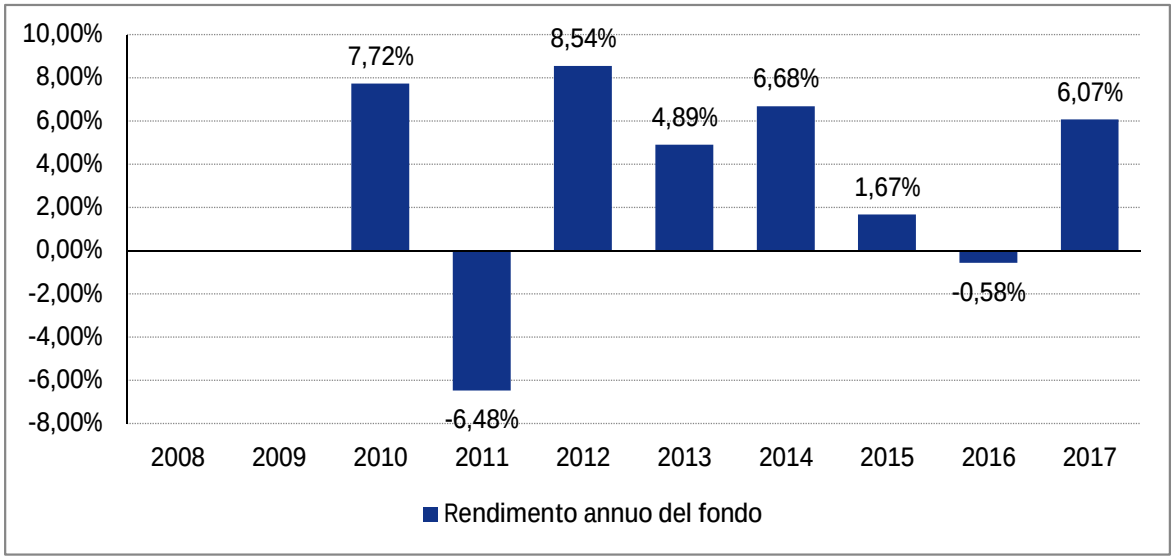
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
Darta Challenge Team J.P. Morgan AM	0%	0%	0%

Darta Challenge Team Blackrock

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	4,00% - 10,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	5,76%

Rendimento annuo del Fondo



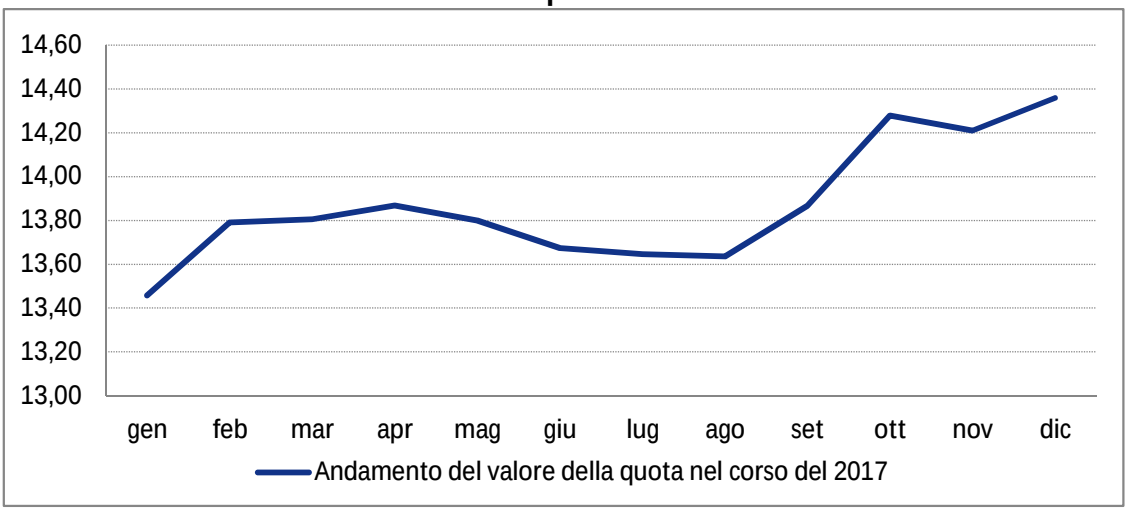
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Darta Challenge Team Blackrock	2,35%	3,71%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/04/2009
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	252,94
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	14,360
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società ha affidato la gestione del Fondo interno a BlackRock Investment Management (UK) Limited, avente sede legale in 33 King William Street, London EC4R 9AS, Gran Bretagna.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

Darta Challenge Team Blackrock		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	2,88%	2,00%	2,00%
	di gestione	2,00%	2,00%	2,00%
	di performance	0,88%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		1,05%	1,06%	1,03%
Spese di amministrazione e custodia		0,02%	0,02%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		-	0,00%	0,00%
Totale		**3,96%**	**3,09%**	**3,05%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

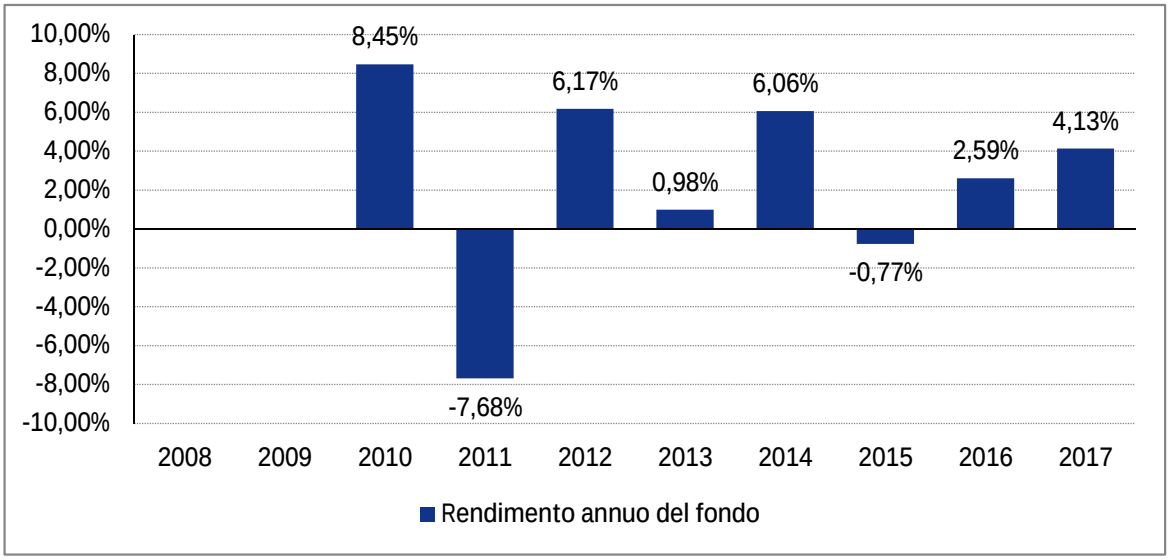
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
Darta Challenge Team Blackrock	0%	0%	0%

Darta Challenge Team Carmignac

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	4,00% - 10,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	5,52%

Rendimento annuo del Fondo



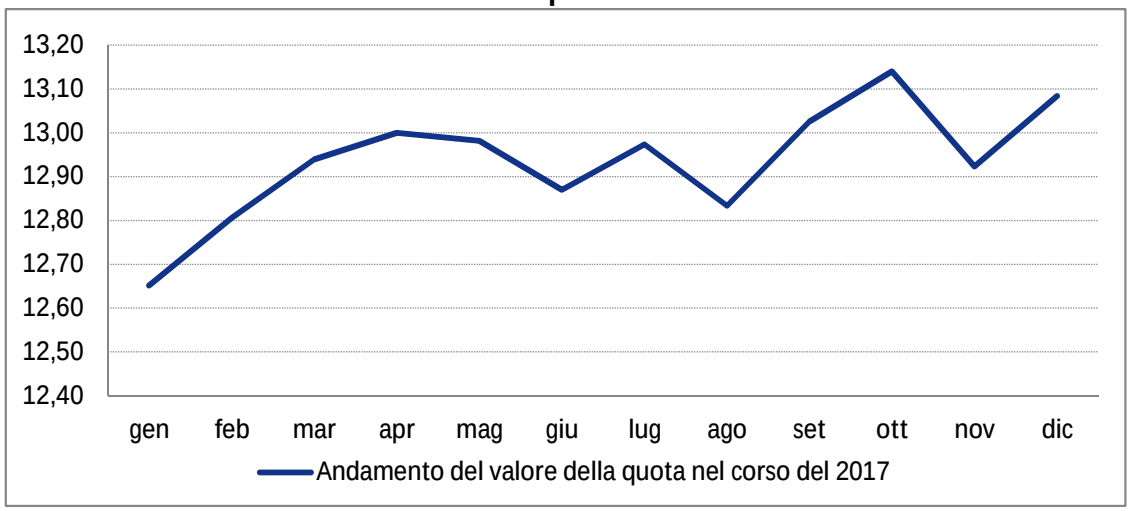
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Darta Challenge Team Carmignac	1,97%	2,57%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/04/2009
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	192,36
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	13,084
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società ha affidato la gestione del Fondo interno a CARMIGNAC Gestion S.A., avente sede legale in 24, Place Vendome, 75001 Paris, Francia.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

Darta Challenge Team Carmignac		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	3,41%	2,00%	2,00%
	di gestione	2,00%	2,00%	2,00%
	di performance	1,41%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		1,25%	0,99%	1,24%
Spese di amministrazione e custodia		0,02%	0,02%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,00%	0,00%	0,00%
Totale		**4,68%**	**3,02%**	**3,26%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

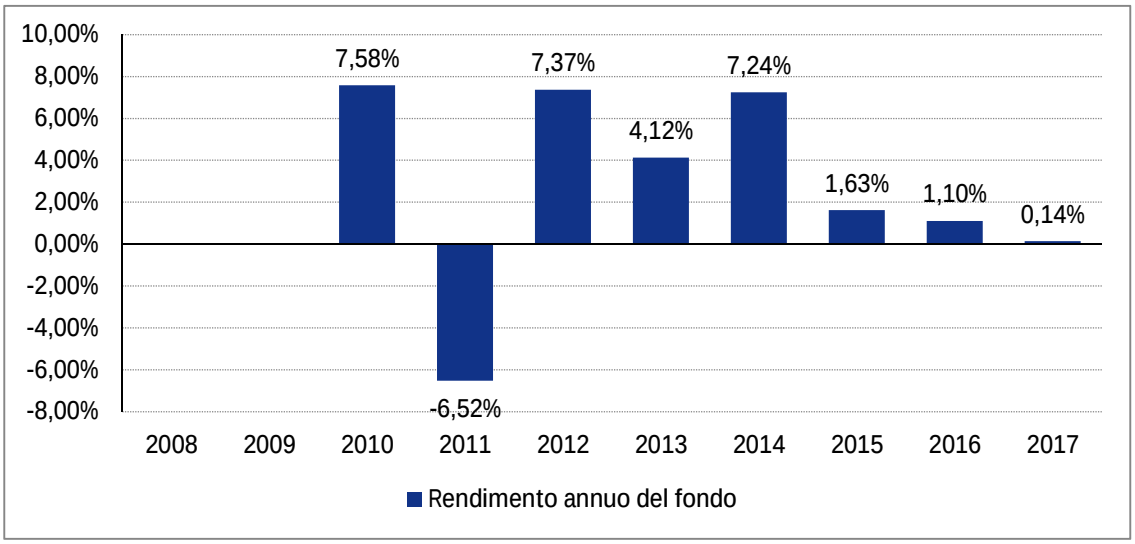
	2015	2016	2017
Darta Challenge Team Carmignac	0%	0%	0%

Darta Challenge Team Pictet

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	4,00% - 10,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	2,63%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



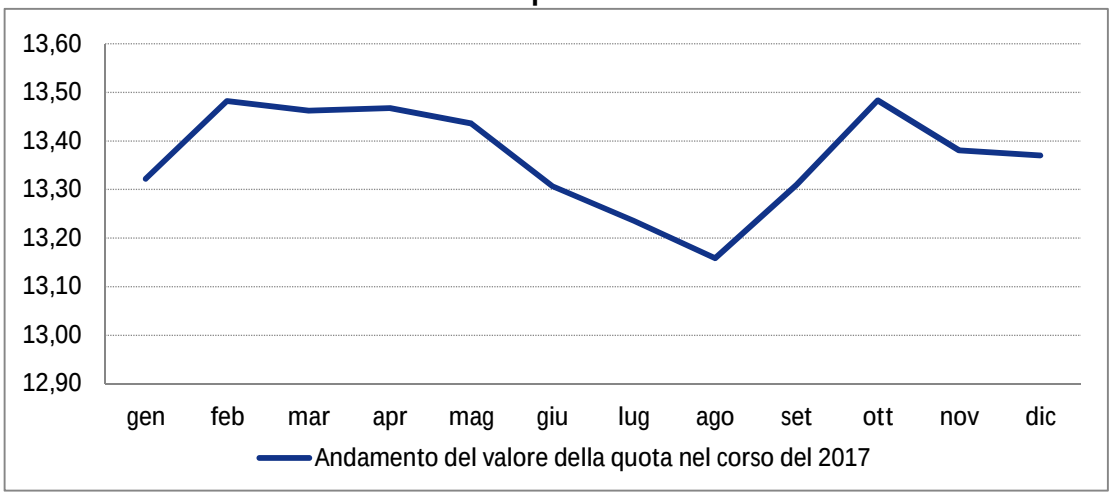
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Darta Challenge Team Pictet	0,96%	2,82%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/04/2009
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	279,44
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	13,370
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società ha affidato la gestione del Fondo interno a PICTET & CIE (EUROPE) S.A. – Italian Branch, avente sede legale in Corso Vittorio Emanuele II 95, Torino.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

Darta Challenge Team Pictet		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	2,75%	2,00%	2,00%
	di gestione	2,00%	2,00%	2,00%
	di performance	0,75%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		1,25%	1,16%	1,28%
Spese di amministrazione e custodia		0,02%	0,02%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,01%	0,00%	0,00%
Totale		**4,03%**	**3,18%**	**3,30%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

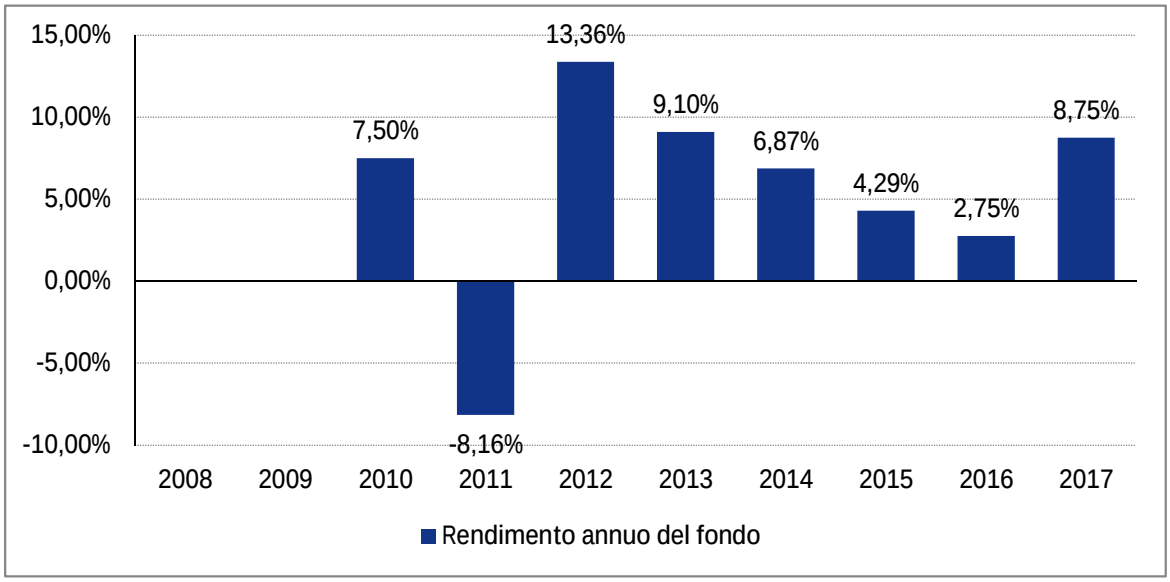
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
Darta Challenge Team Pictet	0%	0%	0%

Darta Challenge Team Morgan Stanley

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	4,00% - 10,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	6,16%

Rendimento annuo del Fondo



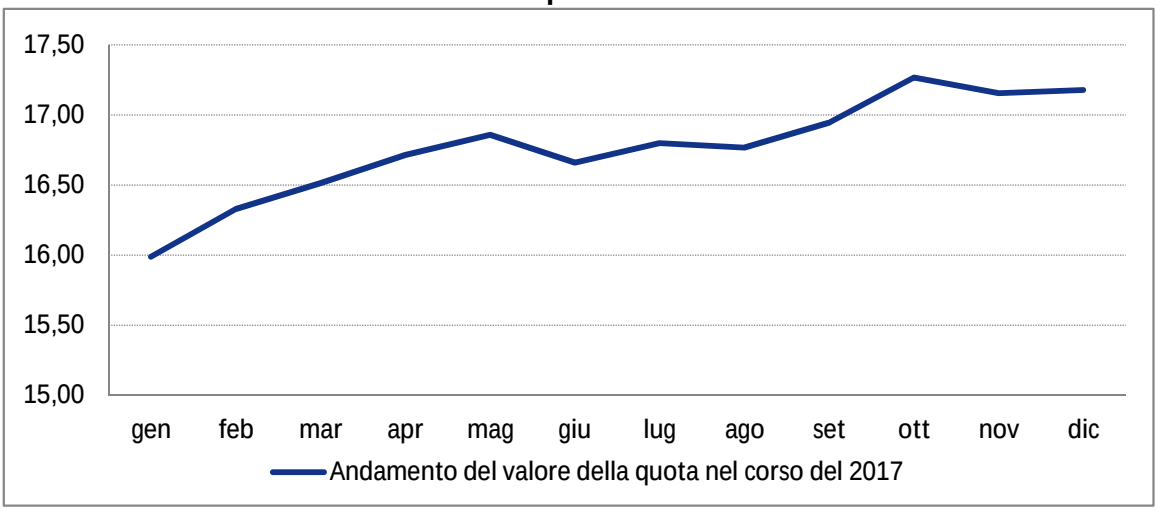
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Darta Challenge Team Morgan Stanley	5,23%	6,32%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/04/2009
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	1325,44
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	17,179
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società ha affidato la gestione del Fondo interno a Morgan Stanley Investment Management Limited, avente sede legale in 25, Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QA, Gran Bretagna.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

Darta Challenge Team Morgan Stanley		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	2,95%	2,00%	2,63%
	di gestione	2,00%	2,00%	2,00%
	di performance	0,95%	0,00%	0,63%
TER degli OICR sottostanti		0,87%	0,95%	1,00%
Spese di amministrazione e custodia		0,02%	0,02%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,01%	0,00%	0,01%
Totale		**3,85%**	**2,97%**	**3,65%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

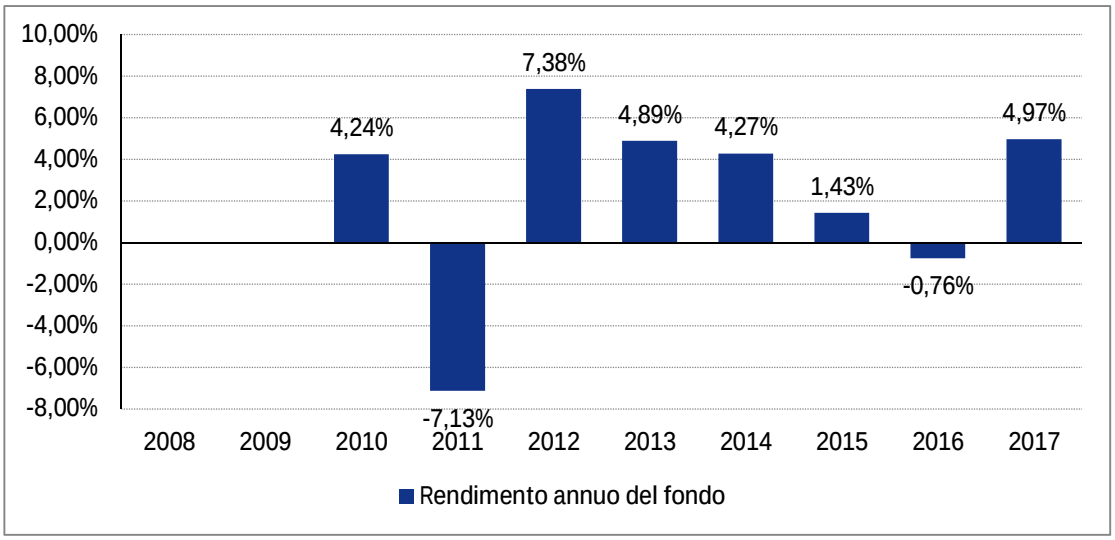
	2015	2016	2017
Darta Challenge Team Morgan Stanley	0%	0%	0%

Darta Challenge Team GAM

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	4,00% - 10,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	3,54%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



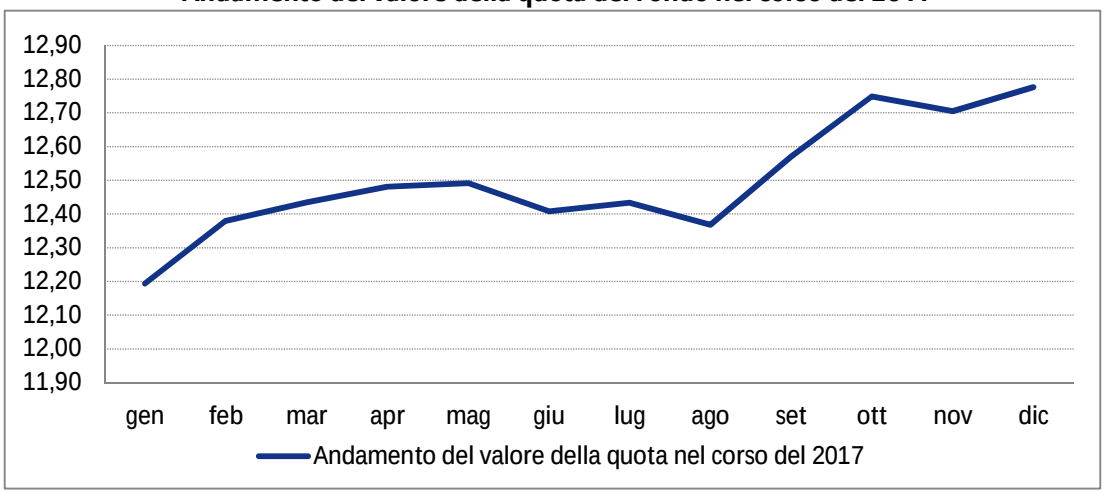
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Darta Challenge Team GAM	1,85%	2,93%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/04/2009
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	59,99
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	12,777
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società ha affidato la gestione del Fondo interno a GAM (Italia) SGR S.p.A., avente sede legale in Via Duccio Boninsegna 10, 20145 Milano.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

Darta Challenge Team GAM		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	2,89%	2,00%	2,00%
	di gestione	2,00%	2,00%	2,00%
	di performance	0,89%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,88%	0,89%	1,09%
Spese di amministrazione e custodia		0,02%	0,02%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,01%	0,00%	0,00%
Totale		**3,80%**	**2,92%**	**3,11%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

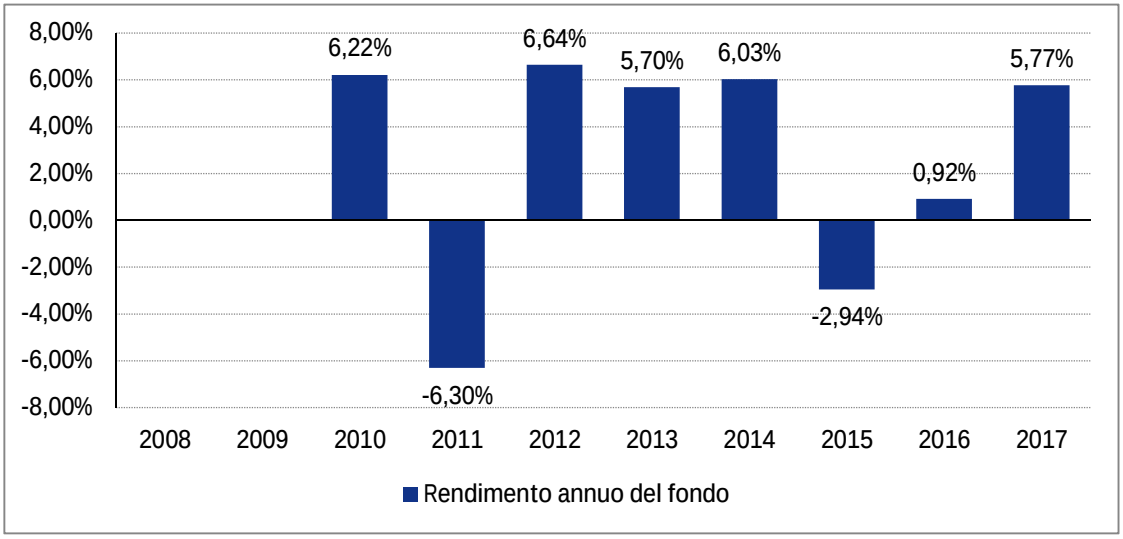
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
Darta Challenge Team GAM	0%	0%	0%

Darta Challenge Team Schroders

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	4,00% - 10,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	3,54%

Rendimento annuo del Fondo



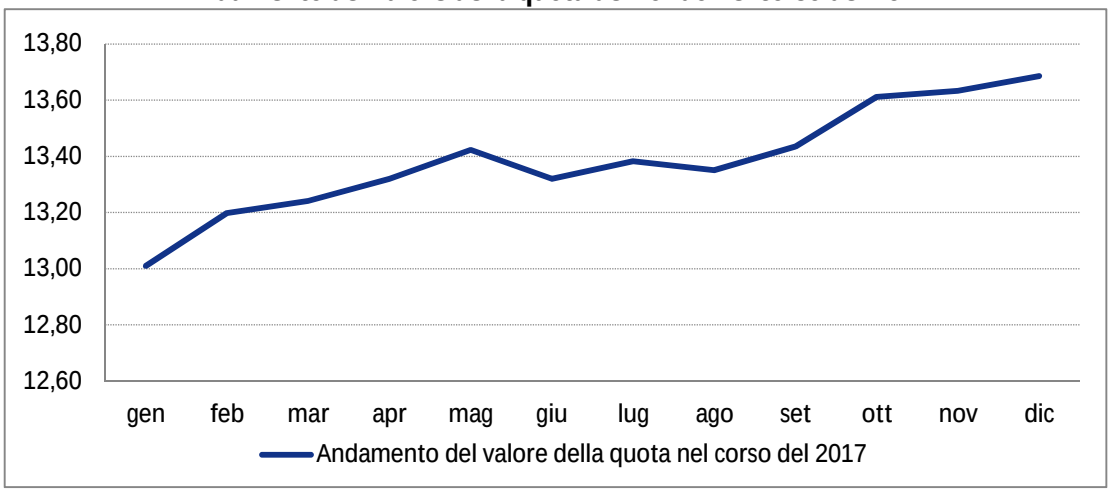
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Darta Challenge Team Schroders	1,19%	3,03%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/04/2009
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	177,89
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	13,685
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società ha affidato la gestione del Fondo interno a Schroder Investment Management Limited, avente sede legale in 31 Gresham Street, London, EC2V 7QA, Gran Bretagna.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

Darta Challenge Team Schroders		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	2,71%	2,00%	2,00%
	di gestione	2,00%	2,00%	2,00%
	di performance	0,71%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,85%	0,87%	0,89%
Spese di amministrazione e custodia		0,02%	0,02%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,00%	0,00%	0,00%
Totale		**3,59%**	**2,89%**	**2,91%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

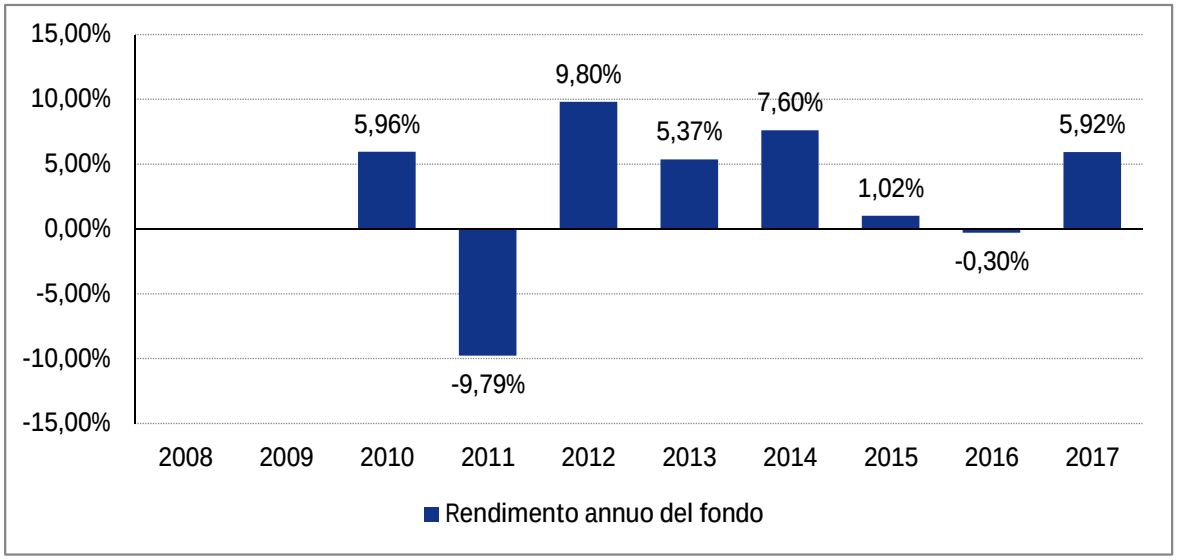
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
Darta Challenge Team Schroders	0%	0%	0%

Team Allianz Global Investors

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	4,00% - 10,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	6,10%

Rendimento annuo del Fondo



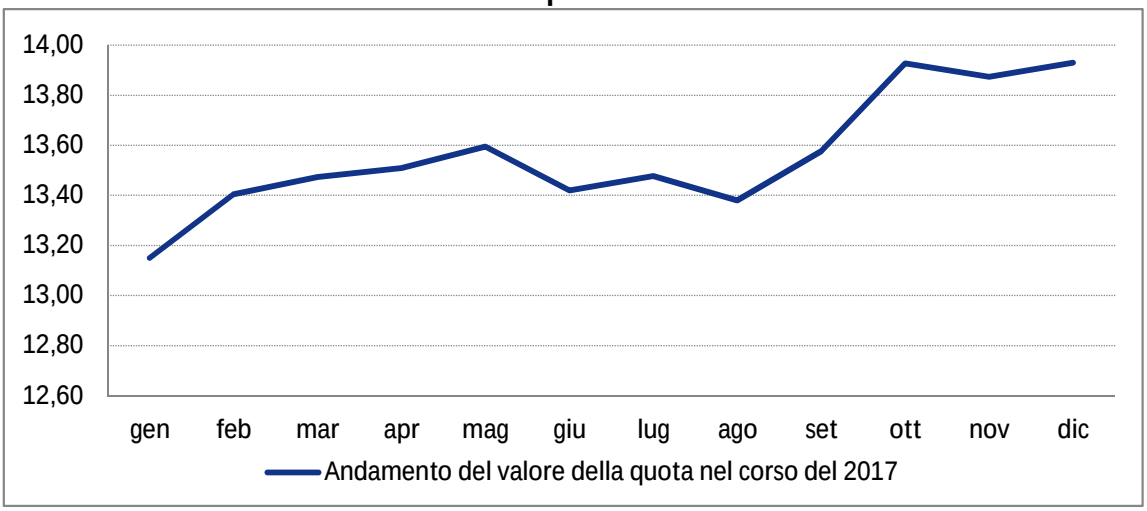
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Team Allianz Global Investors	2,18%	3,87%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/04/2009
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	225,10
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	13,930
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società ha affidato la gestione del Fondo interno a Allianz Global Investors GmbH, società appartente al gruppo Allianz, avente sede legale in Germania, Bockenheimer Landstrasse 42-44, D-60323 Francoforte sul Meno.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

Team Allianz Global Investors		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	3,04%	2,00%	2,00%
	di gestione	2,00%	2,00%	2,00%
	di performance	1,04%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,73%	0,70%	0,81%
Spese di amministrazione e custodia		0,02%	0,02%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,01%	0,00%	0,00%
Totale		**3,79%**	**2,72%**	**2,83%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

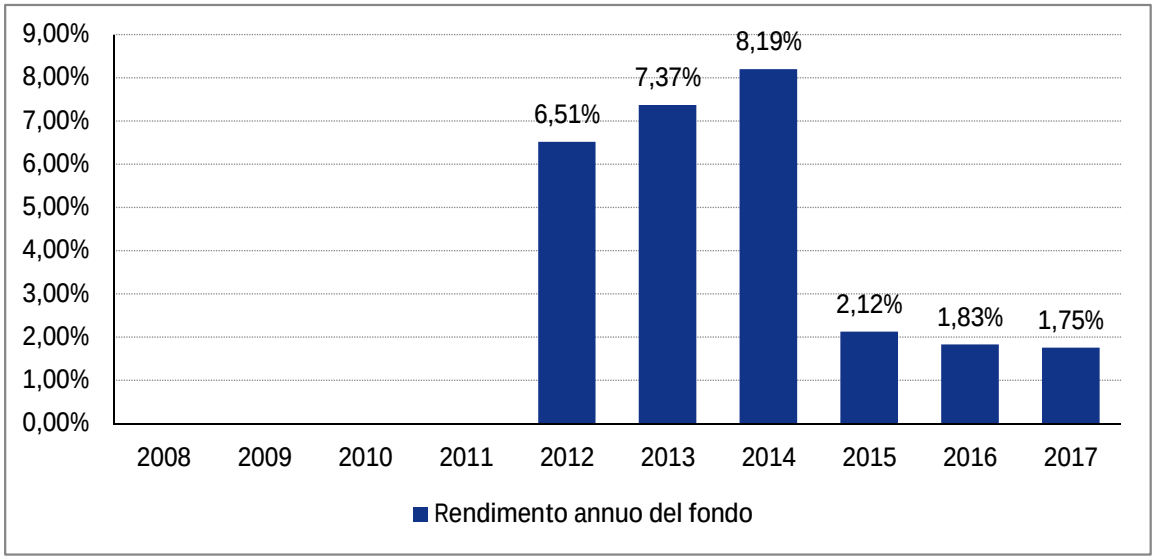
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
Team Allianz Global Investors	0%	0%	0%

Darta Challenge Team Templeton

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	4,00% - 10,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	3,72%

Rendimento annuo del Fondo



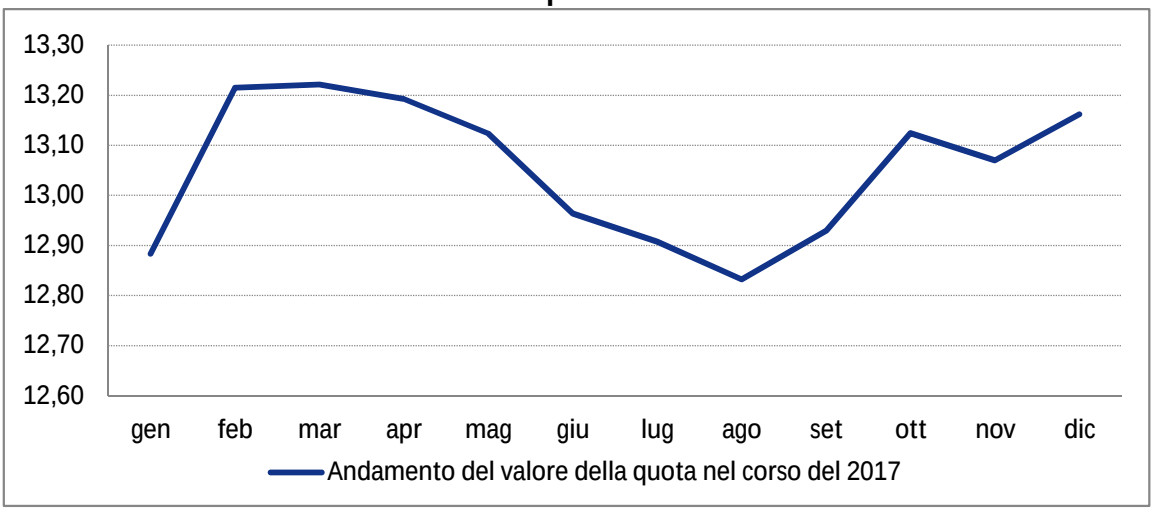
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Darta Challenge Team Templeton	1,90%	4,21%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	25/10/2011
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	278,25
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	13,162
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società ha affidato la gestione del Fondo interno a Franklin Templeton Investment Management Limited, avente sede legale in in The Adelphi, 1-11 John Adam Street, London WC2N 6HT, Gran Bretagna.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

Darta Challenge Team Templeton		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	3,06%	2,00%	2,00%
	di gestione	2,00%	2,00%	2,00%
	di performance	1,06%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,83%	0,83%	0,85%
Spese di amministrazione e custodia		0,02%	0,02%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,01%	0,00%	0,00%
Totale		**3,92%**	**2,85%**	**2,87%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

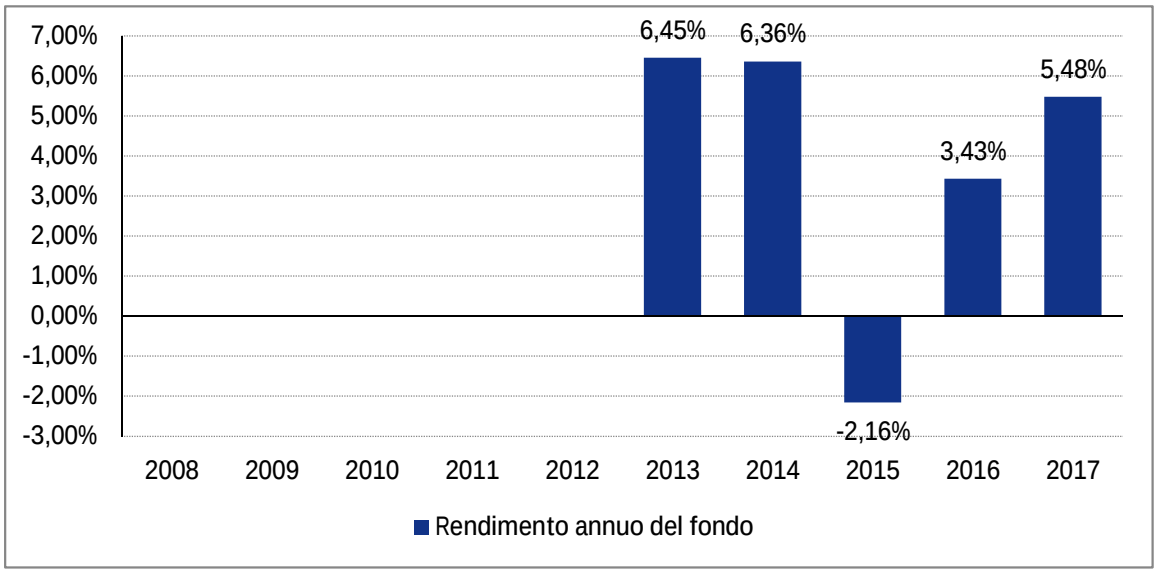
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
Darta Challenge Team Templeton	0%	0%	0%

Darta Challenge Team Invesco

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	4,00% - 10,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	4,75%

Rendimento annuo del Fondo



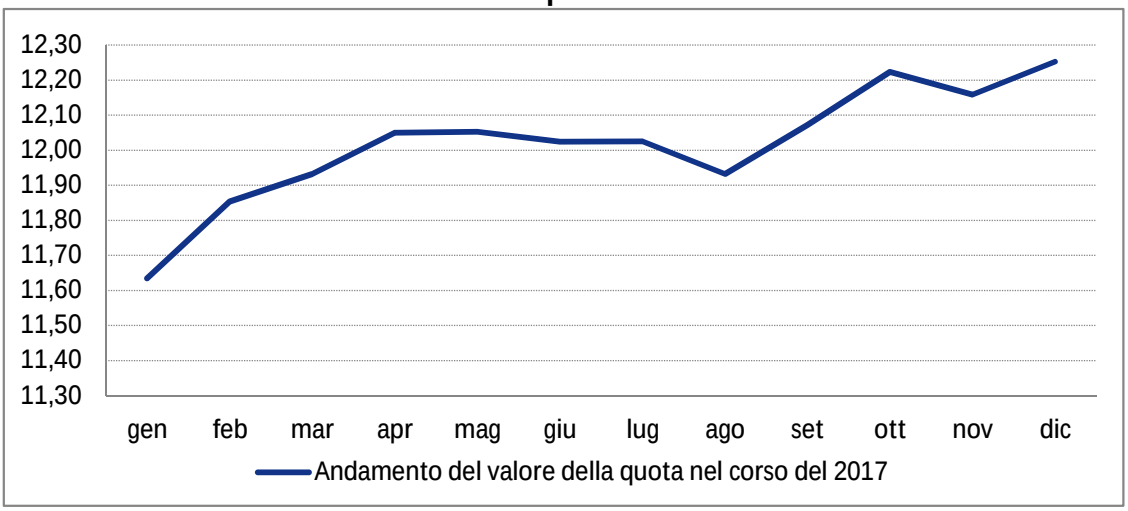
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Darta Challenge Team Invesco	2,20%	3,86%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/10/2012
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	177,05
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	12,252
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società ha affidato la gestione del Fondo interno a Invesco Asset Management SA, avente sede legale in Francia, all'indirizzo 16/18 rue de Londres – 75009 Paris.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

Darta Challenge Team Invesco		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	2,75%	2,00%	2,00%
	di gestione	2,00%	2,00%	2,00%
	di performance	0,75%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,93%	0,95%	1,19%
Spese di amministrazione e custodia		0,02%	0,02%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,00%	0,00%	0,00%
Totale		**3,71%**	**2,97%**	**3,21%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

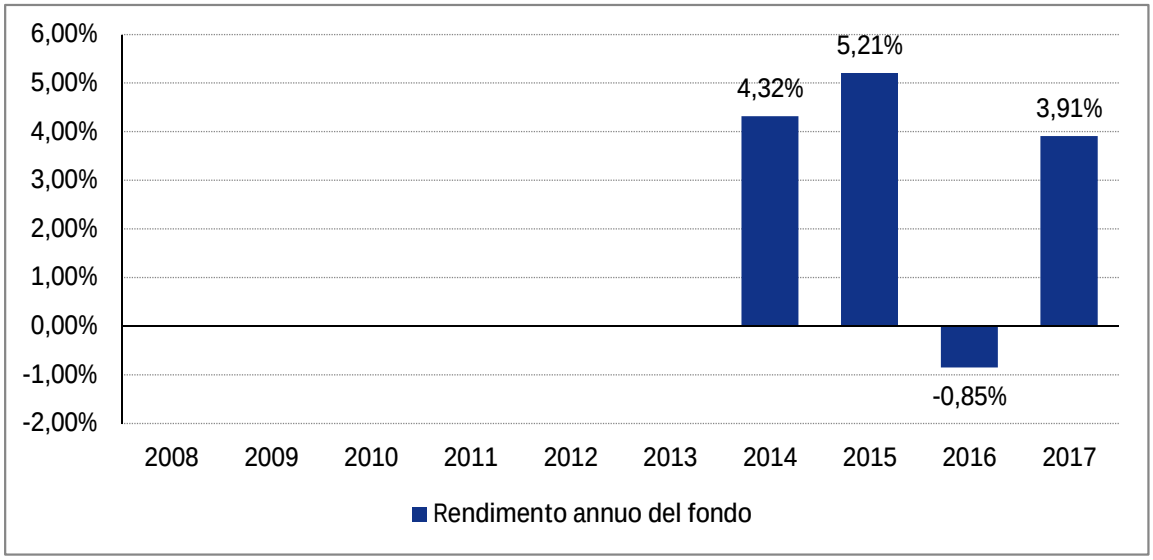
	2015	2016	2017
Darta Challenge Team Invesco	n.d.	0%	0%

DARTA EASY SELECTION

Team Amundi

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	4,00% - 10,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	4,75%

Rendimento annuo del Fondo



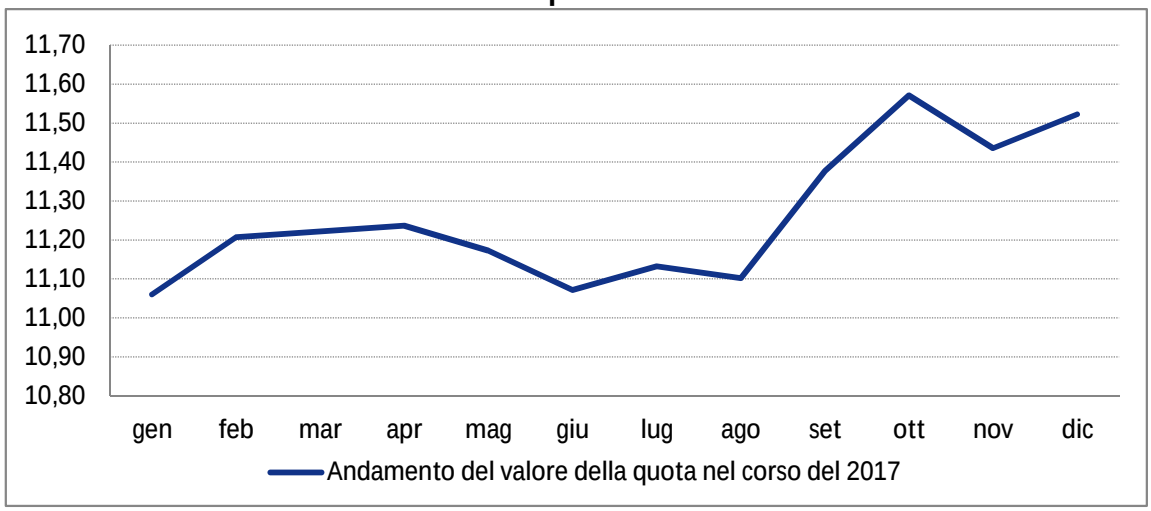
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Team Amundi	2,72%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	02/04/2013
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	55,98
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	11,523
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società ha affidato la gestione del Fondo interno ad AMUNDI SGR S.p.A., avente sede legale in Piazza Cavour 2, 20121, Milano, Italia.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

Team Amundi		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	2,61%	2,00%	2,00%
	di gestione	2,00%	2,00%	2,00%
	di performance	0,61%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		1,01%	1,01%	1,13%
Spese di amministrazione e custodia		0,04%	0,02%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,02%	0,00%	-
Totale		**3,67%**	**3,03%**	**3,14%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

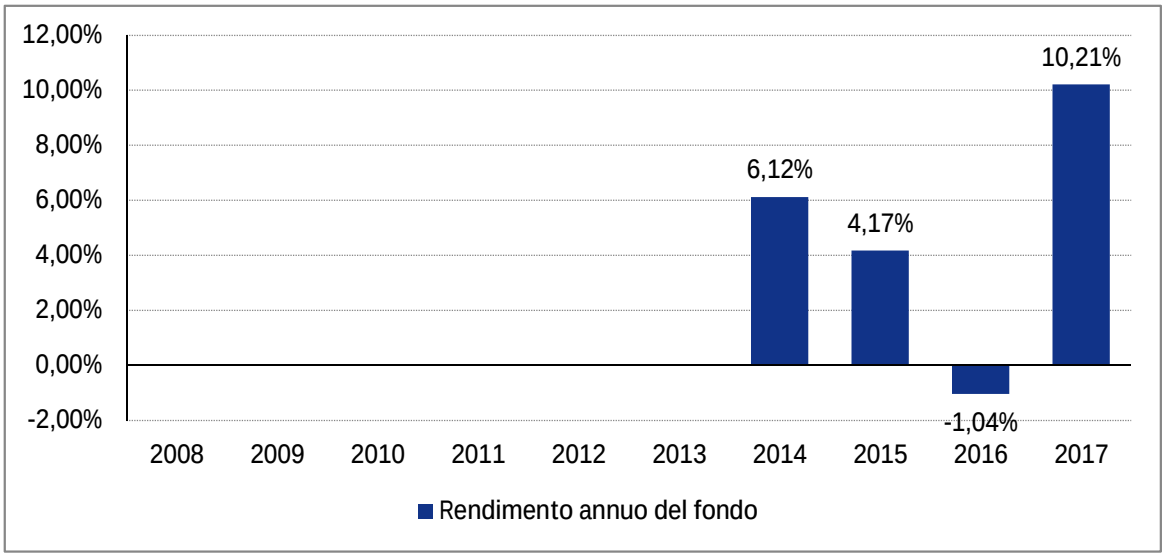
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
Team Amundi	n.d.	n.d.	0%

Team Kairos

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	4,00% - 10,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	4,47%

Rendimento annuo del Fondo



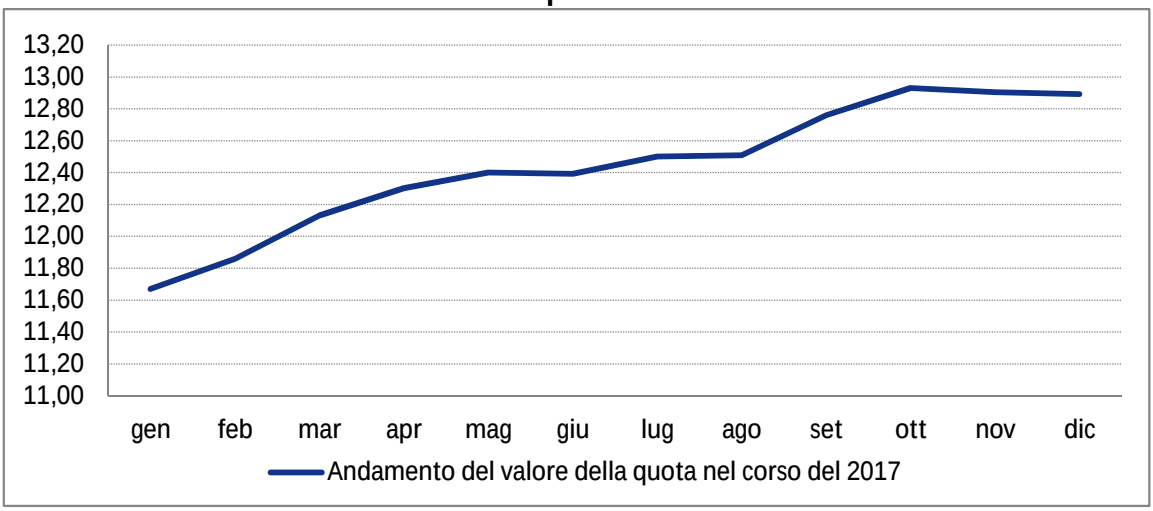
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Team Kairos	4,35%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	02/04/2013
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	405,82
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	12,893
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società ha affidato la gestione del Fondo interno a Kairos Partners SGR S.p.A., avente sede legale in Via Bigli 21, 20121 – Milano, Italia.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

Team Kairos		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	3,05%	2,00%	2,24%
	di gestione	2,00%	2,00%	2,00%
	di performance	1,05%	0,00%	0,24%
TER degli OICR sottostanti		1,52%	1,27%	1,27%
Spese di amministrazione e custodia		0,02%	0,02%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,01%	0,00%	0,00%
Totale		**4,60%**	**3,29%**	**3,53%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

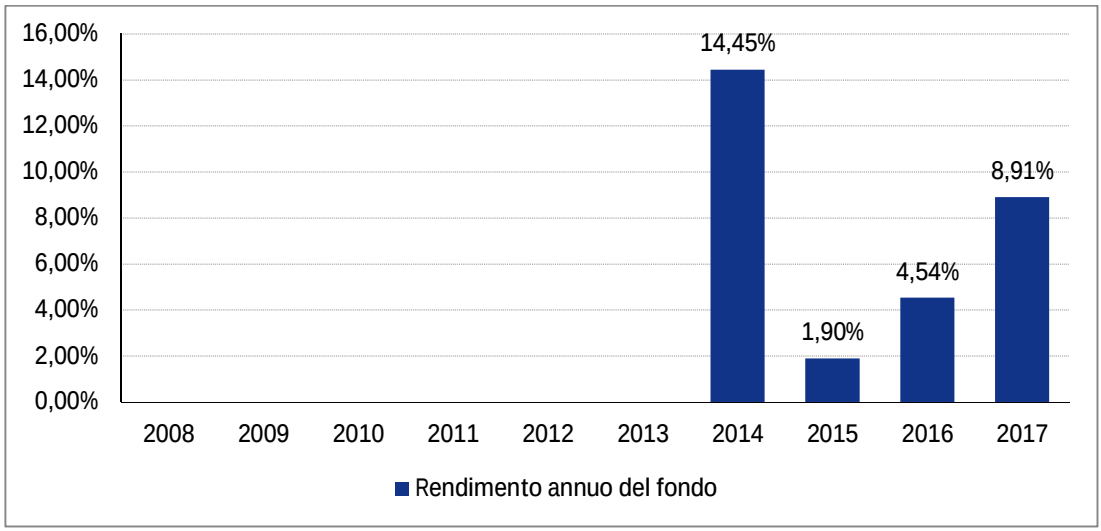
	2015	2016	2017
Team Kairos	n.d.	n.d.	0%

X-TEAM ALLIANZGI Strategy 50

Categoria ANIA	Bilanciato Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	7,00% - 16,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	4,44%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



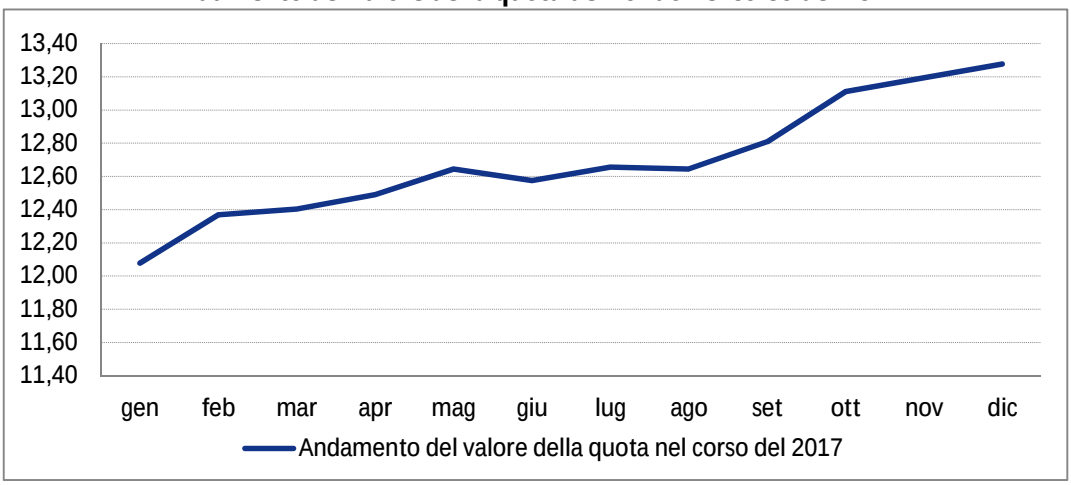
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM ALLIANZGI Strategy 50	5,08%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	30/12/2013
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	242,68
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	13,277
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

X-TEAM ALLIANZGI Strategy 50		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,65%	1,65%	1,65%
	di gestione	1,65%	1,65%	1,65%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,49%	0,49%	0,50%
Spese di amministrazione e custodia		0,02%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,01%	0,00%	0,00%
Totale		**2,17%**	**2,15%**	**2,17%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

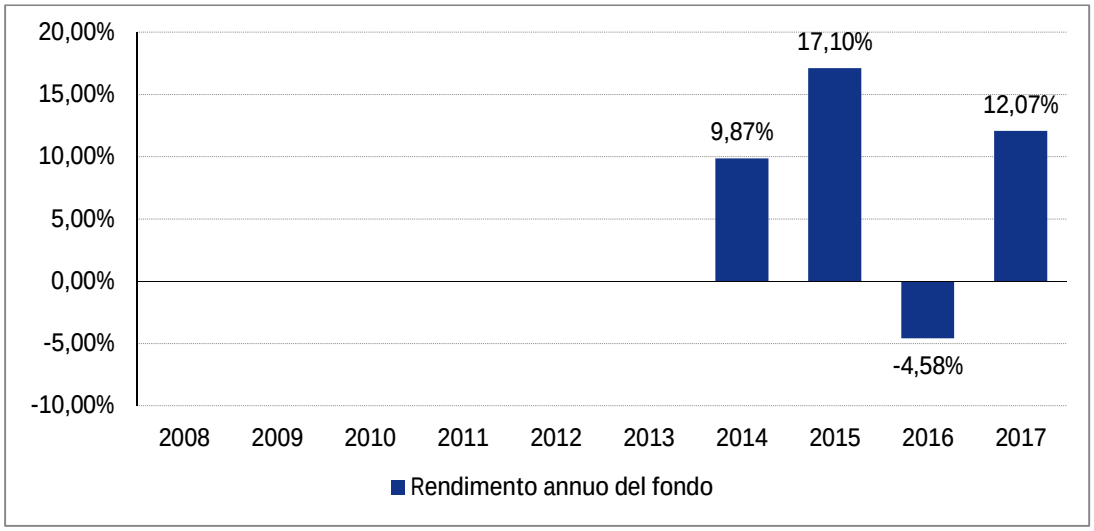
	2015	2016	2017
X-TEAM ALLIANZGI Strategy 50	n.d.	n.d.	0%

X-TEAM ALLIANZGI Eur Eq.Select

Categoria ANIA	Azionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Molto Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	10,00% - 25,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	8,96%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



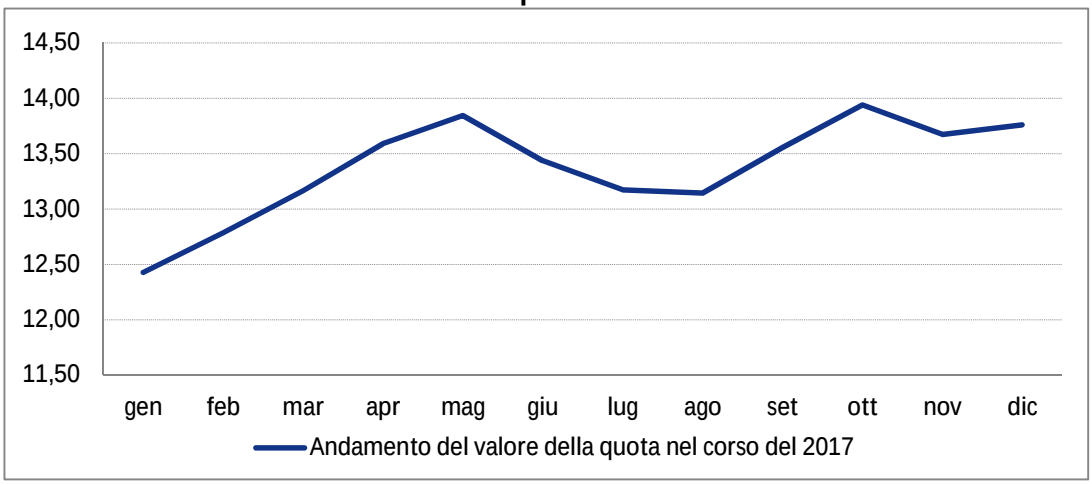
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM ALLIANZGI Eur Eq.Select	7,79%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	30/12/2013
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	68,55
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	13,759
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

X-TEAM ALLIANZGI Eur Eq.Select		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,90%	1,90%	1,90%
	di gestione	1,90%	1,90%	1,90%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,89%	0,93%	0,95%
Spese di amministrazione e custodia		0,03%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,01%	0,00%	0,00%
Totale		**2,83%**	**2,85%**	**2,87%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

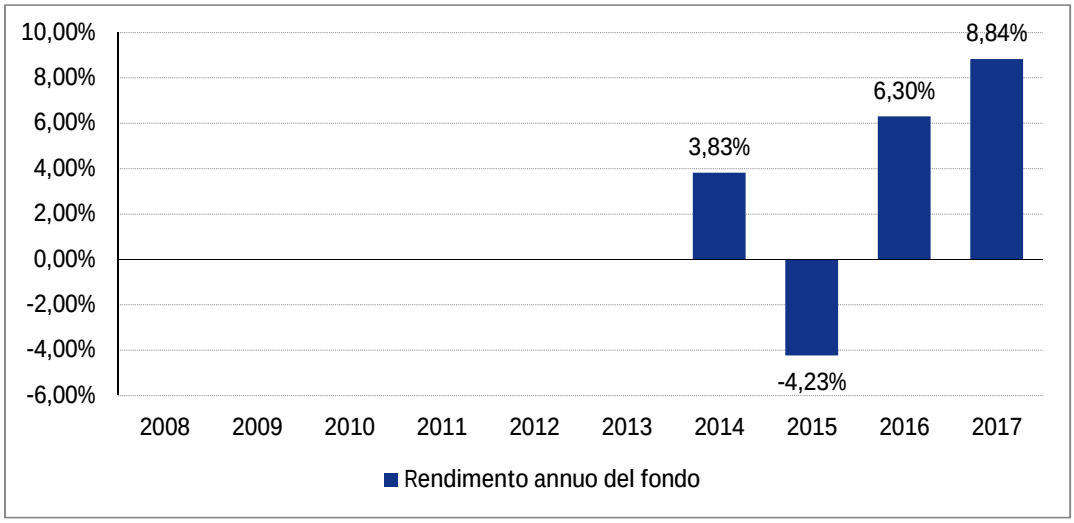
	2015	2016	2017
X-TEAM ALLIANZGI Eur Eq.Select	n.d.	n.d.	0%

X-TEAM ALLIANZGI Income&Growth

Categoria ANIA	Bilanciato Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	7,00% - 16,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	3,71%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



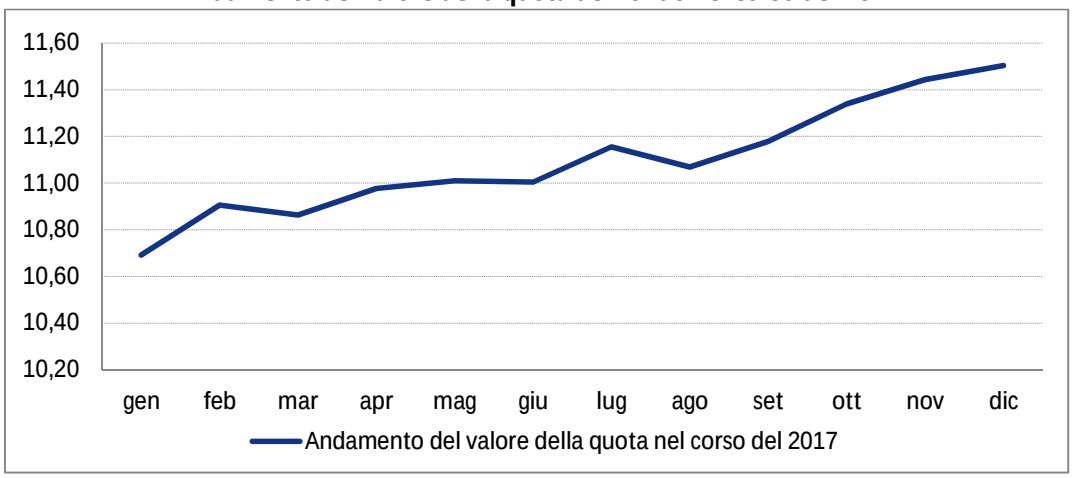
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM ALLIANZGI Income&Growth	3,48%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	30/12/2013
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	37,50
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	11,504
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

X-TEAM ALLIANZGI Income&Growth		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,65%	1,65%	1,65%
	di gestione	1,65%	1,65%	1,65%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,84%	0,84%	0,84%
Spese di amministrazione e custodia		0,03%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,00%	0,00%	0,00%
Totale		**2,52%**	**2,51%**	**2,52%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

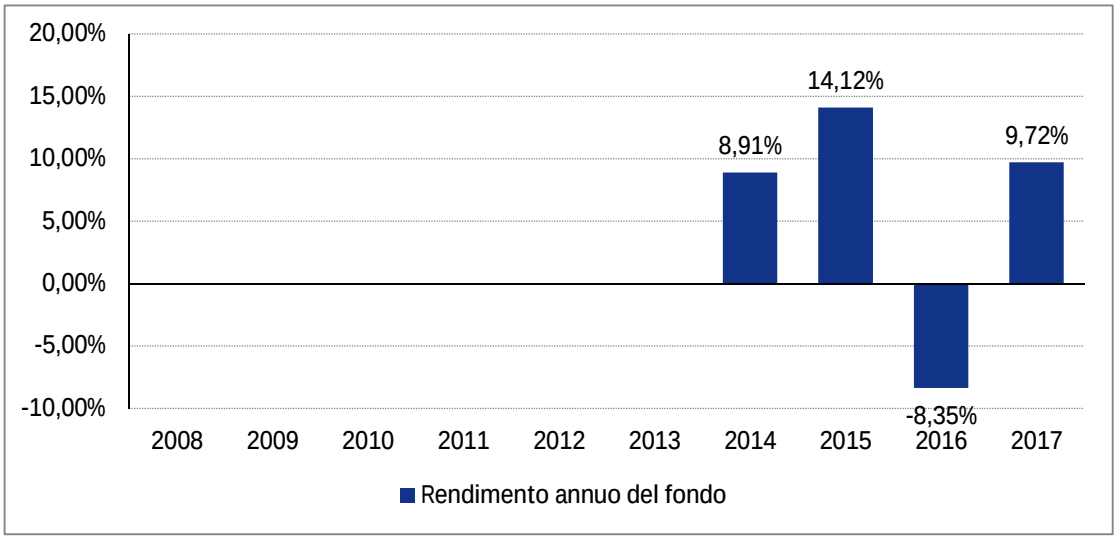
	2015	2016	2017
X-TEAM ALLIANZGI Income&Growth	n.d.	n.d.	0%

X-TEAM BGF European Eq. Income

Categoria ANIA	Azionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Molto Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	10,00% - 25,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	8,09%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



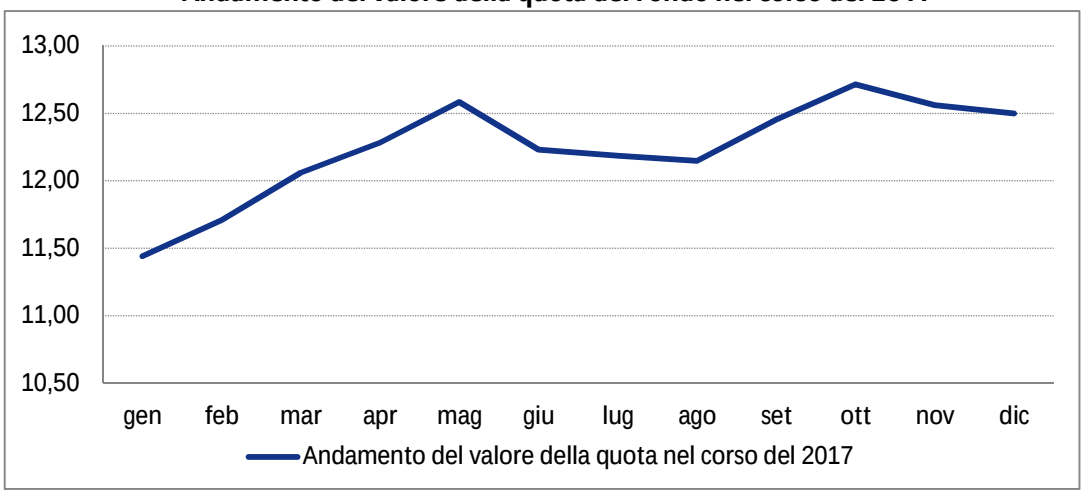
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM BGF European Eq. Income	4,70%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	30/12/2013
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	10,76
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	12,498
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

X-TEAM BGF European Eq. Income		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,90%	1,90%	1,90%
	di gestione	1,90%	1,90%	1,90%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		1,05%	1,05%	1,06%
Spese di amministrazione e custodia		0,05%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,01%	0,00%	0,00%
Totale		**3,01%**	**2,97%**	**2,98%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

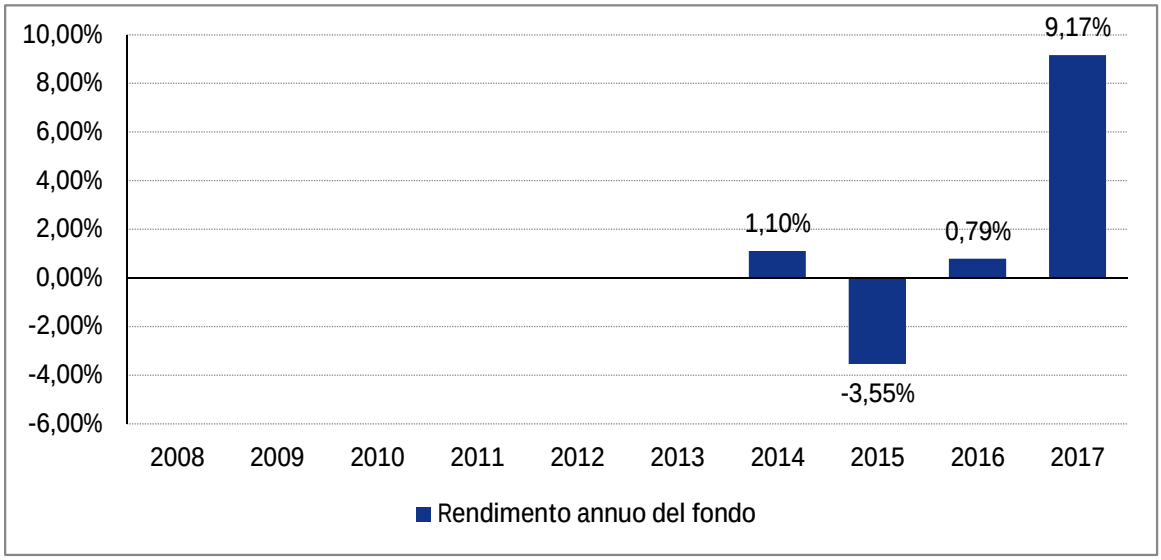
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
X-TEAM BGF European Eq. Income	n.d.	n.d.	0%

X-TEAM BGF Global Allocation

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	4,00% - 10,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	3,63%

Rendimento annuo del Fondo



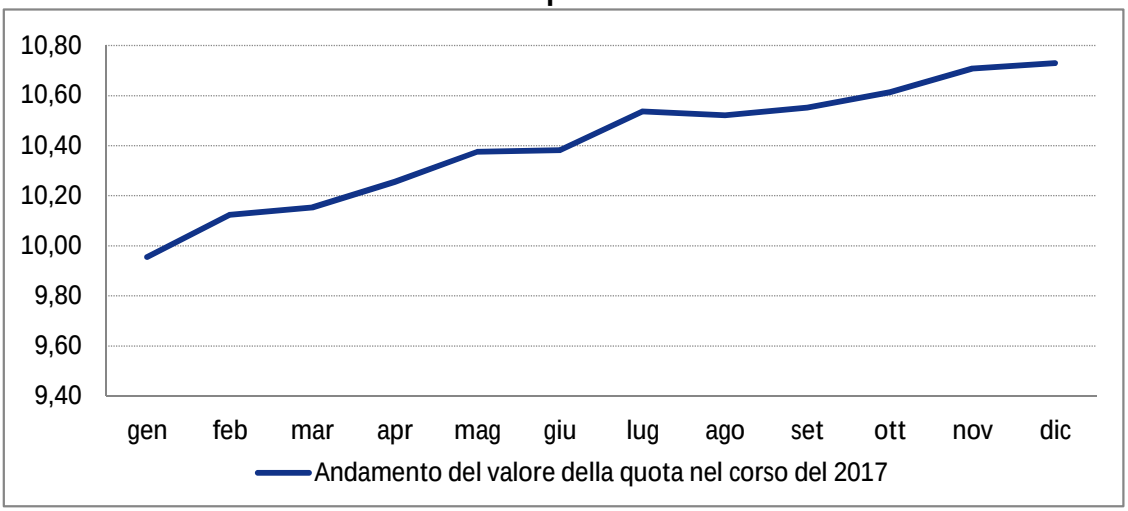
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM BGF Global Allocation	2,00%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	30/12/2013
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	11,01
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	10,730
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

X-TEAM BGF Global Allocation		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,65%	1,65%	1,65%
	di gestione	1,65%	1,65%	1,65%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		1,00%	1,00%	1,00%
Spese di amministrazione e custodia		0,05%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		-	0,00%	0,00%
Totale		**2,70%**	**2,67%**	**2,67%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

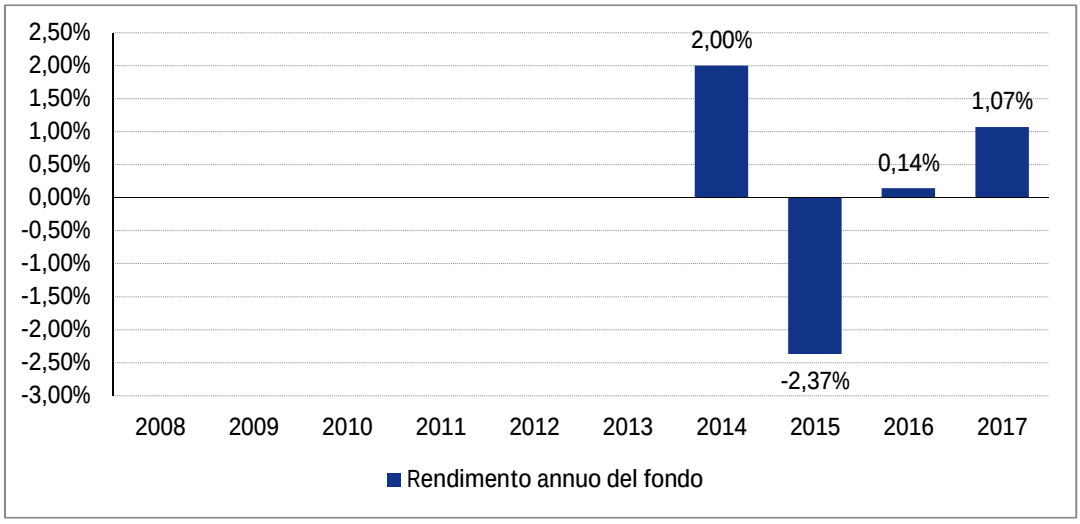
	2015	2016	2017
X-TEAM BGF Global Allocation	n.d.	n.d.	0%

X-TEAM BGF Fixed Income Gl Opp

Categoria ANIA	Obbligazionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	3,00% - 8,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	1,69%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



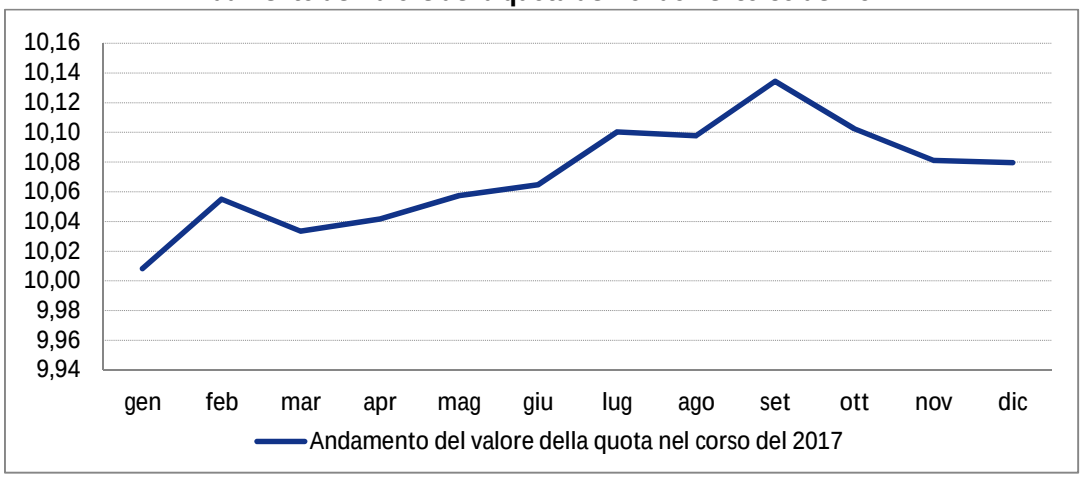
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM BGF Fixed Income Gl Opp	-0,40%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	30/12/2013
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	32,78
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	10,080
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

X-TEAM BGF Fixed Income Gl Opp		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,40%	1,40%	1,40%
	di gestione	1,40%	1,40%	1,40%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,72%	0,71%	0,71%
Spese di amministrazione e custodia		0,02%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,00%	0,00%	-
Totale		**2,15%**	**2,12%**	**2,13%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

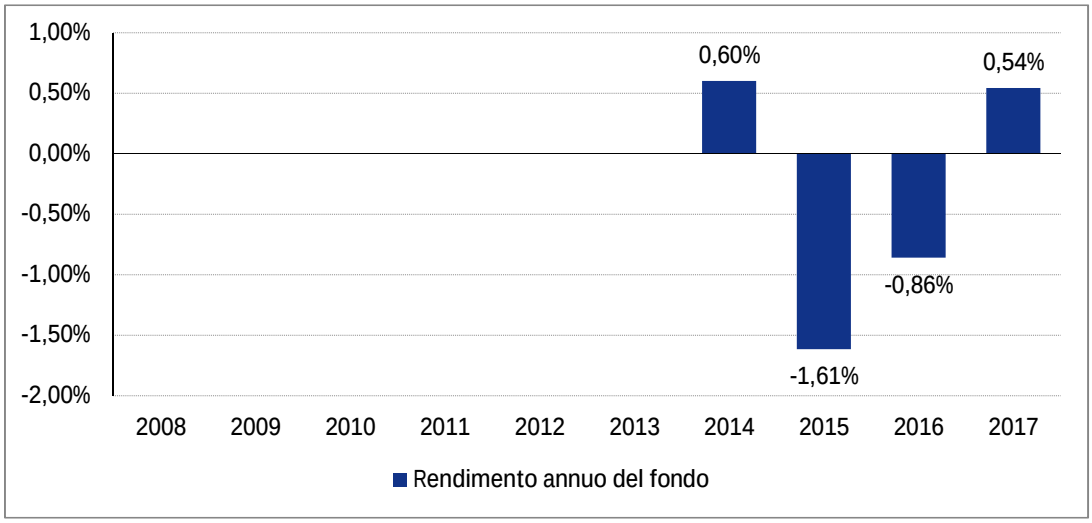
	2015	2016	2017
X-TEAM BGF Fixed Income Gl Opp	n.d.	n.d.	0%

X-TEAM CARMIGNAC Stability

Categoria ANIA	Obbligazionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	3,00% - 8,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	0,88%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



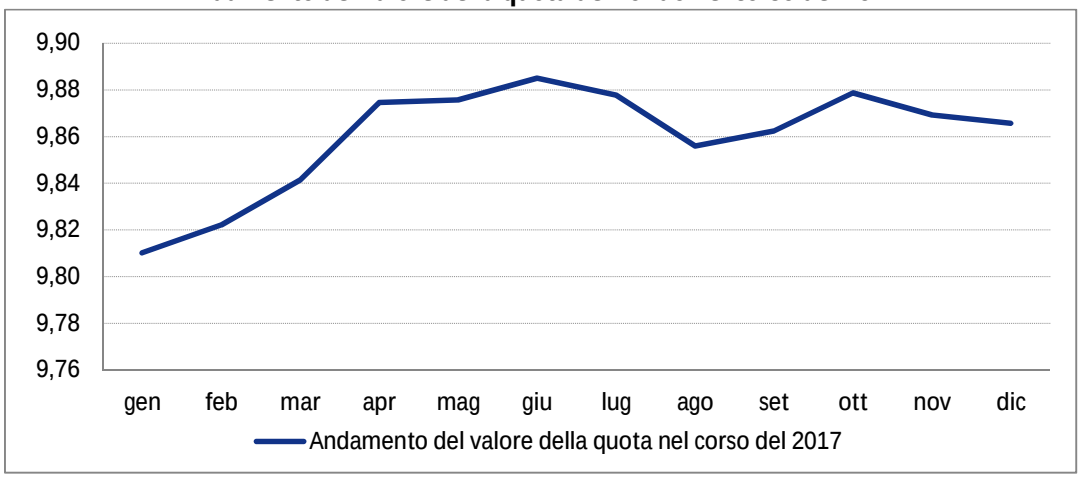
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM CARMIGNAC Stability	-0,65%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	30/12/2013
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	44,39
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	9,866
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

X-TEAM CARMIGNAC Stability		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,40%	1,40%	1,40%
	di gestione	1,40%	1,40%	1,40%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,74%	0,74%	0,74%
Spese di amministrazione e custodia		0,02%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		-	-	-
Totale		**2,16%**	**2,16%**	**2,16%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

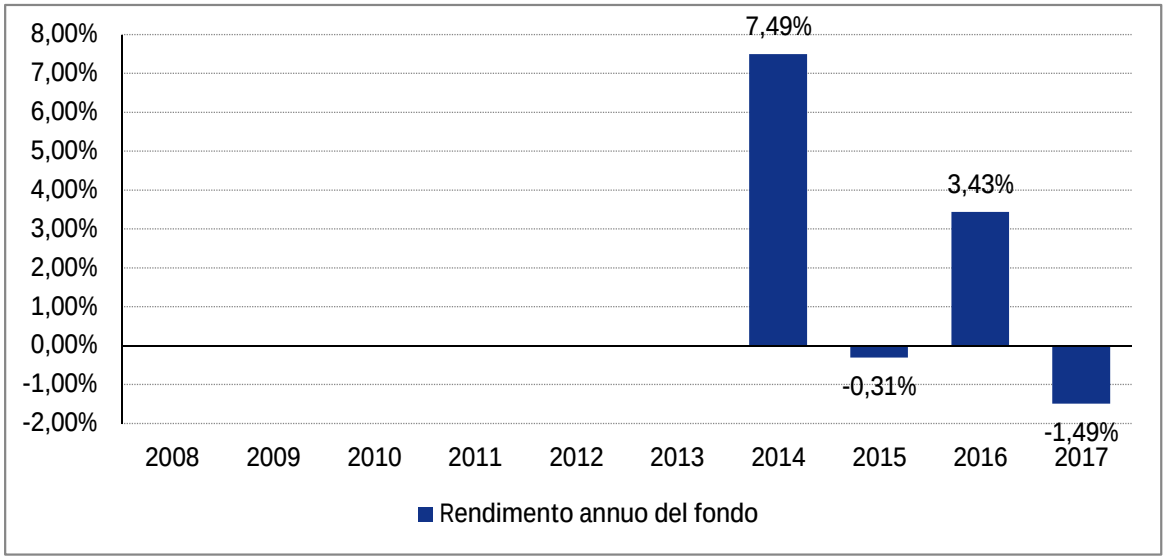
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
X-TEAM CARMIGNAC Stability	n.d.	n.d.	0%

X-TEAM CARMIGNAC Flex Balanced

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	4,00% - 10,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	5,14%

Rendimento annuo del Fondo



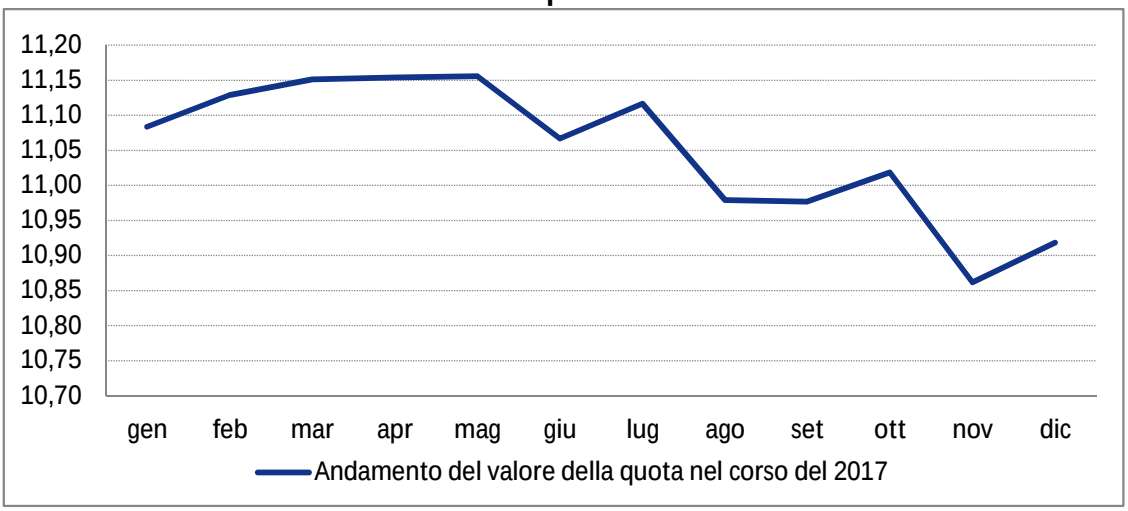
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM CARMIGNAC Flex Balanced	0,52%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	30/12/2013
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	51,99
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	10,918
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

X-TEAM CARMIGNAC Flex Balanced		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,65%	1,65%	1,65%
	di gestione	1,65%	1,65%	1,65%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		1,13%	1,14%	1,14%
Spese di amministrazione e custodia		0,03%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		3,99244E-05	0,00%	0,00%
Totale		**2,81%**	**2,80%**	**2,81%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

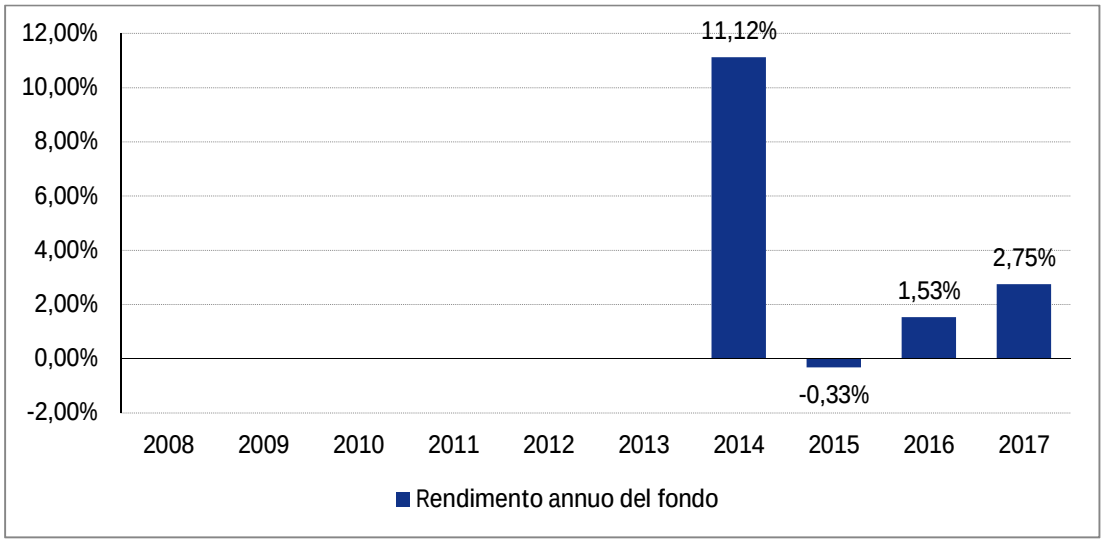
	2015	2016	2017
X-TEAM CARMIGNAC Flex Balanced	n.d.	n.d.	0%

X-TEAM CARMIGNAC Global Equity

Categoria ANIA	Azionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Molto Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	10,00% - 25,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	8,94%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



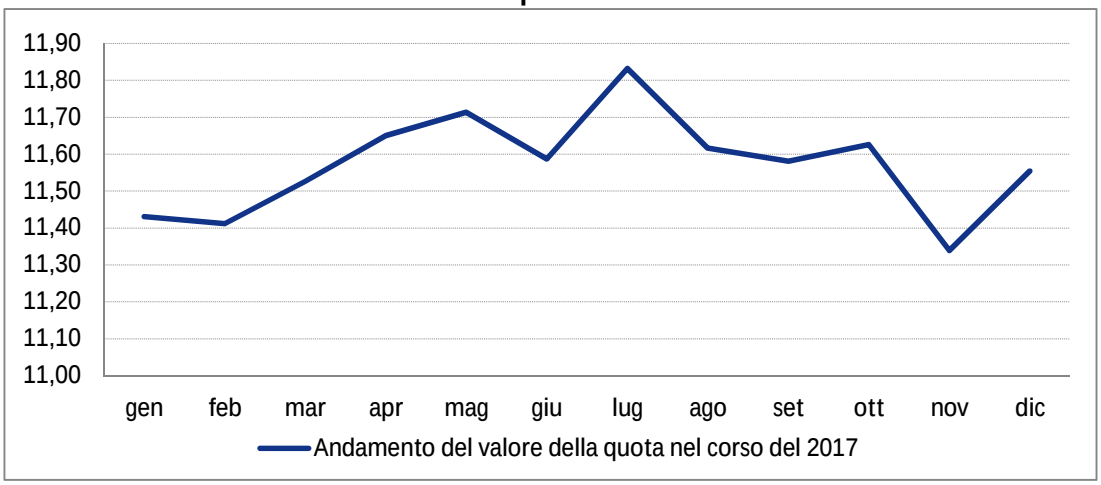
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM CARMIGNAC Global Equity	1,31%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	30/12/2013
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	8,93
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	11,554
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

X-TEAM CARMIGNAC Global Equity		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,90%	1,90%	1,90%
	di gestione	1,90%	1,90%	1,90%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		1,14%	1,15%	1,15%
Spese di amministrazione e custodia		0,06%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		5,3697E-05	0,00%	0,00%
Totale		**3,11%**	**3,06%**	**3,07%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

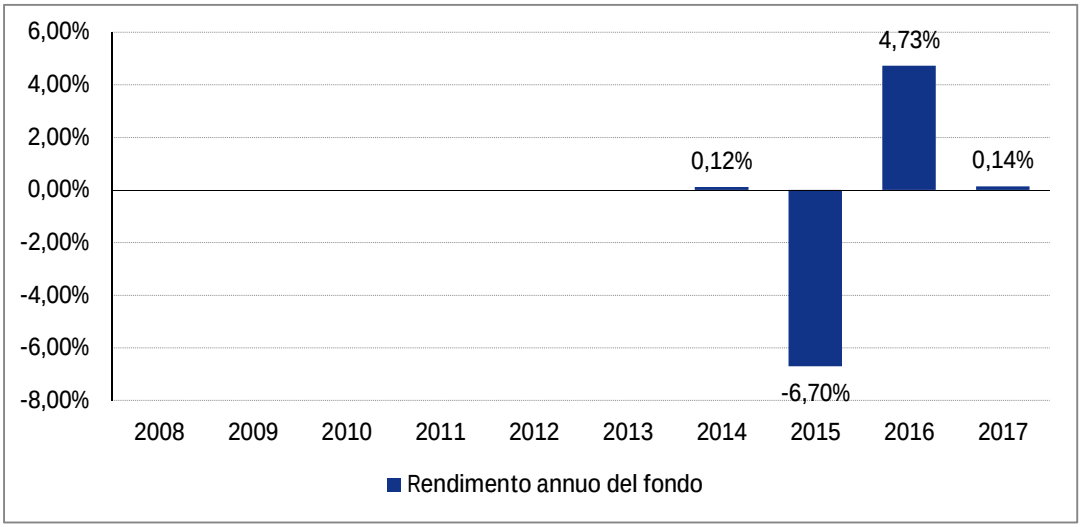
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
X-TEAM CARMIGNAC Global Equity	n.d.	n.d.	0%

X-TEAM TEMPLETON Global TR

Categoria ANIA	Obbligazionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	3,00% - 8,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	7,03%

Rendimento annuo del Fondo



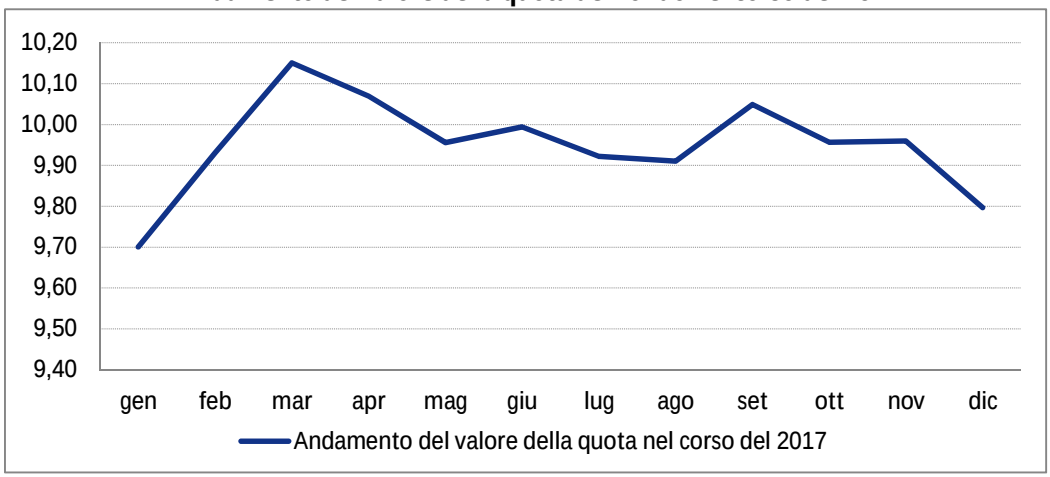
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM TEMPLETON Global TR	-0,72%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	30/12/2013
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	38,42
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	9,797
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

X-TEAM TEMPLETON Global TR		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,40%	1,40%	1,40%
	di gestione	1,40%	1,40%	1,40%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,86%	0,87%	0,89%
Spese di amministrazione e custodia		0,03%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		-	0,00%	-
Totale		**2,29%**	**2,28%**	**2,31%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

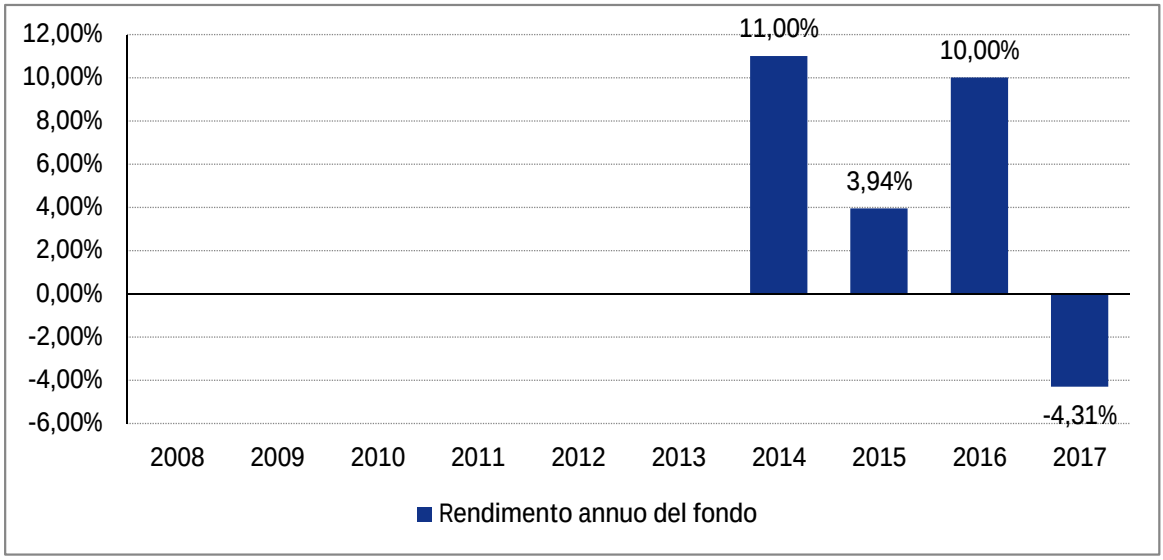
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
X-TEAM TEMPLETON Global TR	n.d.	n.d.	0%

X-TEAM TEMPLETON GF Strategies

Categoria ANIA	Bilanciato Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	7,00% - 16,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	8,81%

Rendimento annuo del Fondo



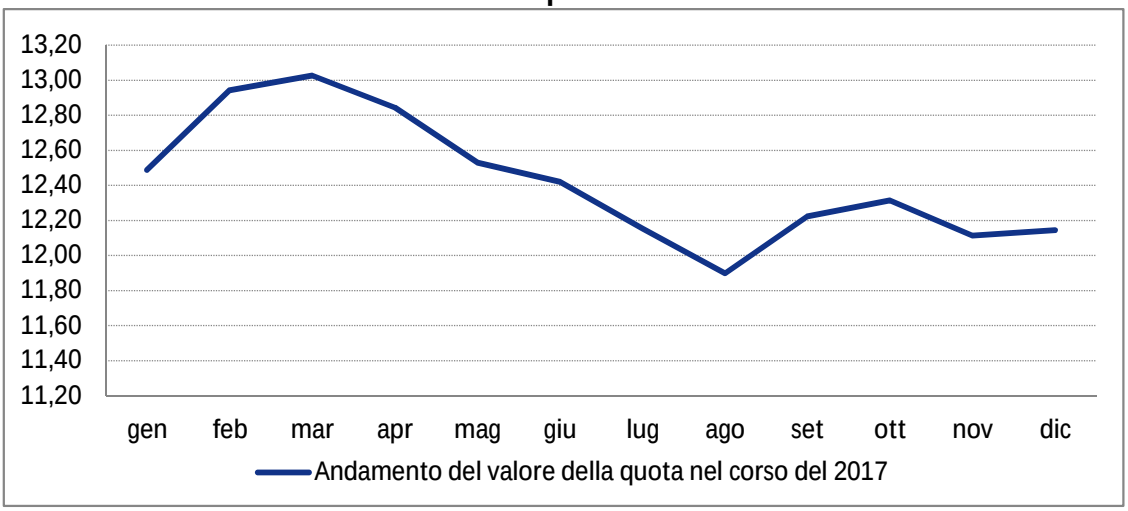
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM TEMPLETON GF Strategies	3,04%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	30/12/2013
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	10,31
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	12,144
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

X-TEAM TEMPLETON GF Strategies		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,65%	1,65%	1,65%
	di gestione	1,65%	1,65%	1,65%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,97%	0,97%	0,98%
Spese di amministrazione e custodia		0,04%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,00%	0,00%	0,00%
Totale		**2,66%**	**2,64%**	**2,65%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

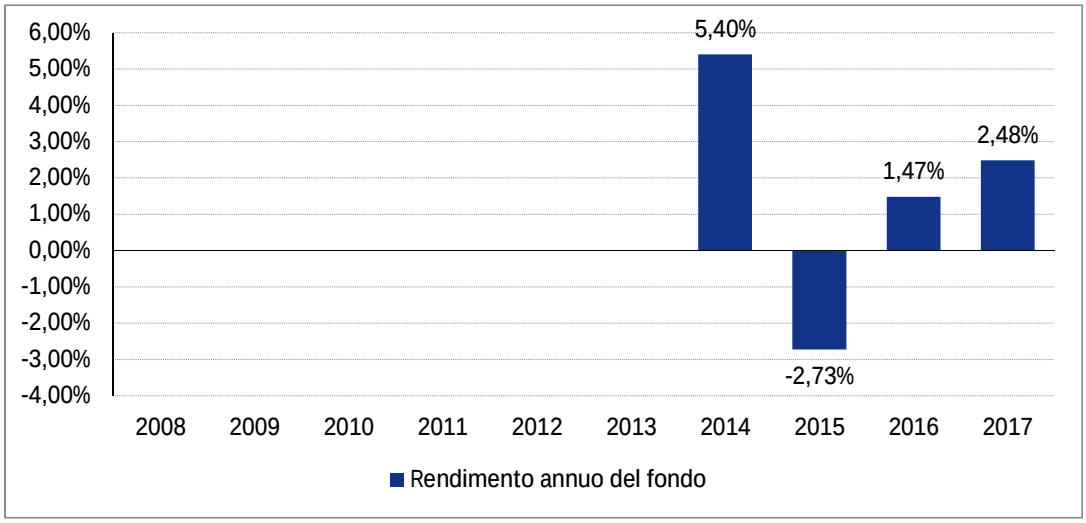
	2015	2016	2017
X-TEAM TEMPLETON GF Strategies	n.d.	n.d.	0%

X-TEAM INVESCO Euro Corp Bond

Categoria ANIA	Obbligazionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	3,00% - 8,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	1,75%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



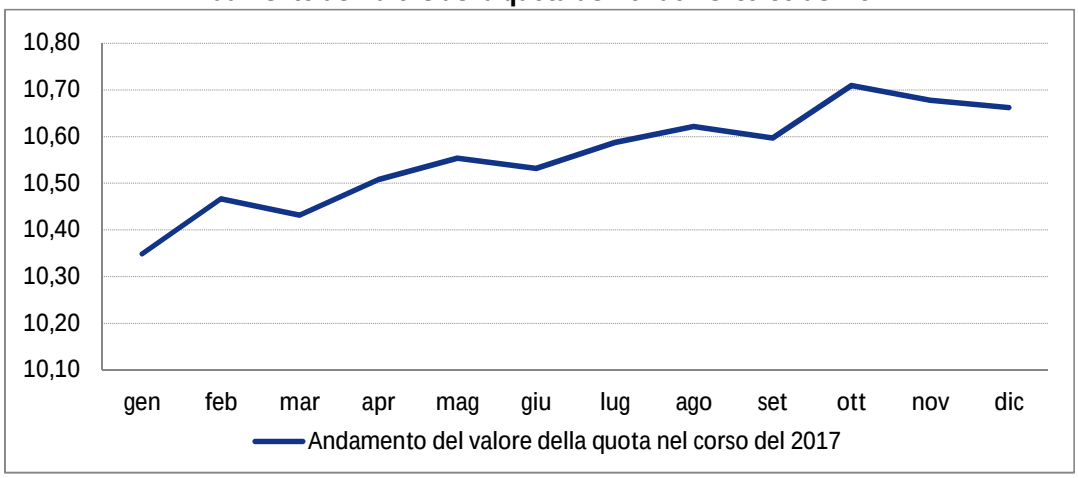
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM INVESCO Euro Corp Bond	0,38%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	30/12/2013
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	39,47
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	10,662
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

X-TEAM INVESCO Euro Corp Bond		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,40%	1,40%	1,40%
	di gestione	1,40%	1,40%	1,40%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,91%	0,91%	0,91%
Spese di amministrazione e custodia		0,02%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,00%	-	-
Totale		**2,34%**	**2,32%**	**2,33%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

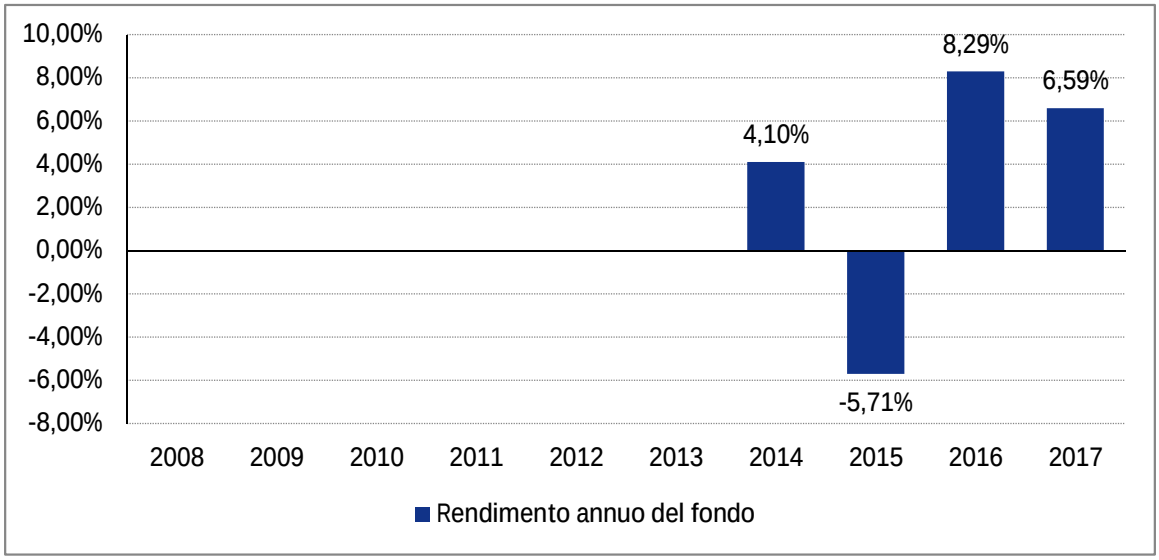
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
X-TEAM INVESCO Euro Corp Bond	n.d.	n.d.	0%

X-TEAM INVESCO IBRA

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	4,00% - 10,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	4,42%

Rendimento annuo del Fondo



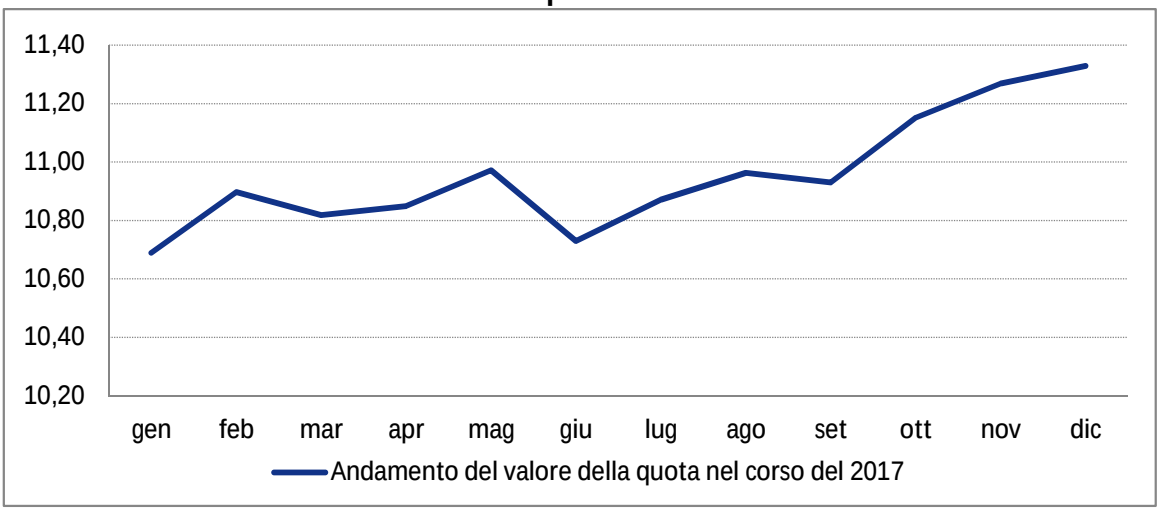
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM INVESCO IBRA	2,86%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	30/12/2013
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	32,31
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	11,329
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

X-TEAM INVESCO IBRA		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,65%	1,65%	1,65%
	di gestione	1,65%	1,65%	1,65%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		1,02%	1,02%	1,02%
Spese di amministrazione e custodia		0,04%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,00%	0,00%	0,00%
Totale		**2,71%**	**2,68%**	**2,69%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

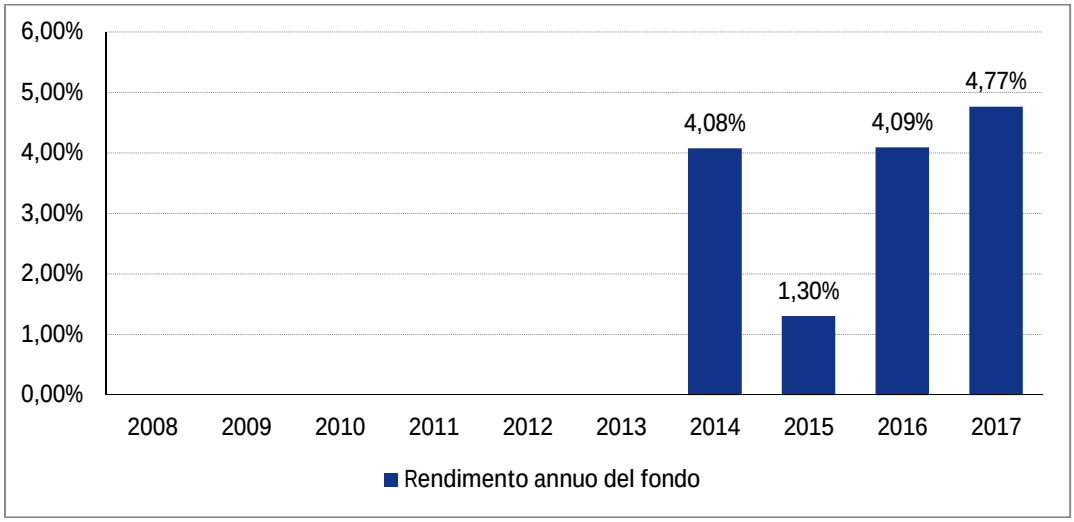
	2015	2016	2017
X-TEAM INVESCO IBRA	n.d.	n.d.	0%

X-TEAM INVESCO PanEuroHigh Inc

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	4,00% - 10,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	2,34%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



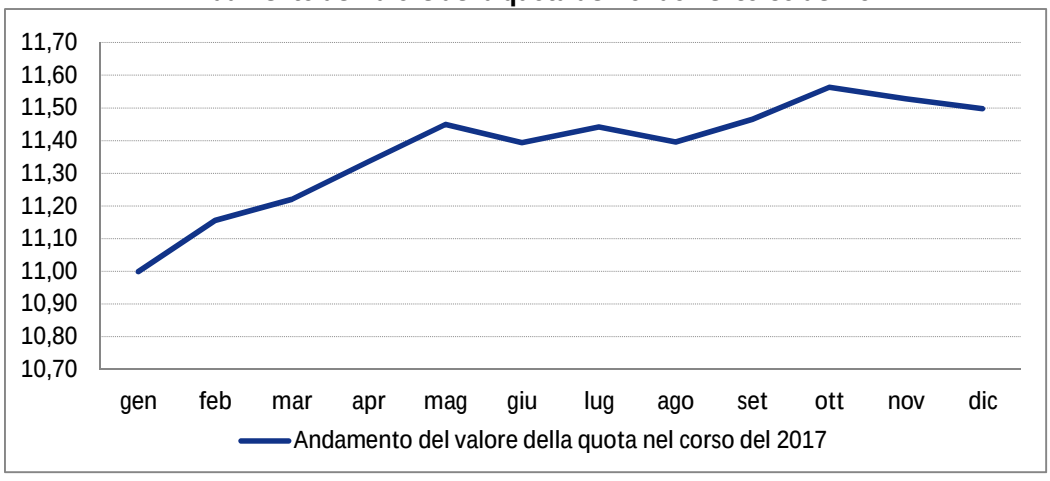
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM INVESCO PanEuroHigh Inc	3,38%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	30/12/2013
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	120,61
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	11,498
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

X-TEAM INVESCO PanEuroHigh Inc		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,65%	1,65%	1,65%
	di gestione	1,65%	1,65%	1,65%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		1,06%	1,06%	1,07%
Spese di amministrazione e custodia		0,01%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,00%	0,00%	0,00%
Totale		**2,73%**	**2,73%**	**2,74%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

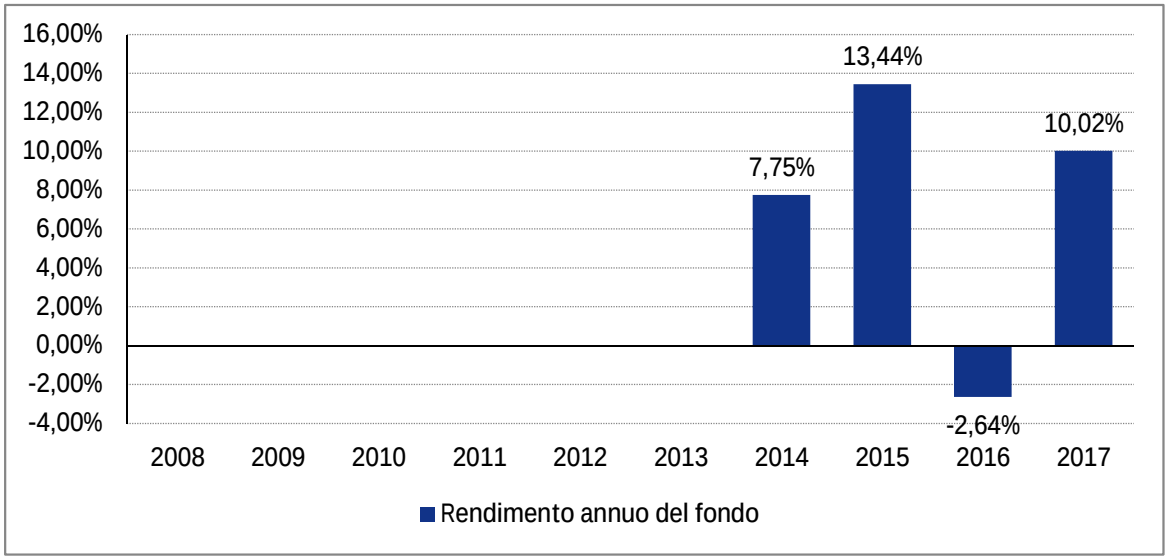
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
X-TEAM INVESCO PanEuroHigh Inc	n.d.	n.d.	0%

X-TEAM JPMAM Europe Eq Plus

Categoria ANIA	Azionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Molto Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	10,00% - 25,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	10,09%

Rendimento annuo del Fondo



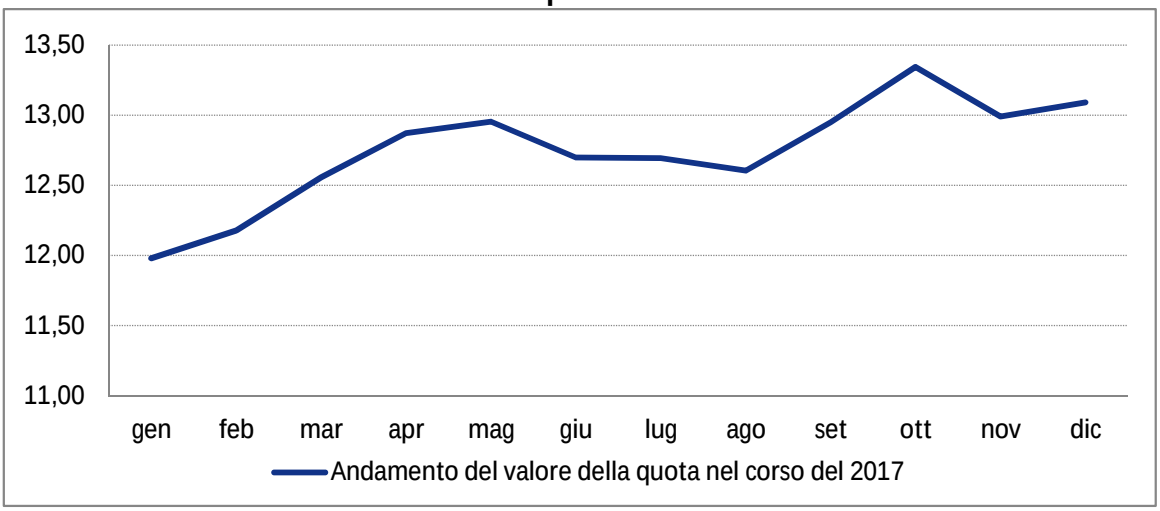
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM JPMAM Europe Eq Plus	6,71%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	30/12/2013
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	9,63
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	13,092
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

X-TEAM JPMAM Europe Eq Plus		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,90%	1,90%	1,90%
	di gestione	1,90%	1,90%	1,90%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,99%	1,00%	1,00%
Spese di amministrazione e custodia		0,06%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,01%	0,00%	0,00%
Totale		**2,96%**	**2,91%**	**2,92%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

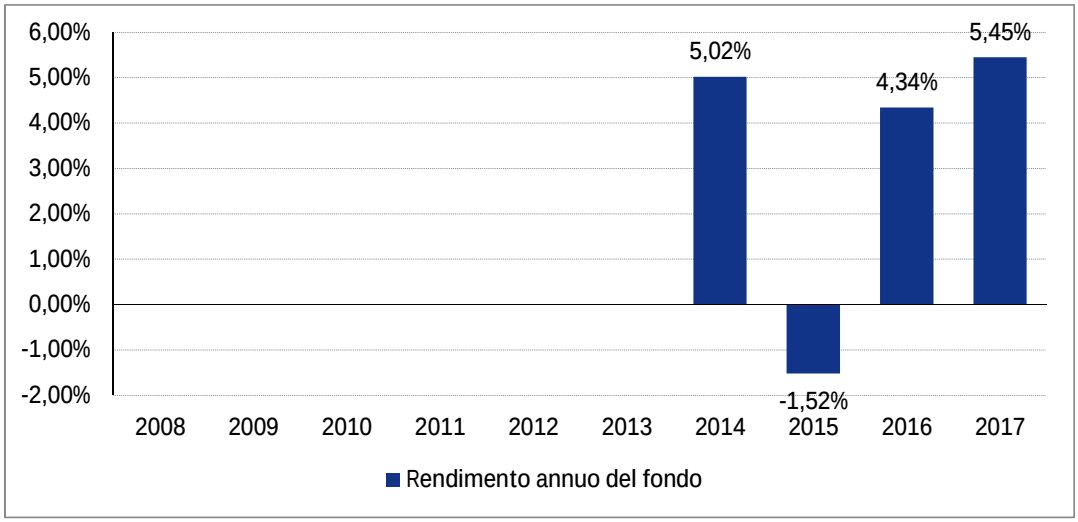
	2015	2016	2017
X-TEAM JPMAM Europe Eq Plus	n.d.	n.d.	0%

X-TEAM JPMAM Global Income

Categoria ANIA	Bilanciato Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	7,00% - 16,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	3,19%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



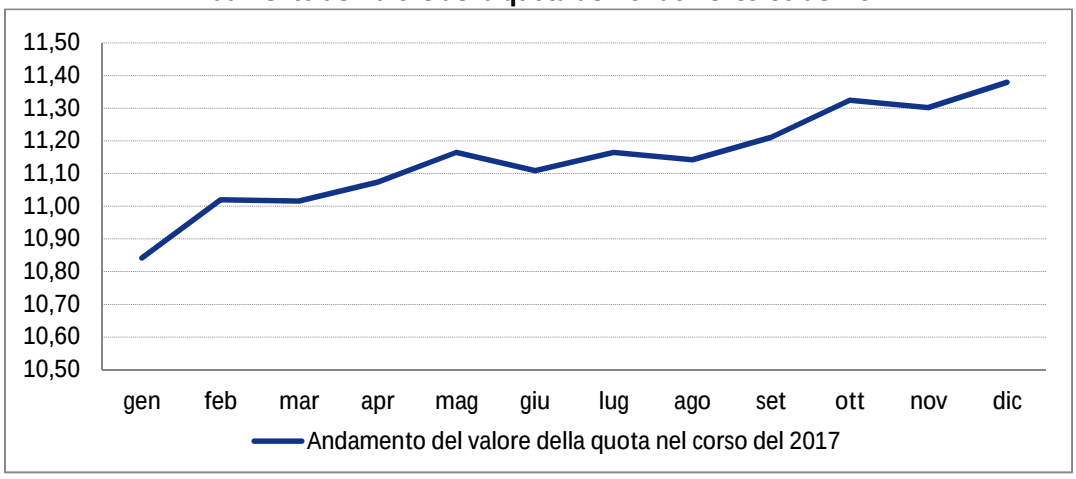
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM JPMAM Global Income	2,71%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	30/12/2013
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	43,17
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	11,379
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

X-TEAM JPMAM Global Income		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,65%	1,65%	1,65%
	di gestione	1,65%	1,65%	1,65%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,74%	0,75%	0,75%
Spese di amministrazione e custodia		0,03%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,00%	0,00%	0,00%
Totale		**2,42%**	**2,41%**	**2,42%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

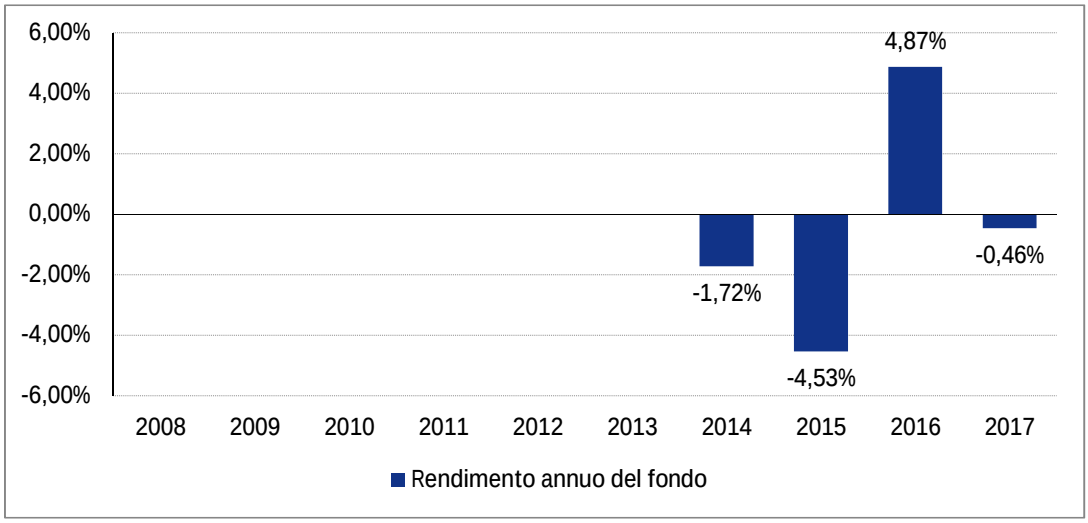
	2015	2016	2017
X-TEAM JPMAM Global Income	n.d.	n.d.	0%

X-TEAM JPMAM Inc Opportunity

Categoria ANIA	Obbligazionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	3,00% - 8,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	1,07%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



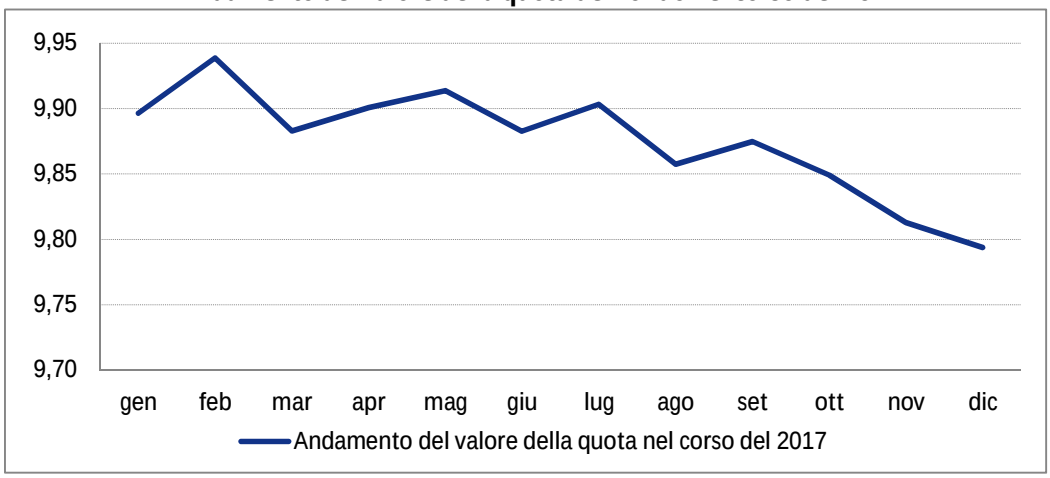
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM JPMAM Inc Opportunity	-0,12%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	30/12/2013
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	6,59
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	9,794
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

X-TEAM JPMAM Inc Opportunity		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,40%	1,40%	1,40%
	di gestione	1,40%	1,40%	1,40%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,69%	0,70%	0,70%
Spese di amministrazione e custodia		0,06%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		-	0,00%	0,00%
Totale		**2,15%**	**2,11%**	**2,12%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

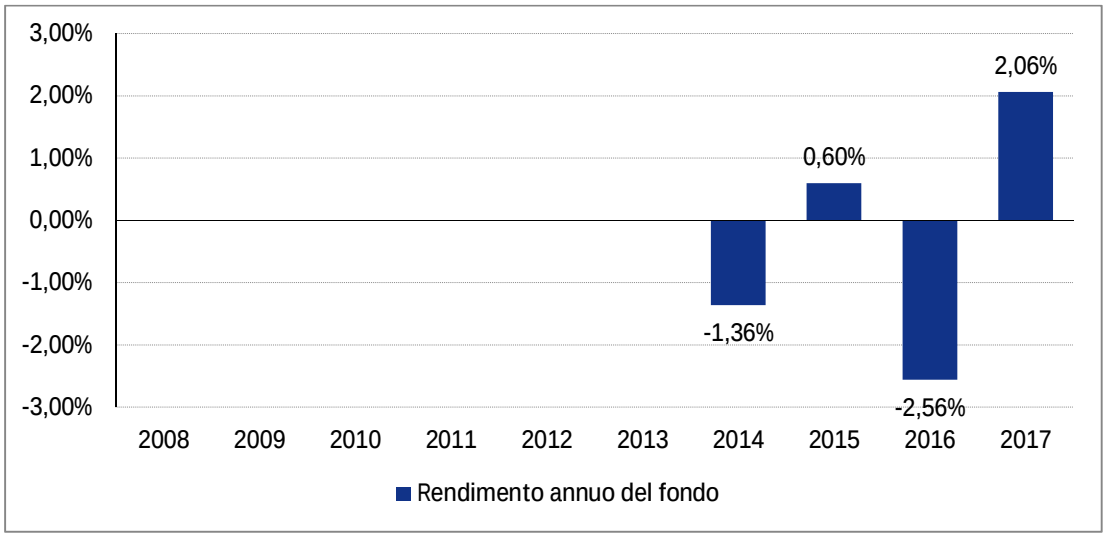
	2015	2016	2017
X-TEAM JPMAM Inc Opportunity	n.d.	n.d.	0%

X-TEAM KAIROS Algo

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	4,00% - 10,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	2,56%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



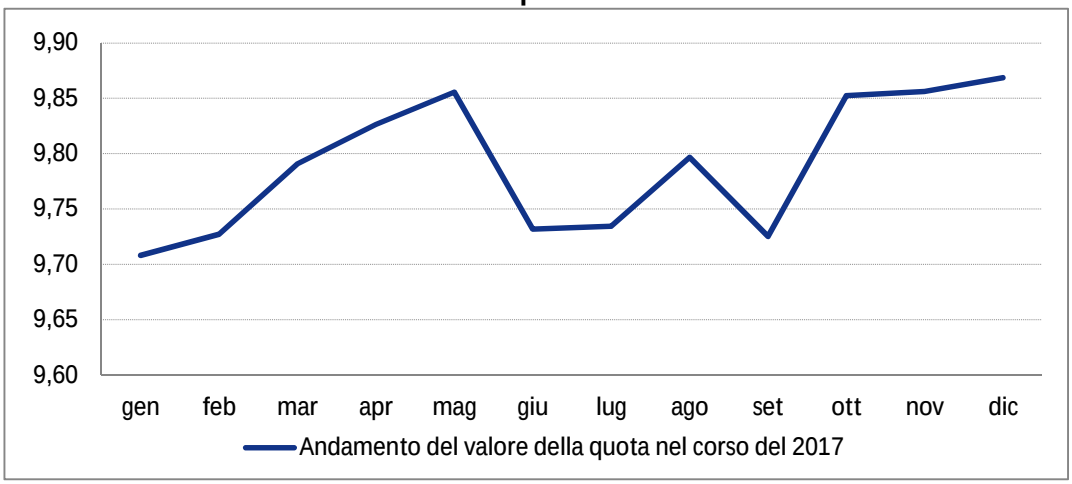
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM KAIROS Algo	0,02%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	30/12/2013
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	21,05
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	9,869
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

X-TEAM KAIROS Algo		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,65%	1,65%	1,65%
	di gestione	1,65%	1,65%	1,65%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		2,51%	2,17%	1,70%
Spese di amministrazione e custodia		0,03%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,00%	0,00%	0,00%
Totale		**4,19%**	**3,84%**	**3,37%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

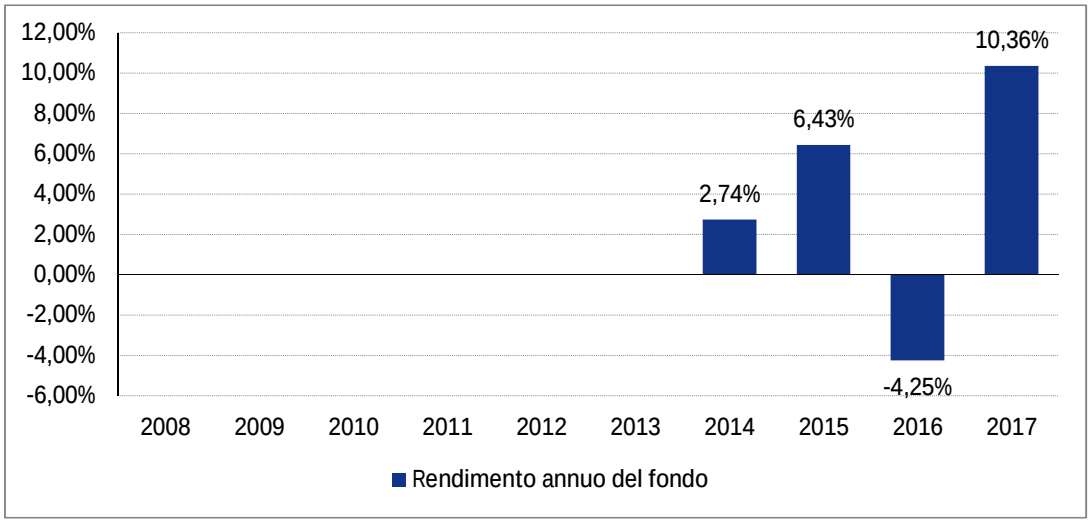
	2015	2016	2017
X-TEAM KAIROS Algo	n.d.	n.d.	0%

X-TEAM KAIROS Italia

Categoria ANIA	Azionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Molto Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	10,00% - 25,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	7,51%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



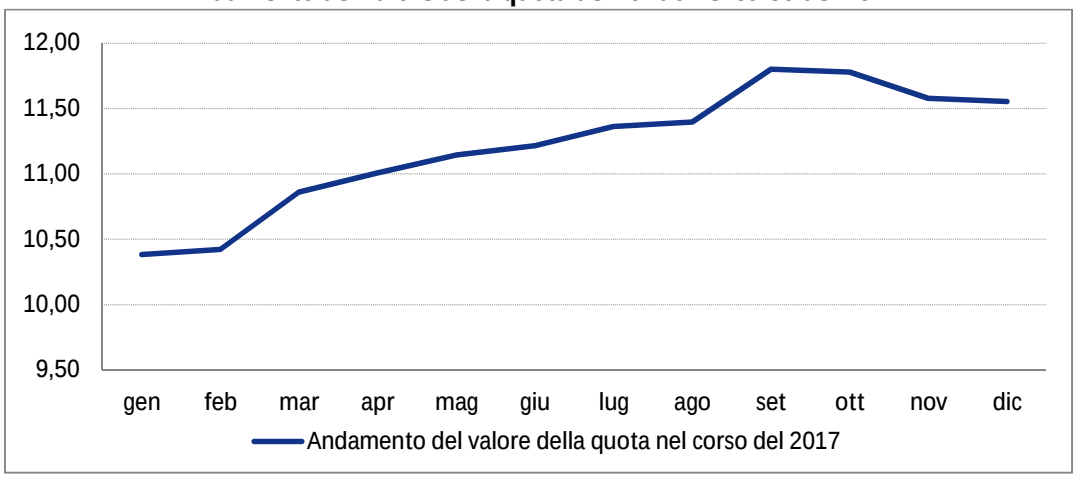
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM KAIROS Italia	3,99%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	30/12/2013
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	48,51
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	11,554
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

X-TEAM KAIROS Italia		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,90%	1,90%	1,90%
	di gestione	1,90%	1,90%	1,90%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		1,17%	1,14%	1,13%
Spese di amministrazione e custodia		0,02%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,01%	0,00%	0,00%
Totale		**3,10%**	**3,06%**	**3,05%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

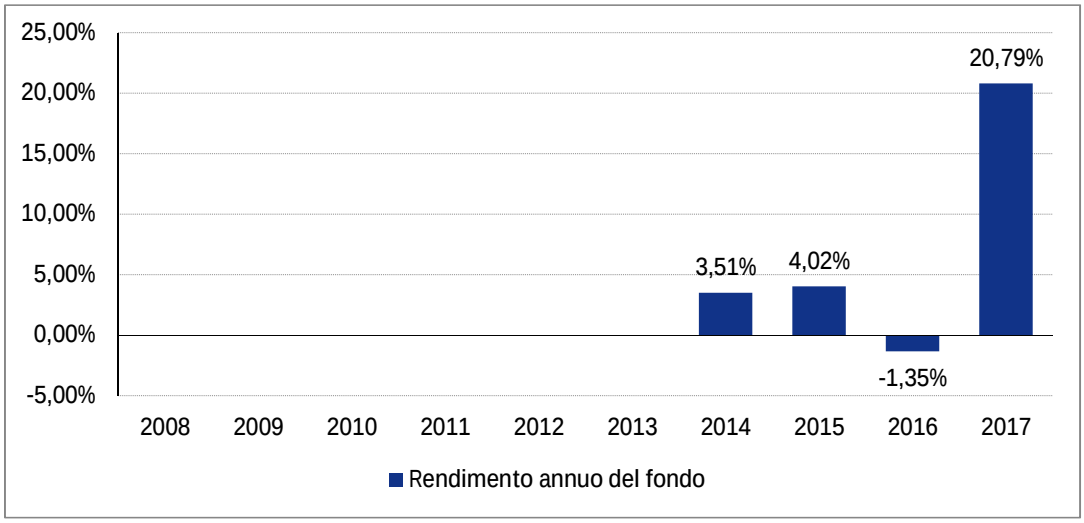
	2015	2016	2017
X-TEAM KAIROS Italia	n.d.	n.d.	0%

X-TEAM MS Global Brands

Categoria ANIA	Azionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Molto Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	10,00% - 25,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	6,75%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



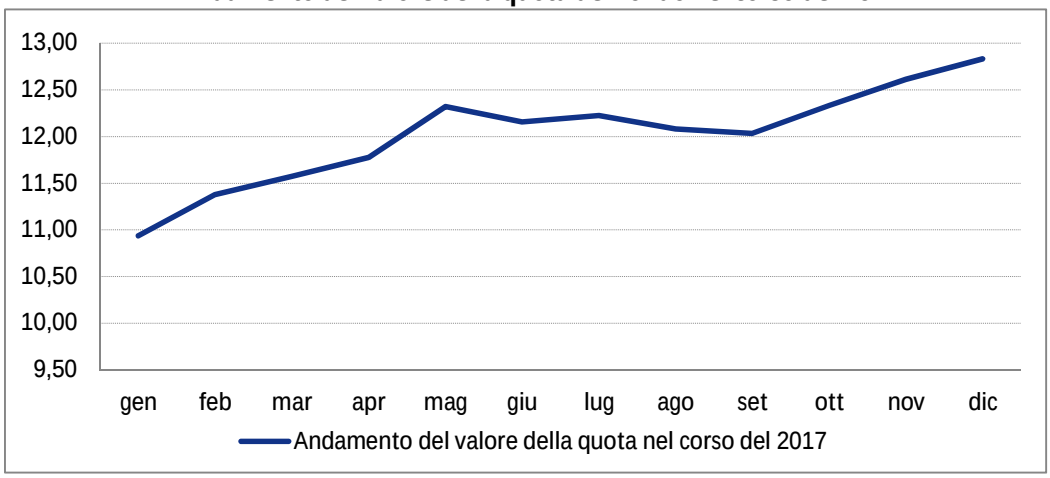
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM MS Global Brands	7,42%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	30/12/2013
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	105,88
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	12,831
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

X-TEAM MS Global Brands		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,90%	1,90%	1,90%
	di gestione	1,90%	1,90%	1,90%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,97%	0,98%	0,95%
Spese di amministrazione e custodia		0,04%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,00%	0,00%	0,01%
Totale		**2,91%**	**2,89%**	**2,87%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

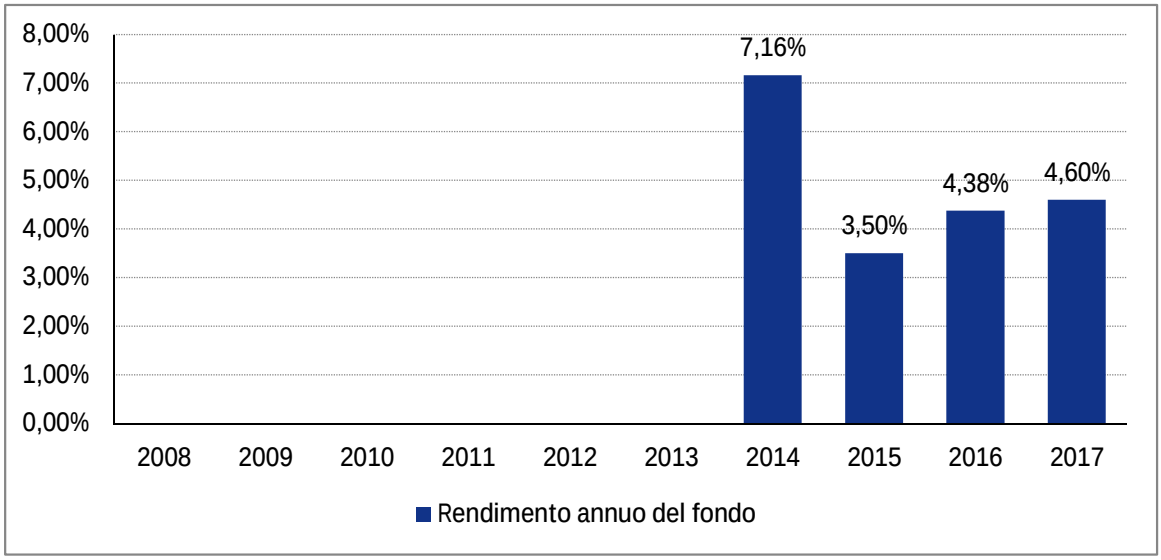
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
X-TEAM MS Global Brands	n.d.	n.d.	0%

X-TEAM MS GBaR

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	4,00% - 10,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	5,17%

Rendimento annuo del Fondo



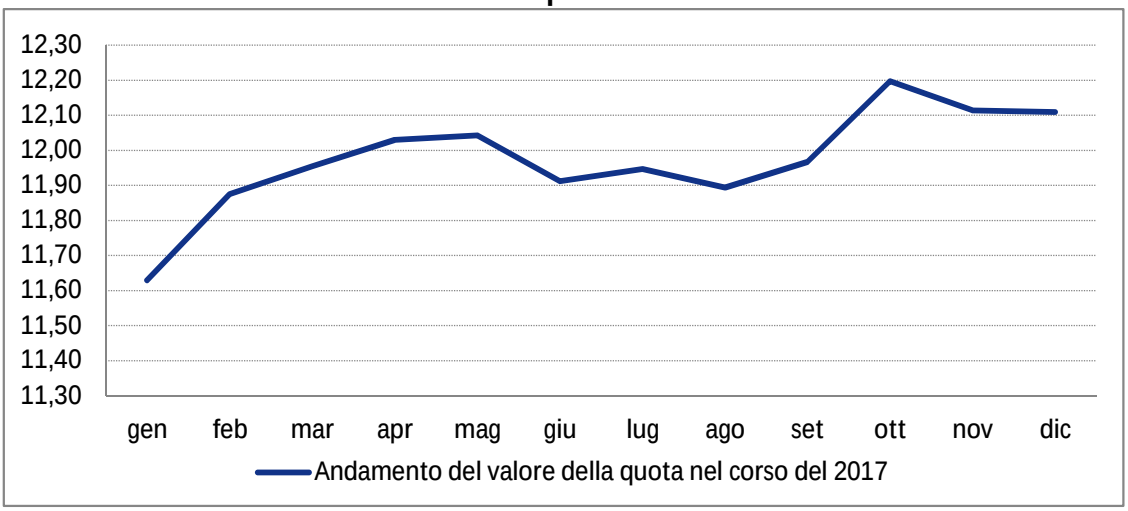
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM MS GBaR	4,16%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	30/12/2013
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	141,81
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	12,110
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

X-TEAM MS GBaR		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,65%	1,65%	1,65%
	di gestione	1,65%	1,65%	1,65%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		1,05%	1,15%	1,15%
Spese di amministrazione e custodia		0,03%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,01%	0,00%	0,01%
Totale		**2,74%**	**2,82%**	**2,83%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

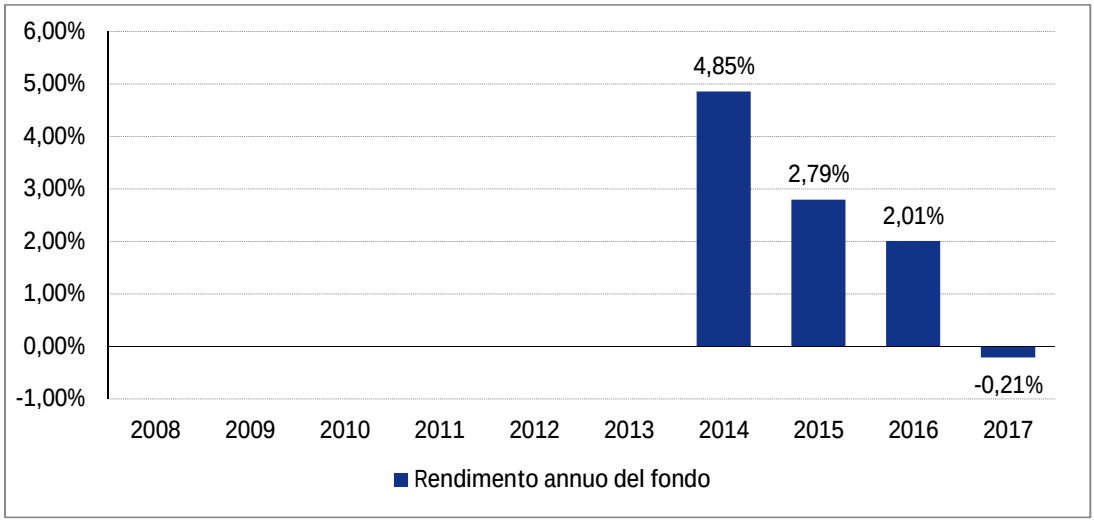
	2015	2016	2017
X-TEAM MS GBaR	n.d.	n.d.	0%

X-TEAM PICTET MAGO

Categoria ANIA	Bilanciato Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	7,00% - 16,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	2,19%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



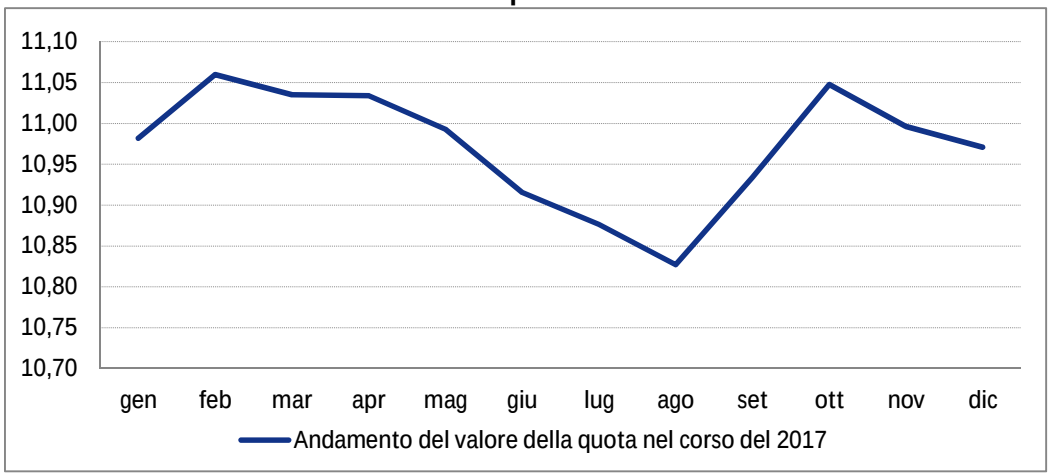
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM PICTET MAGO	1,52%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	30/12/2013
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	101,35
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	10,971
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

X-TEAM PICTET MAGO		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,65%	1,65%	1,65%
	di gestione	1,65%	1,65%	1,65%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,79%	0,91%	0,96%
Spese di amministrazione e custodia		0,02%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,00%	0,00%	0,00%
Totale		**2,47%**	**2,58%**	**2,63%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

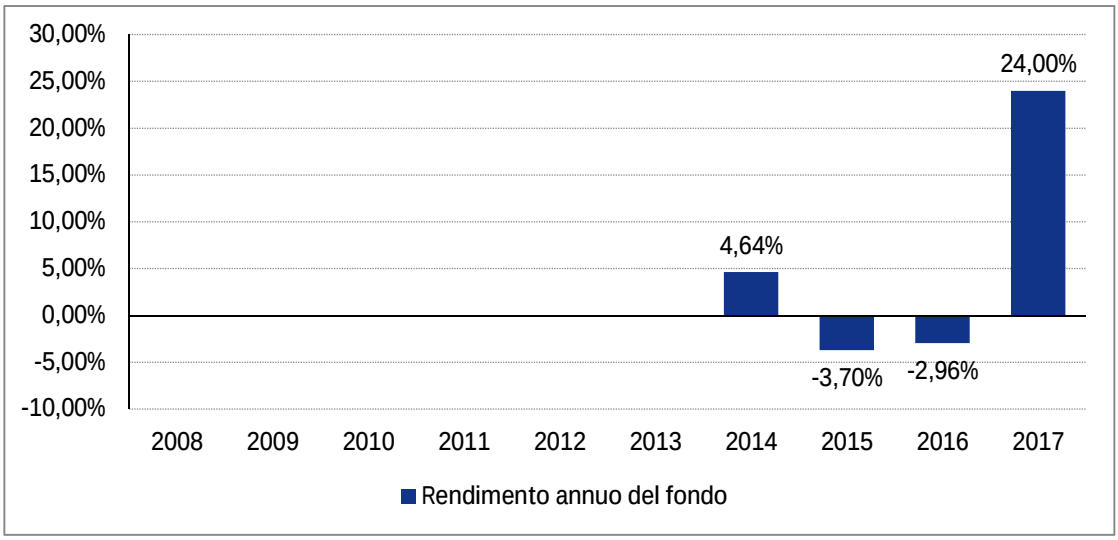
	2015	2016	2017
X-TEAM PICTET MAGO	n.d.	n.d.	0%

X-TEAM PICTET Megatrend

Categoria ANIA	Azionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Molto Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	10,00% - 25,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	6,89%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



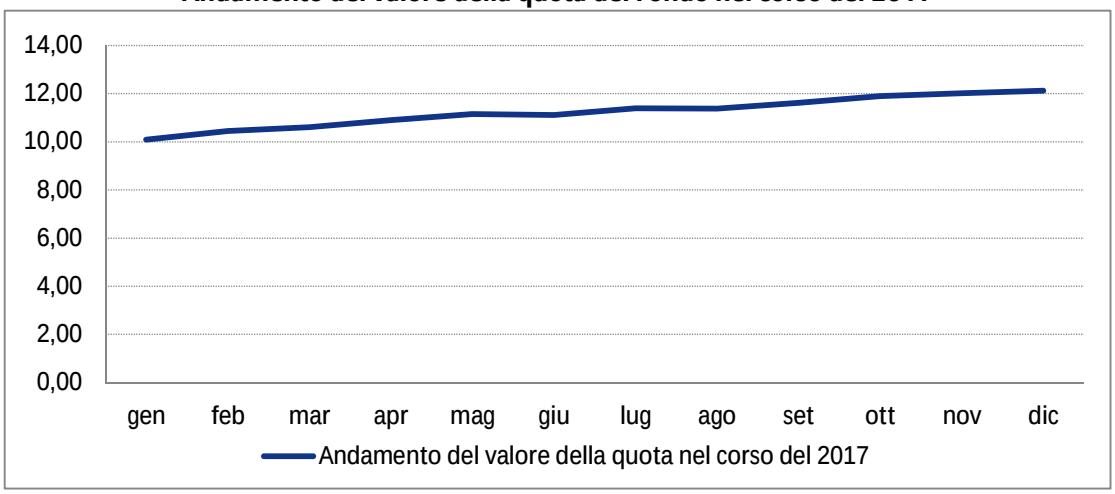
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM PICTET Megatrend	5,04%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	30/12/2013
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	55,44
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	12,126
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

X-TEAM PICTET Megatrend		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,90%	1,90%	1,90%
	di gestione	1,90%	1,90%	1,90%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		1,23%	1,22%	1,26%
Spese di amministrazione e custodia		0,04%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,01%	0,00%	0,01%
Totale		**3,18%**	**3,14%**	**3,19%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

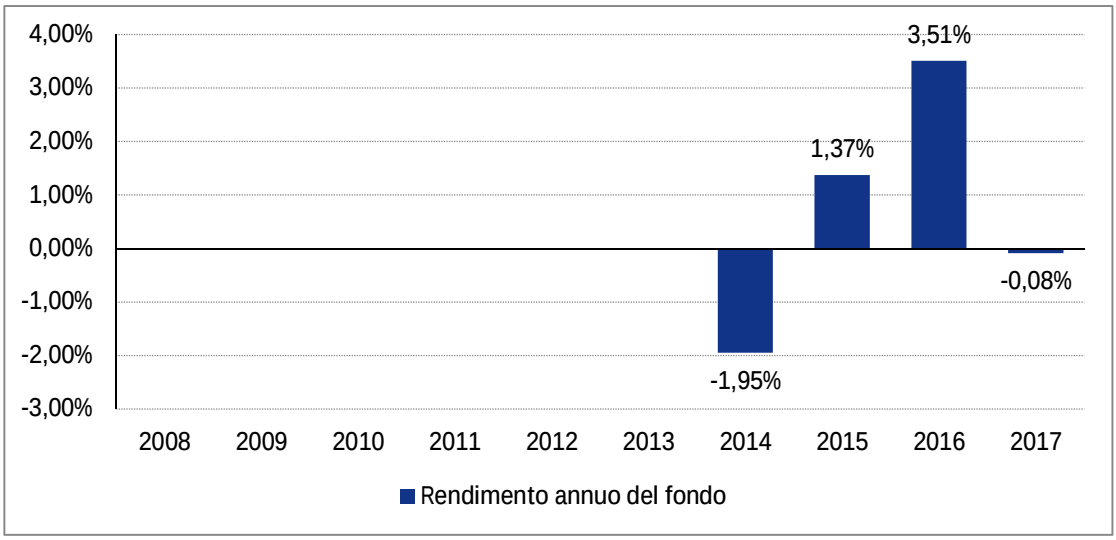
	2015	2016	2017
X-TEAM PICTET Megatrend	n.d.	n.d.	0%

X-TEAM PICTET EUR Short T. HY

Categoria ANIA	Obbligazionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	3,00% - 8,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	1,72%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



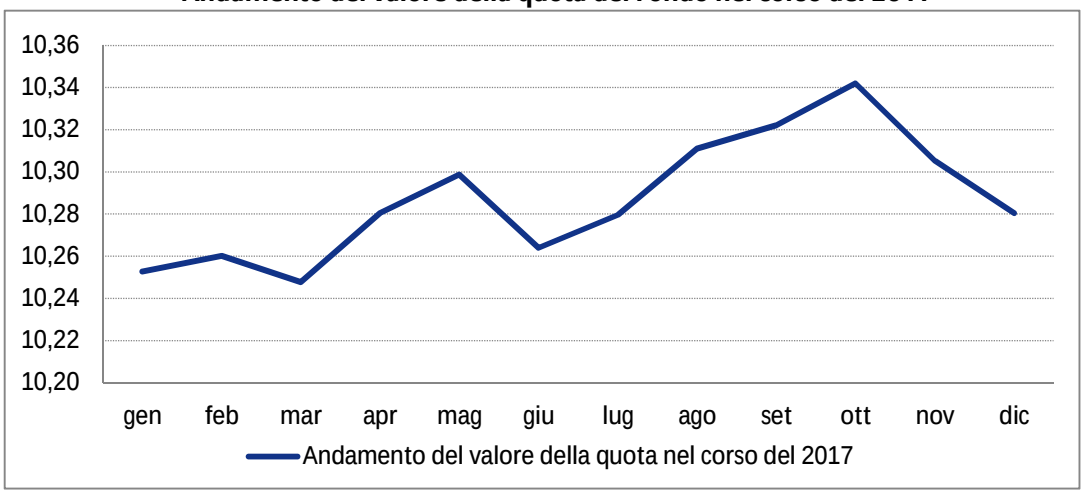
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM PICTET EUR Short T. HY	1,59%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	30/12/2013
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	55,79
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	10,280
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

X-TEAM PICTET EUR Short T. HY		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,40%	1,40%	1,40%
	di gestione	1,40%	1,40%	1,40%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,73%	0,74%	0,73%
Spese di amministrazione e custodia		0,03%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		-	0,00%	0,00%
Totale		**2,16%**	**2,15%**	**2,15%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

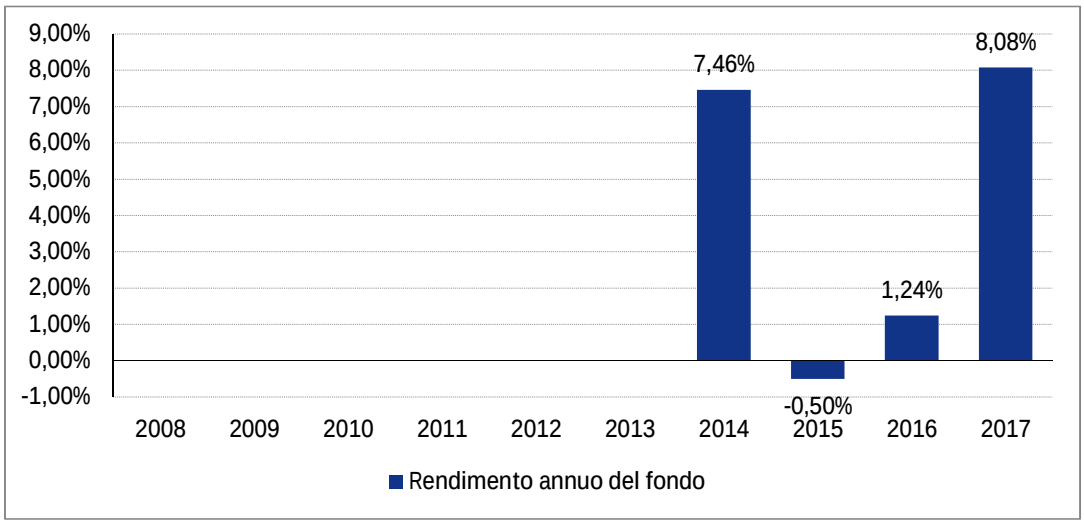
	2015	2016	2017
X-TEAM PICTET EUR Short T. HY	n.d.	n.d.	0%

X-TEAM PIMCO GMAF

Categoria ANIA	Bilanciato Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	7,00% - 16,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	3,54%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



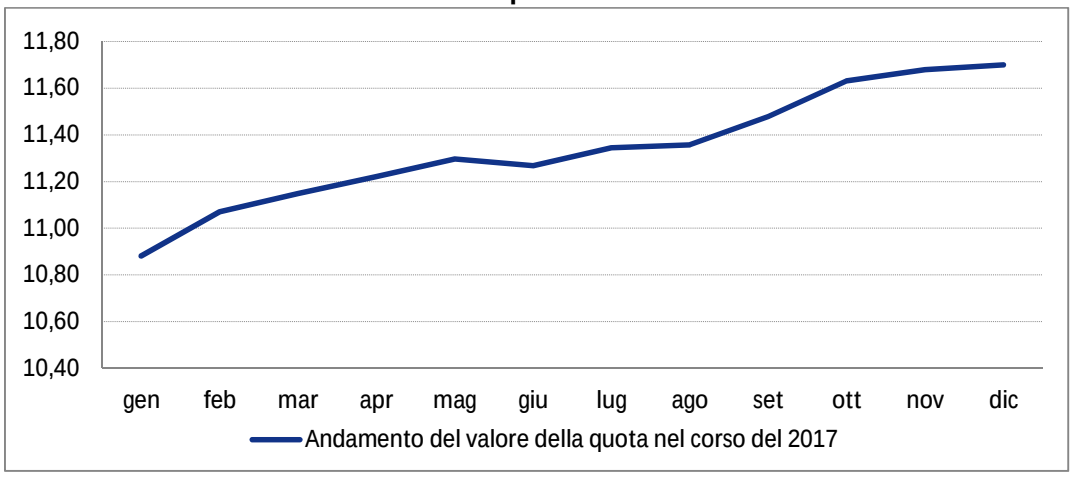
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM PIMCO GMAF	2,88%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	30/12/2013
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	4,89
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	11,700
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

X-TEAM PIMCO GMAF		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,65%	1,65%	1,65%
	di gestione	1,65%	1,65%	1,65%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,94%	0,95%	0,95%
Spese di amministrazione e custodia		0,09%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		4,89893E-05	-	0,01%
Totale		**2,68%**	**2,61%**	**2,63%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

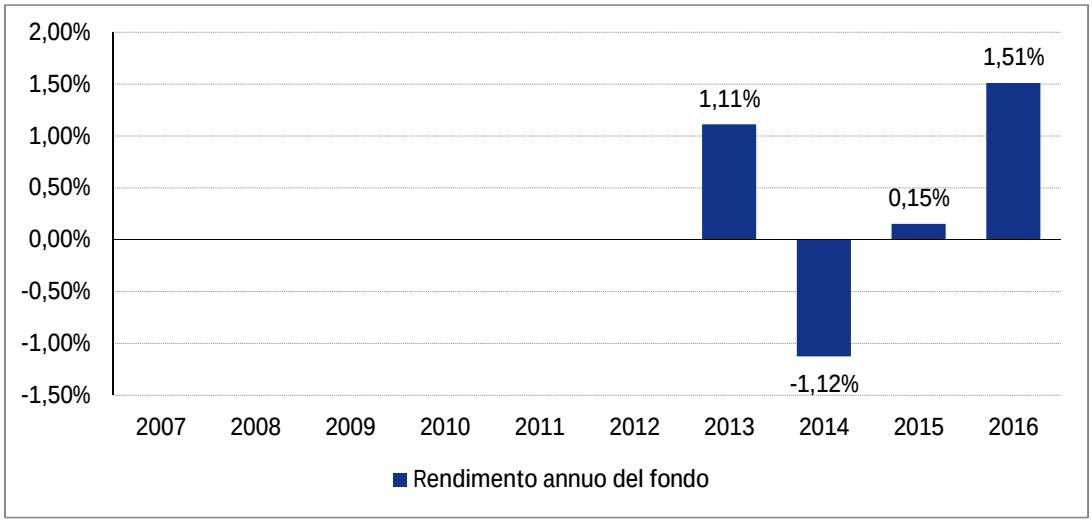
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
X-TEAM PIMCO GMAF	n.d.	n.d.	0%

X-TEAM PIMCO Total Return

Categoria ANIA	Obbligazionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	3,00% - 8,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	2,92%

Rendimento annuo del Fondo



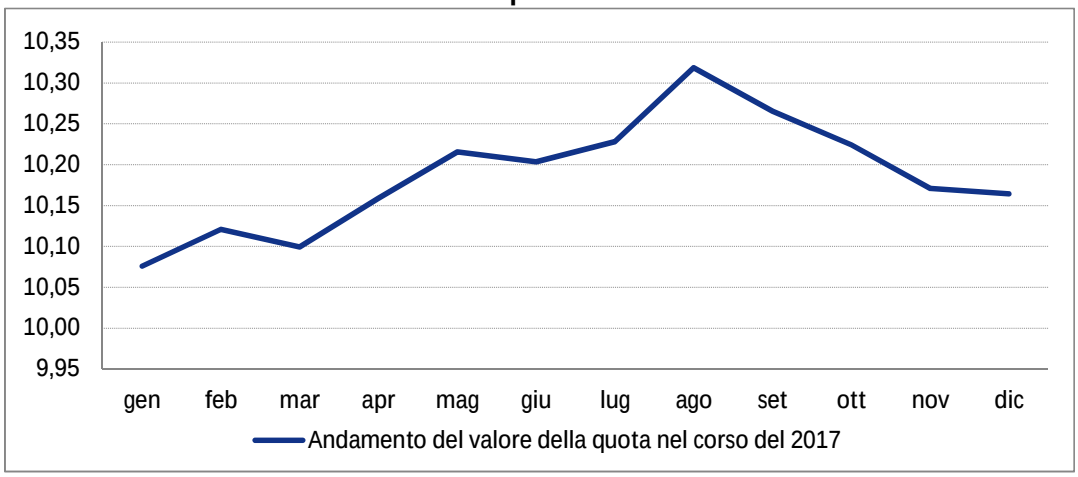
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM PIMCO Total Return	0,17%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	30/12/2013
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	98,13
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	10,164
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

X-TEAM PIMCO Total Return		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,40%	1,40%	1,40%
	di gestione	1,40%	1,40%	1,40%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,49%	0,50%	0,56%
Spese di amministrazione e custodia		0,03%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,00%	-	0,00%
Totale		**1,92%**	**1,91%**	**1,98%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

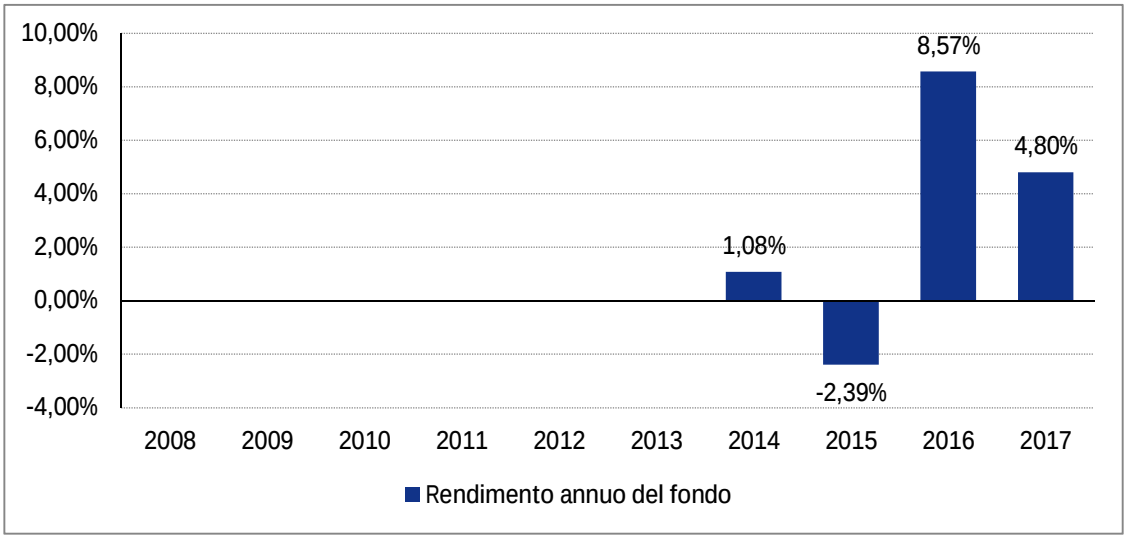
	2015	2016	2017
X-TEAM PIMCO Total Return	n.d.	n.d.	0%

X-TEAM PIMCO Diversified Inc

Categoria ANIA	Obbligazionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	3,00% - 8,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	2,17%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



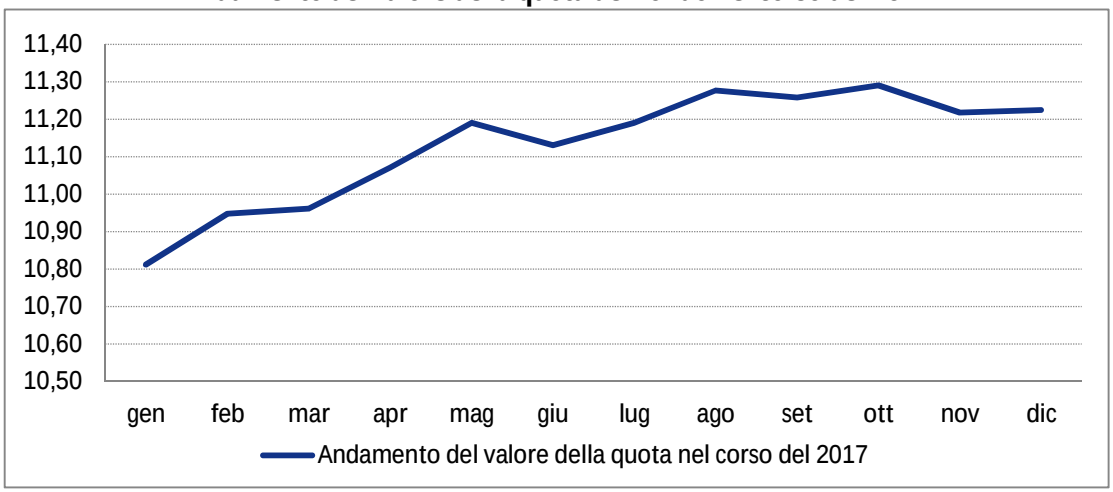
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM PIMCO Diversified Inc	3,56%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	30/12/2013
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	139,73
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	11,225
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

X-TEAM PIMCO Diversified Inc		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,40%	1,40%	1,40%
	di gestione	1,40%	1,40%	1,40%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,68%	0,69%	0,72%
Spese di amministrazione e custodia		0,03%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		-	-	-
Totale		**2,11%**	**2,10%**	**2,13%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

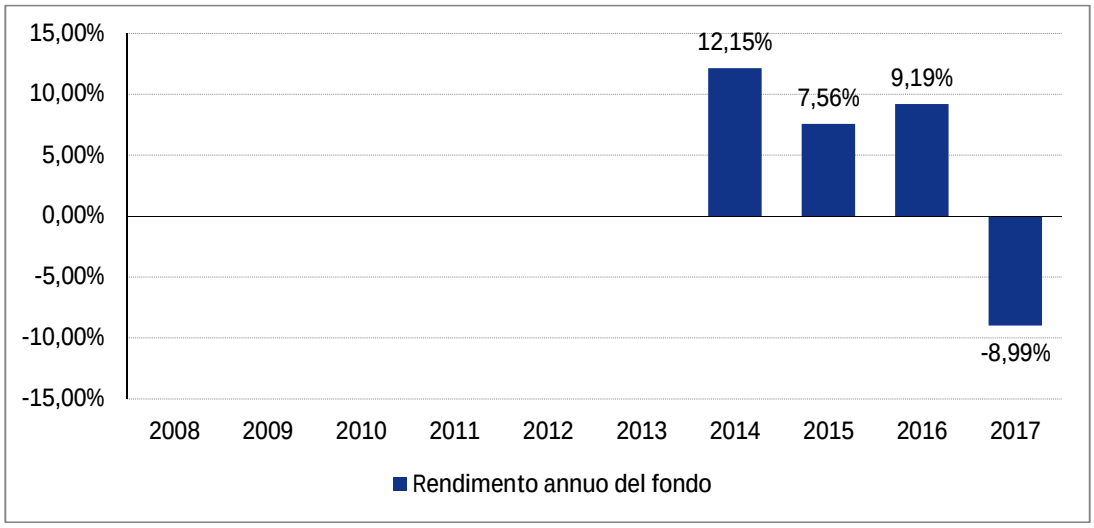
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
X-TEAM PIMCO Diversified Inc	n.d.	n.d.	0%

X-TEAM AMUNDI Strategic Inc

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	4,00% - 10,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	7,30%

Rendimento annuo del Fondo



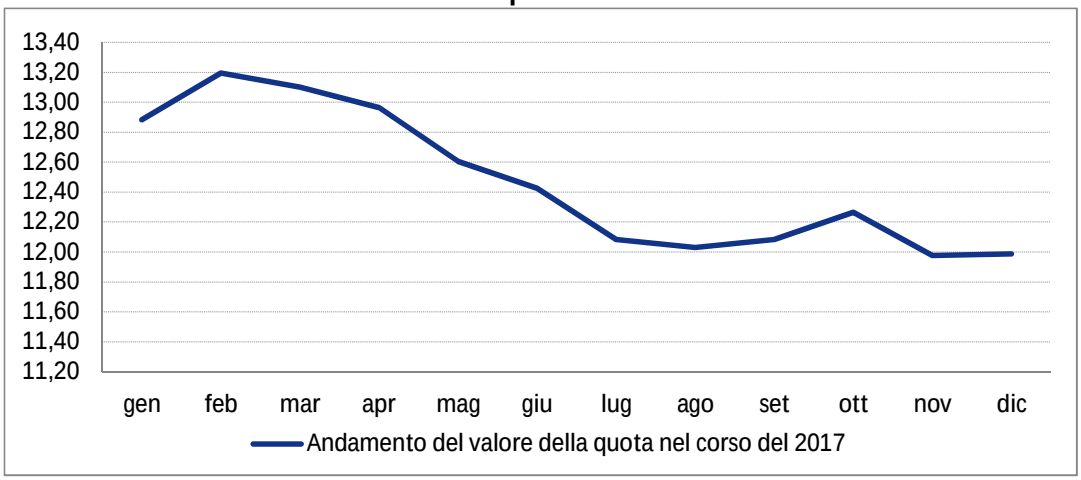
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM AMUNDI Strategic Inc	2,25%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	30/12/2013
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	13,39
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	11,988
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

X-TEAM AMUNDI Strategic Inc		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,65%	1,65%	1,65%
	di gestione	1,65%	1,65%	1,65%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,93%	0,82%	0,82%
Spese di amministrazione e custodia		0,06%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,01%	0,00%	-
Totale		**2,64%**	**2,49%**	**2,49%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

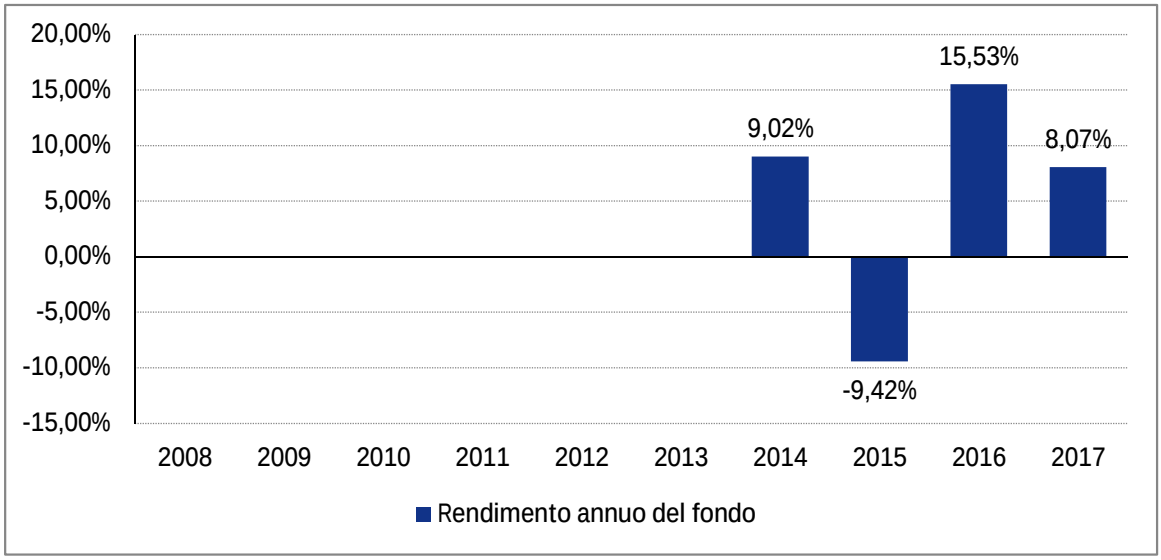
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
X-TEAM AMUNDI Strategic Inc	n.d.	n.d.	0%

X-TEAM SCHRODER Frontier Mkts

Categoria ANIA	Azionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Molto Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	10,00% - 25,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	10,61%

Rendimento annuo del Fondo



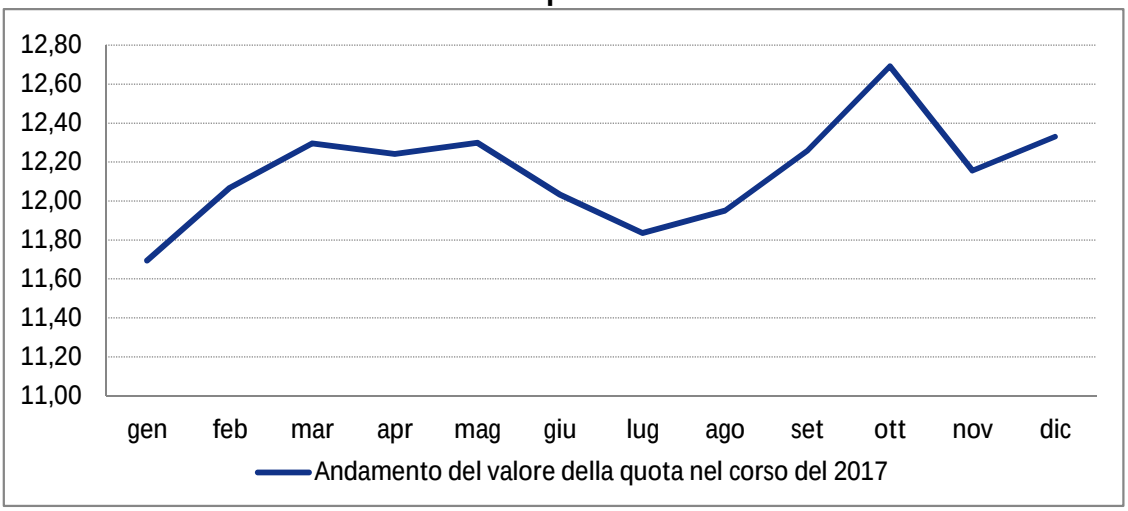
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM SCHRODER Frontier Mkts	4,19%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	30/12/2013
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	23,33
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	12,330
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

X-TEAM SCHRODER Frontier Mkts		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,90%	1,90%	1,90%
	di gestione	1,90%	1,90%	1,90%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		1,46%	1,46%	1,43%
Spese di amministrazione e custodia		0,03%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,00%	0,00%	0,00%
Totale		**3,39%**	**3,38%**	**3,35%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

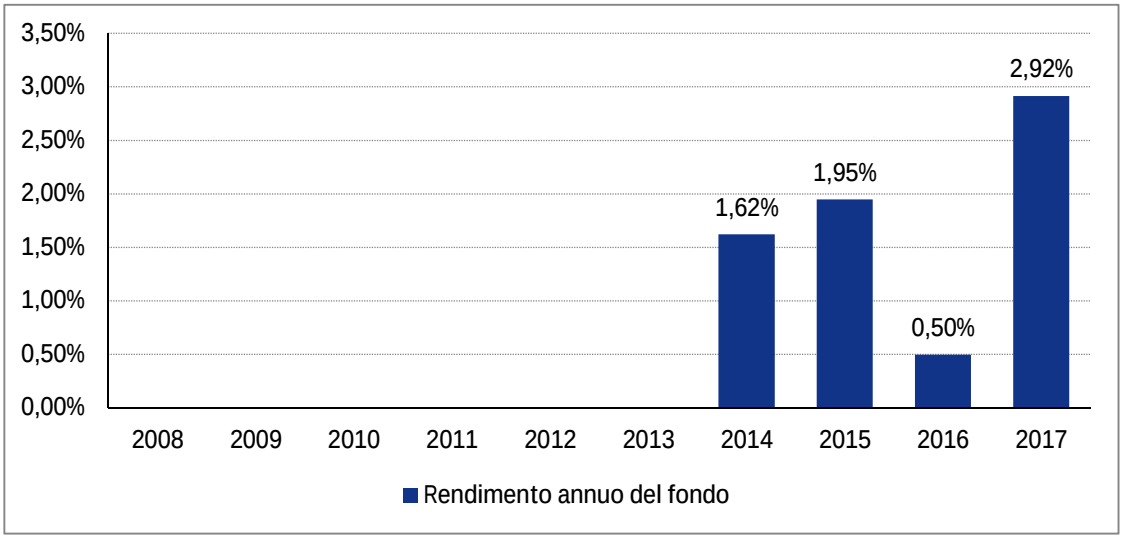
	2015	2016	2017
X-TEAM SCHRODER Frontier Mkts	n.d.	n.d.	0%

X-TEAM SCHRODER Eur Divid Max

Categoria ANIA	Azionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Molto Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	10,00% - 25,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	8,60%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



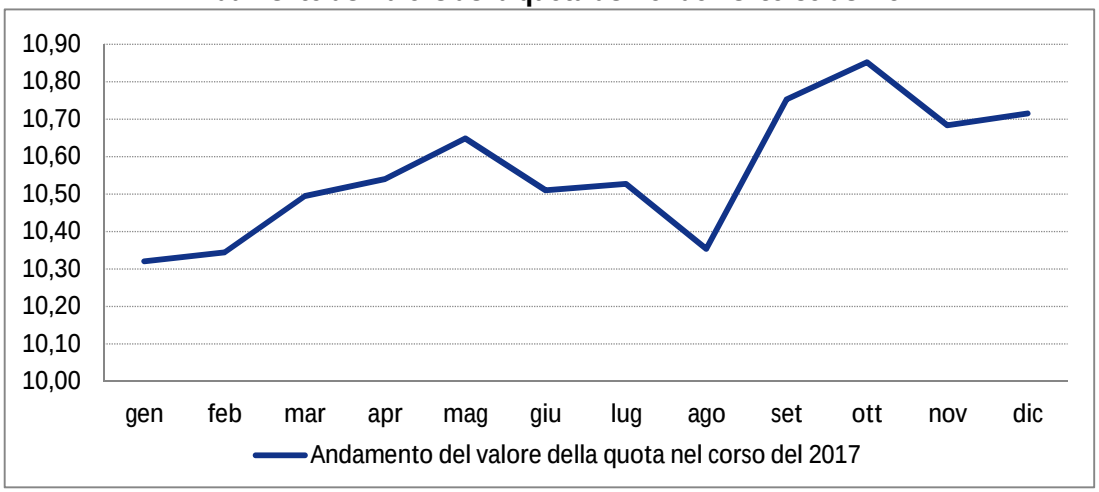
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM SCHRODER Eur Divid Max	1,78%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	30/12/2013
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	6,85
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	10,715
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

X-TEAM SCHRODER Eur Divid Max		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,90%	1,90%	1,90%
	di gestione	1,90%	1,90%	1,90%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		1,31%	1,31%	1,06%
Spese di amministrazione e custodia		0,05%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,00%	0,00%	-
Totale		**3,26%**	**3,23%**	**2,98%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

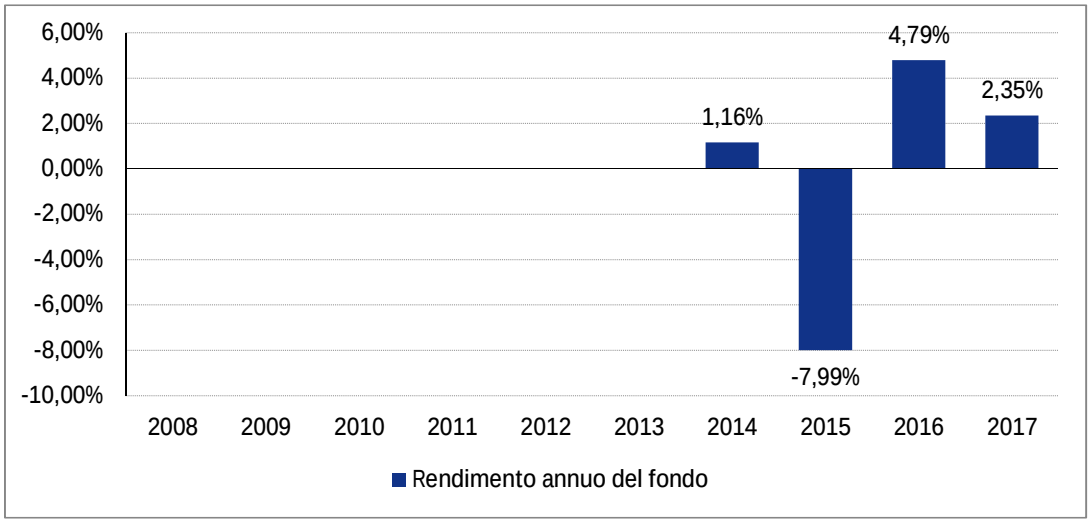
	2015	2016	2017
X-TEAM SCHRODER Eur Divid Max	n.d.	n.d.	0%

X-TEAM SCHRODER MA Income

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	4,00% - 10,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	2,32%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



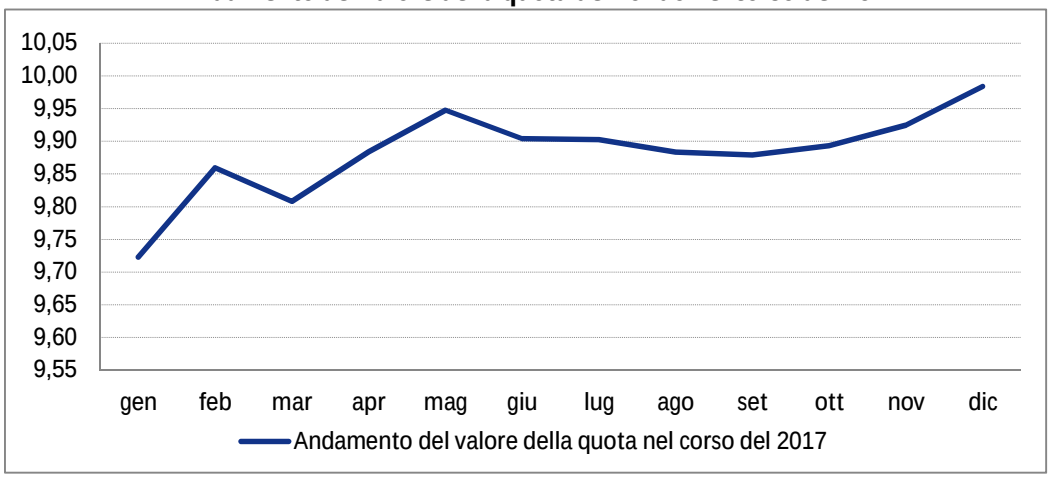
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM SCHRODER MA Income	-0,44%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	30/12/2013
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	7,20
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	9,984
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

X-TEAM SCHRODER MA Income		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,65%	1,65%	1,65%
	di gestione	1,65%	1,65%	1,65%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,94%	0,95%	1,00%
Spese di amministrazione e custodia		0,04%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		-	0,00%	-
Totale		**2,63%**	**2,61%**	**2,67%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

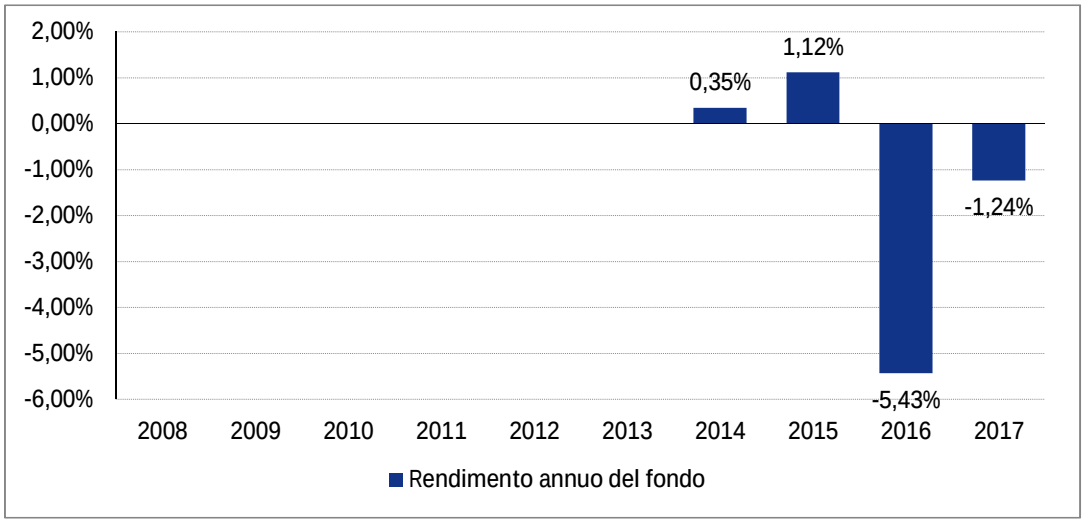
	2015	2016	2017
X-TEAM SCHRODER MA Income	n.d.	n.d.	0%

X-TEAM GAM Long/Short Equity

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	4,00% - 10,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	2,33%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



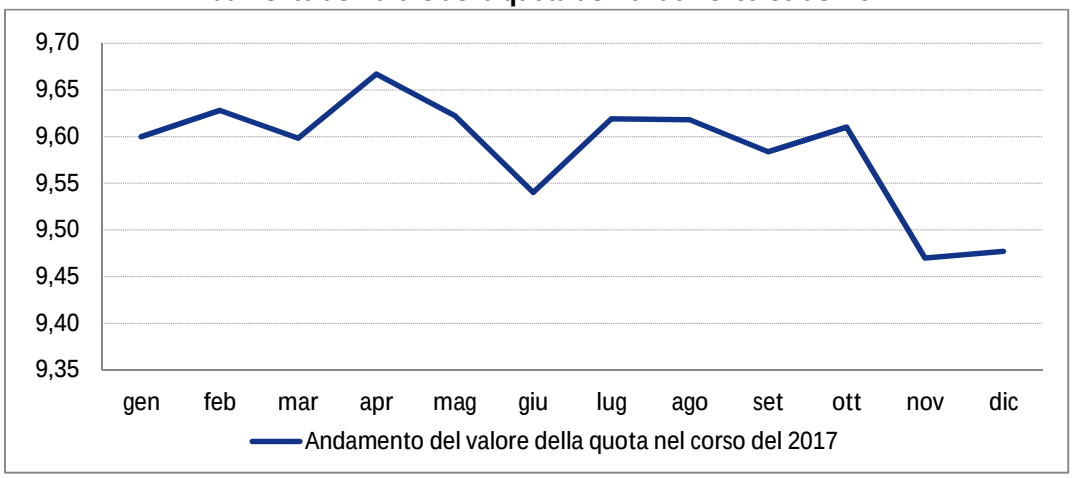
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM GAM Long/Short Equity	-1,89%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	30/12/2013
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	19,41
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	9,477
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

X-TEAM GAM Long/Short Equity		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,65%	1,65%	1,65%
	di gestione	1,65%	1,65%	1,65%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,75%	0,89%	0,75%
Spese di amministrazione e custodia		0,04%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,01%	0,00%	-
Totale		**2,45%**	**2,56%**	**2,42%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

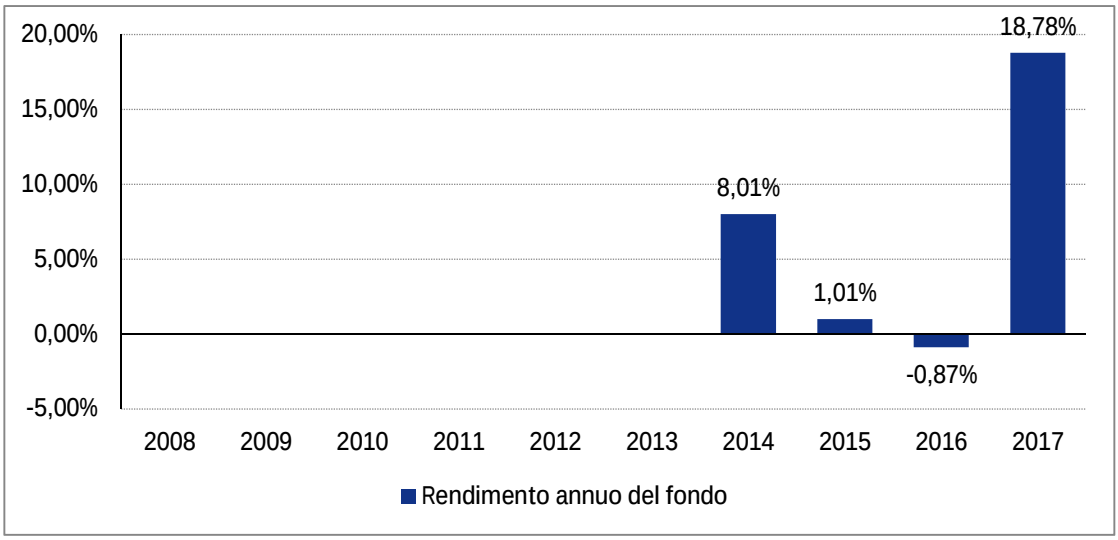
	2015	2016	2017
X-TEAM GAM Long/Short Equity	n.d.	n.d.	0%

X-TEAM GAM Luxury

Categoria ANIA	Azionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Molto Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	10,00% - 25,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	8,57%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



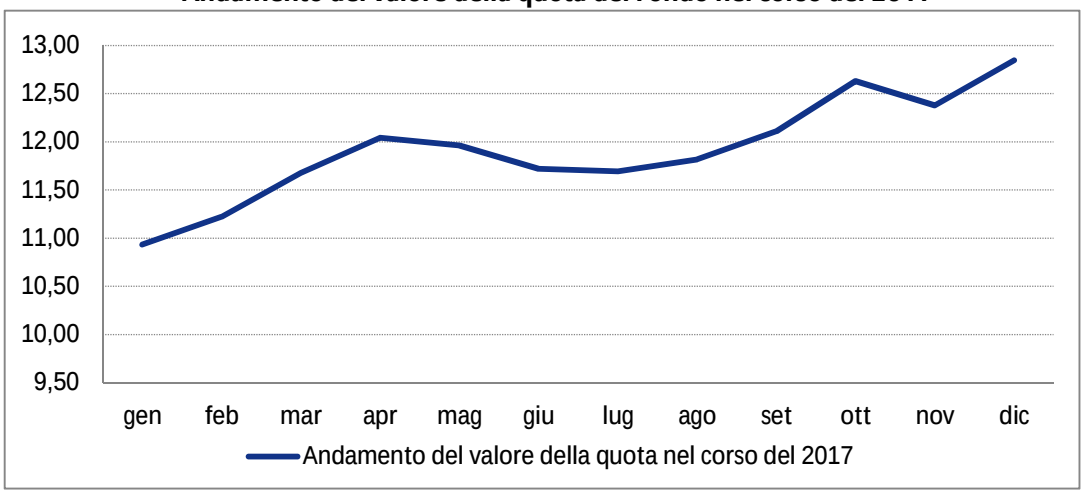
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM GAM Luxury	5,95%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	30/12/2013
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	12,36
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	12,846
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

X-TEAM GAM Luxury		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,90%	1,90%	1,90%
	di gestione	1,90%	1,90%	1,90%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		1,28%	1,33%	1,30%
Spese di amministrazione e custodia		0,05%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,00%	0,00%	0,01%
Totale		**3,24%**	**3,25%**	**3,22%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

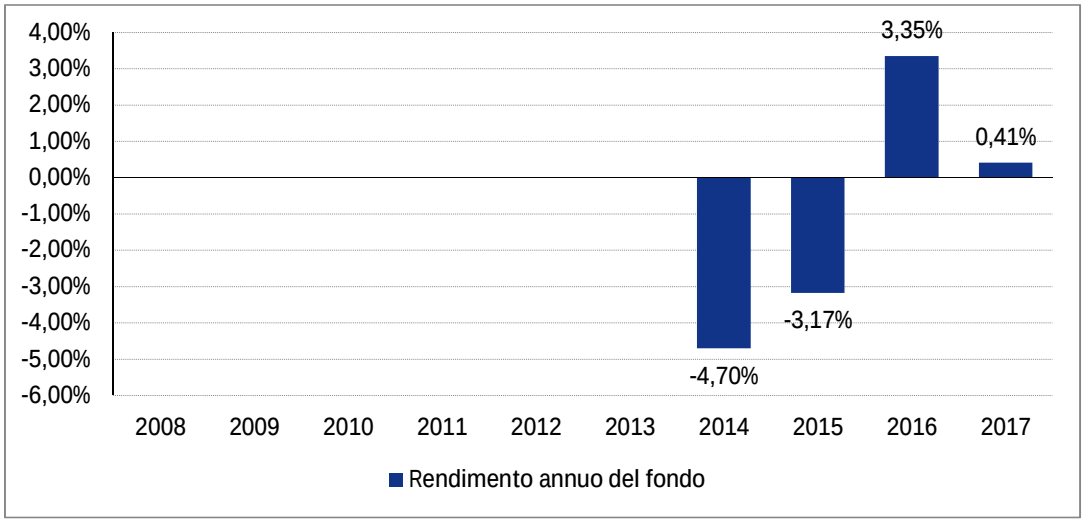
	2015	2016	2017
X-TEAM GAM Luxury	n.d.	n.d.	0%

X-TEAM GAM Absolute Return

Categoria ANIA	Obbligazionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	3,00% - 8,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	1,64%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



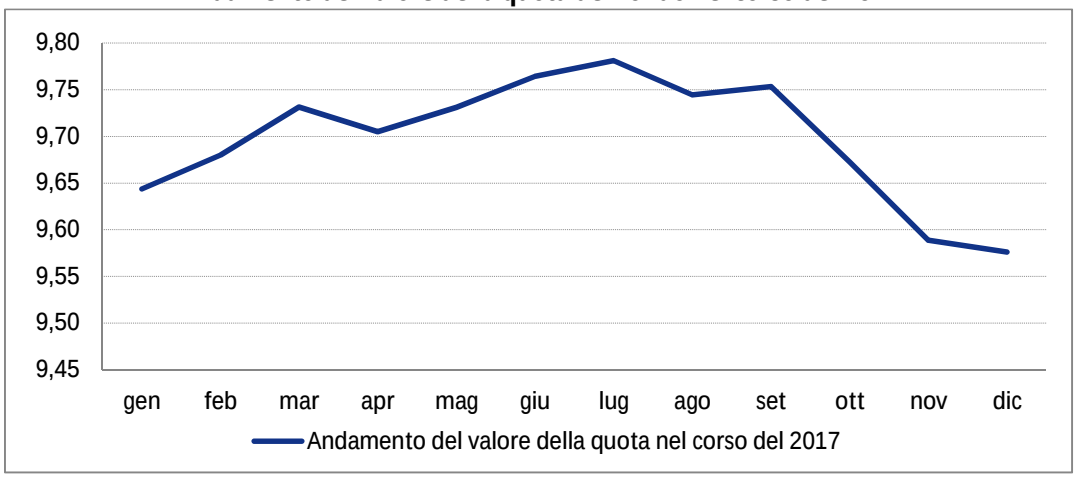
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM GAM Absolute Return	0,16%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	30/12/2013
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	19,29
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	9,576
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

X-TEAM GAM Absolute Return		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,40%	1,40%	1,40%
	di gestione	1,40%	1,40%	1,40%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		1,33%	1,38%	1,34%
Spese di amministrazione e custodia		0,05%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		-	0,00%	-
Totale		**2,78%**	**2,80%**	**2,76%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

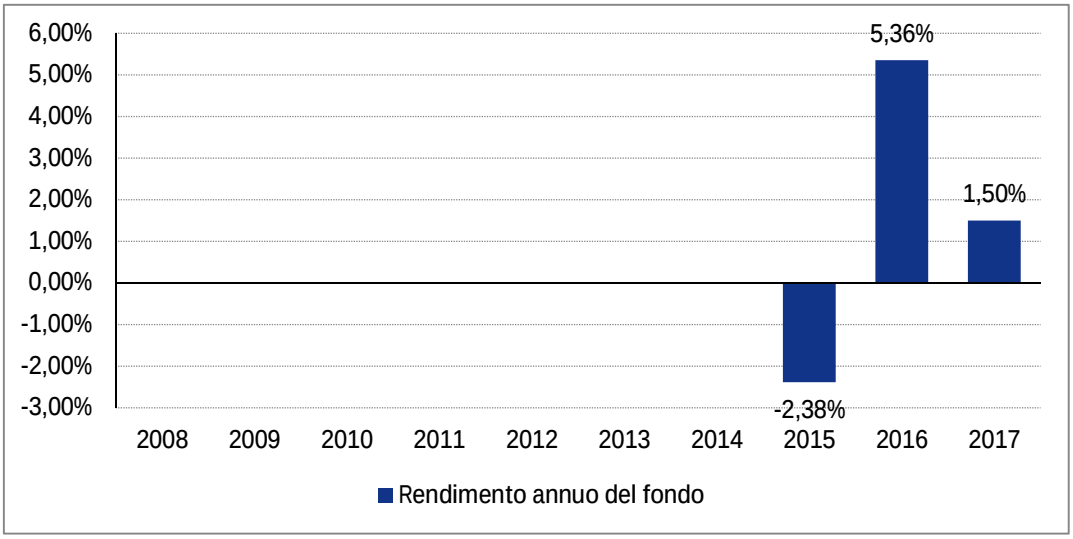
	2015	2016	2017
X-TEAM GAM Absolute Return	n.d.	n.d.	0%

X-TEAM ALLIANZGI EM Defensive

Categoria ANIA	Obbligazionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	3,00% - 8,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	2,16%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



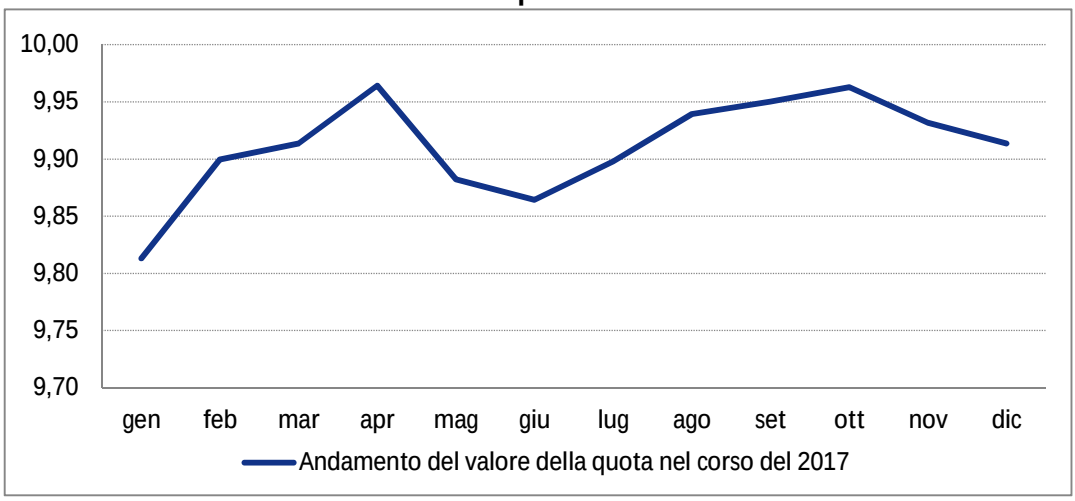
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM ALLIANZGI EM Defensive	1,44%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/08/2014
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	28,23
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	9,914
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM ALLIANZGI EM Defensive		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,40%	1,40%	1,40%
	di gestione	1,40%	1,40%	1,40%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,55%	0,56%	0,56%
Spese di amministrazione e custodia		0,07%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,00%	0,00%	0,00%
Totale		**2,02%**	**1,97%**	**1,98%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

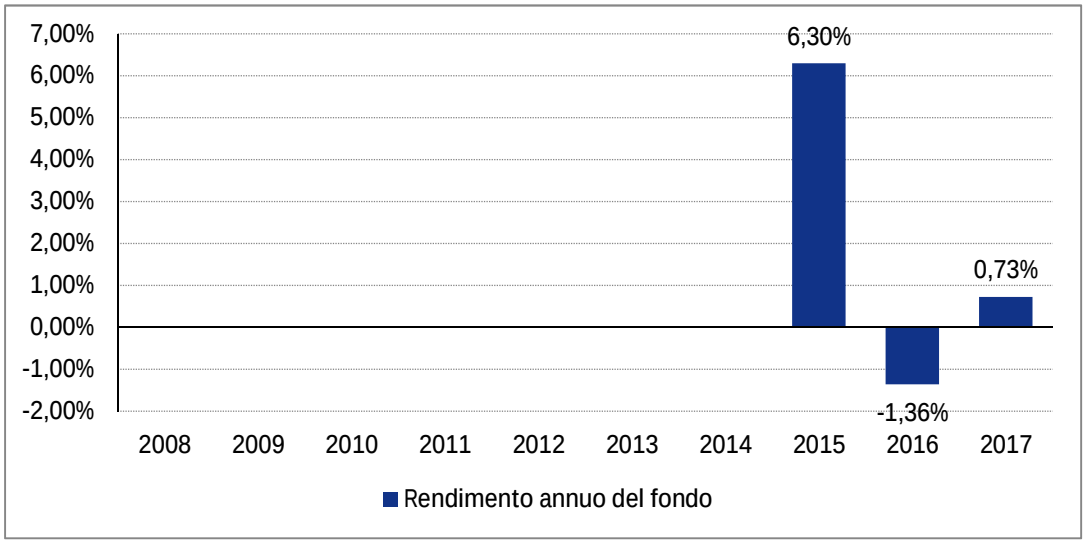
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
X-TEAM ALLIANZGI EM Defensive	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM ALLIANZGI Convertible

Categoria ANIA	Obbligazionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	4,00% - 10,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	4,40%

Rendimento annuo del Fondo



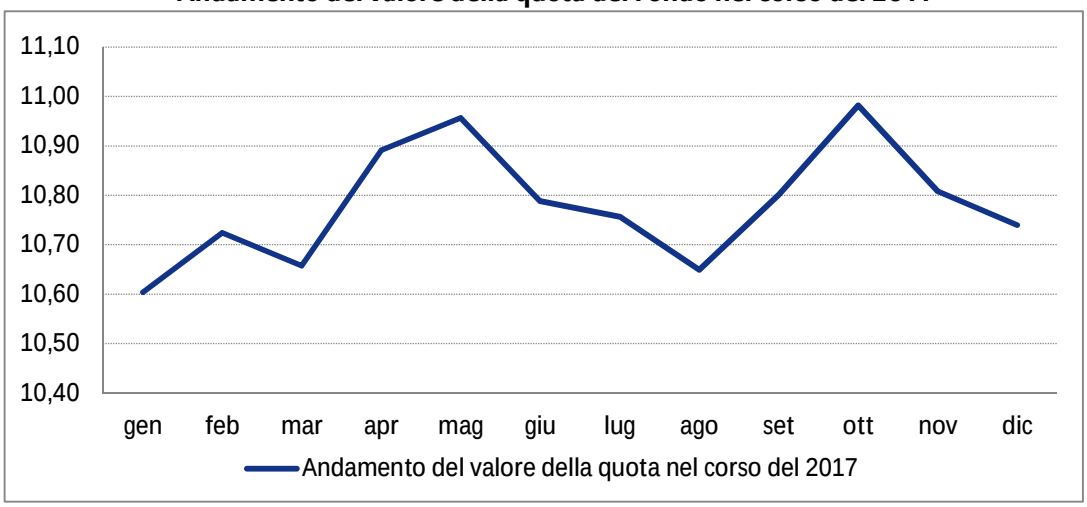
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM ALLIANZGI Convertible	1,84%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/08/2014
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	19,37
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	10,740
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM ALLIANZGI Convertible		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,40%	1,40%	1,40%
	di gestione	1,40%	1,40%	1,40%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,44%	0,94%	0,79%
Spese di amministrazione e custodia		0,05%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,02%	0,00%	0,00%
Totale		**1,91%**	**2,35%**	**2,21%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

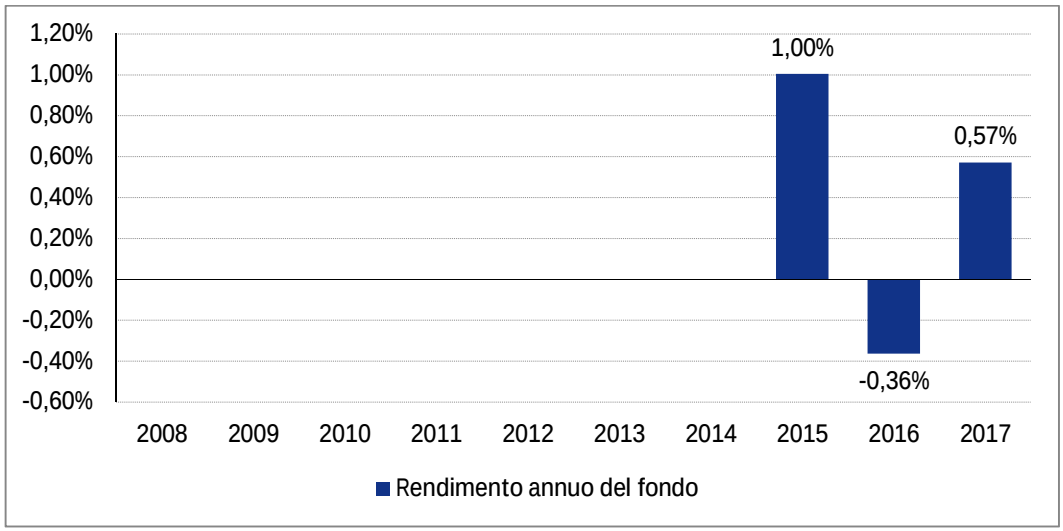
	2015	2016	2017
X-TEAM ALLIANZGI Convertible	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM BSF Fix Income Strategy

Categoria ANIA	Obbligazionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	3,00% - 8,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	0,96%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



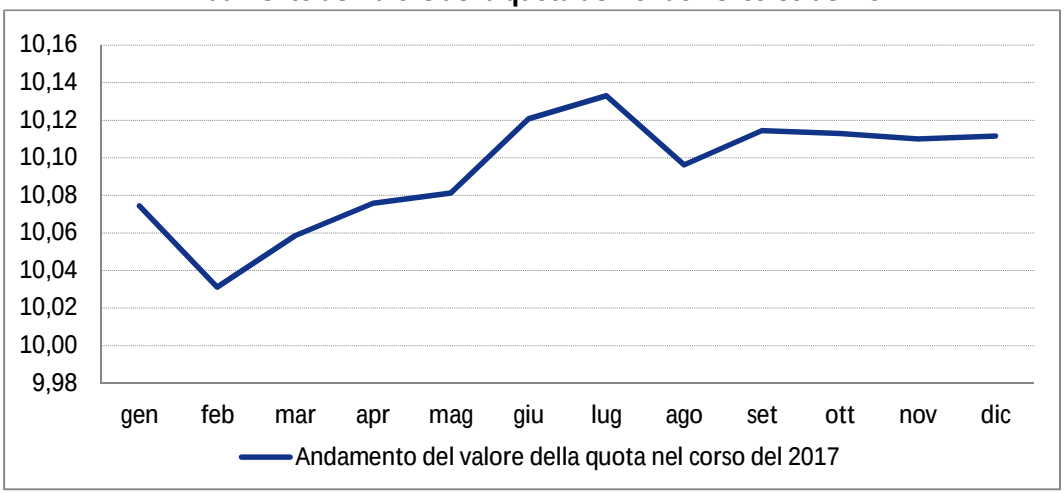
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM BSF Fix Income Strategy	0,40%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/08/2014
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	36,36
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	10,112
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM BSF Fix Income Strategy		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,40%	1,40%	1,40%
	di gestione	1,40%	1,40%	1,40%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,88%	0,83%	0,83%
Spese di amministrazione e custodia		0,03%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,01%	0,00%	0,00%
Totale		**2,32%**	**2,25%**	**2,25%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

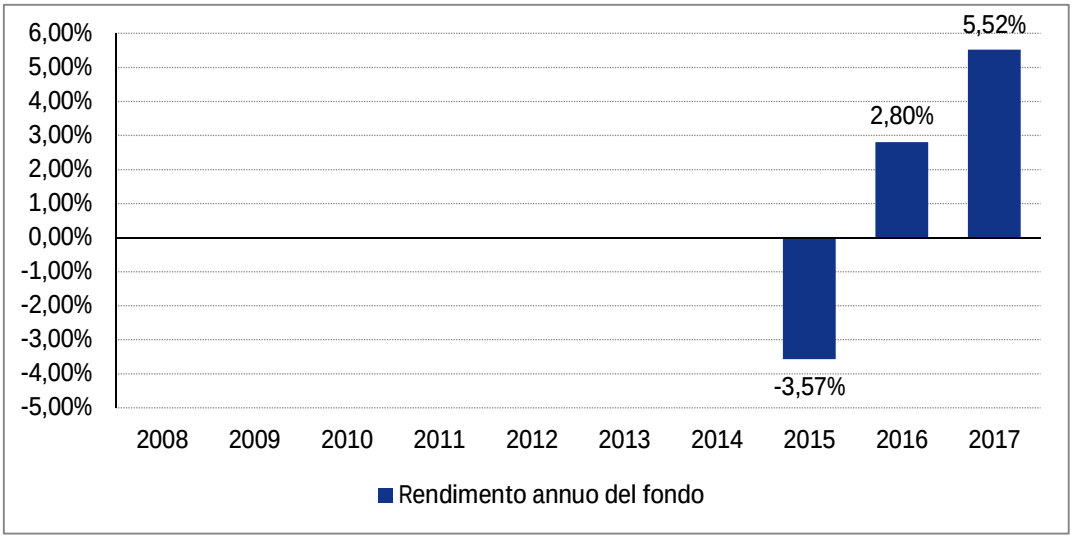
	2015	2016	2017
X-TEAM BSF Fix Income Strategy	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM BGF Glob MultAsset Inc

Categoria ANIA	Bilanciato Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	7,00% - 16,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	2,23%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



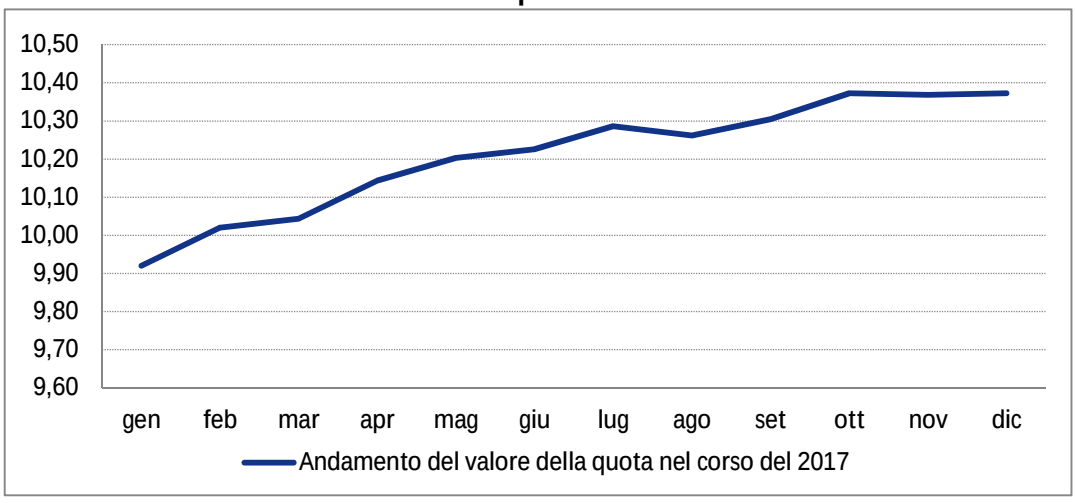
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM BGF Glob MultAsset Inc	1,51%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/08/2014
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	9,14
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	10,373
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM BGF Glob MultAsset Inc		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,65%	1,65%	1,65%
	di gestione	1,65%	1,65%	1,65%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,96%	0,99%	0,84%
Spese di amministrazione e custodia		0,09%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,01%	0,00%	0,01%
Totale		**2,71%**	**2,66%**	**2,51%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

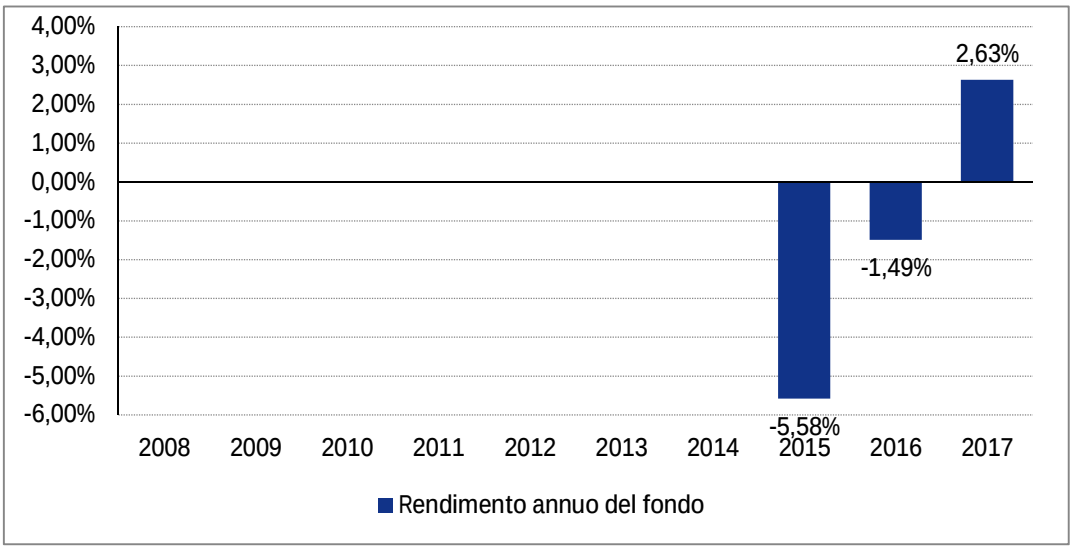
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
X-TEAM BGF Glob MultAsset Inc	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM BNY MELLON EM Debt

Categoria ANIA	Obbligazionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	3,00% - 8,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	2,67%

Rendimento annuo del Fondo



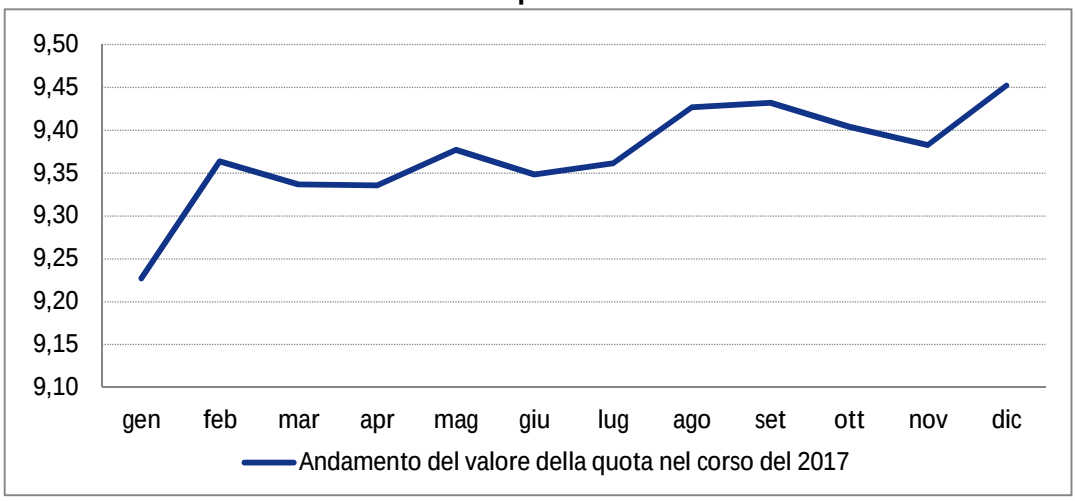
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM BNY MELLON EM Debt	-1,54%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/08/2014
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	10,90
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	9,452
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM BNY MELLON EM Debt		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,40%	1,40%	1,40%
	di gestione	1,40%	1,40%	1,40%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		1,25%	1,21%	1,21%
Spese di amministrazione e custodia		0,05%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		-	-	-
Totale		**2,70%**	**2,62%**	**2,63%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

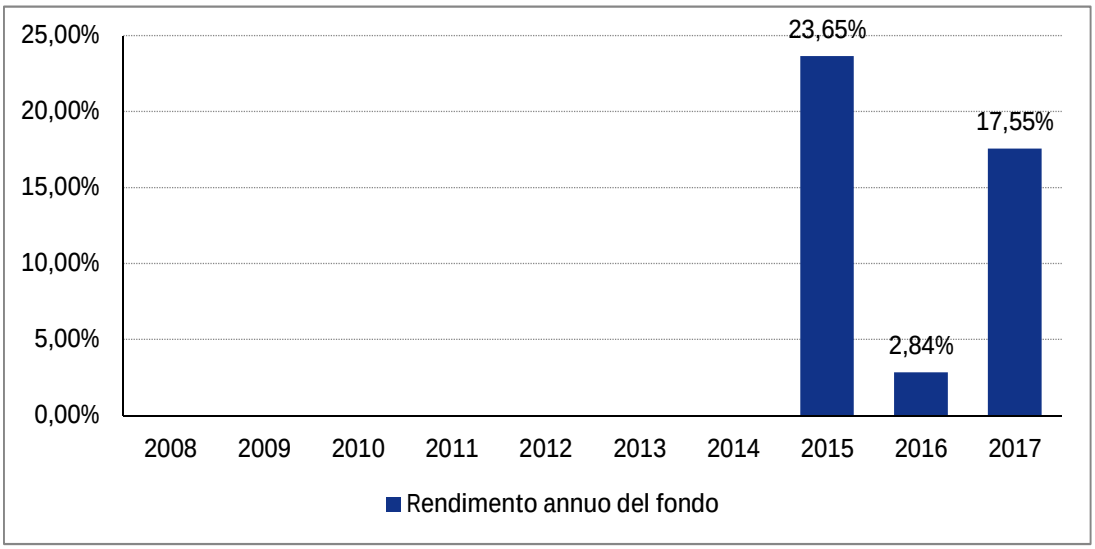
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
X-TEAM BNY MELLON EM Debt	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM BNY MELLON SmallCap Eur

Categoria ANIA	Azionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Molto Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	10,00% - 25,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	9,64%

Rendimento annuo del Fondo



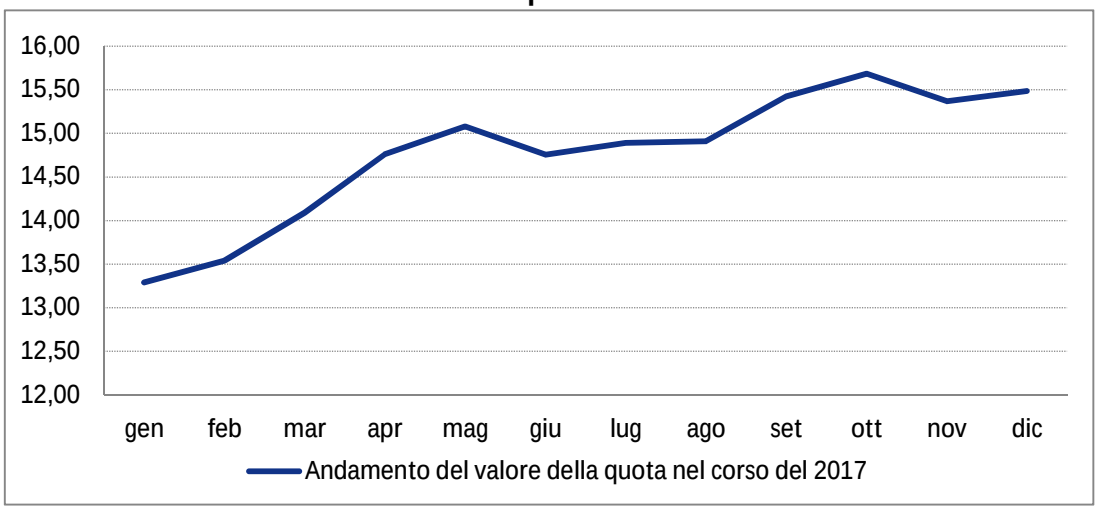
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM BNY MELLON SmallCap Eur	14,34%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/08/2014
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	19,34
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	15,485
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM BNY MELLON SmallCap Eur		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,90%	1,90%	1,90%
	di gestione	1,90%	1,90%	1,90%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		1,48%	1,08%	1,12%
Spese di amministrazione e custodia		0,10%	0,01%	0,01%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,02%	0,00%	0,01%
Totale		**3,50%**	**2,99%**	**3,04%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

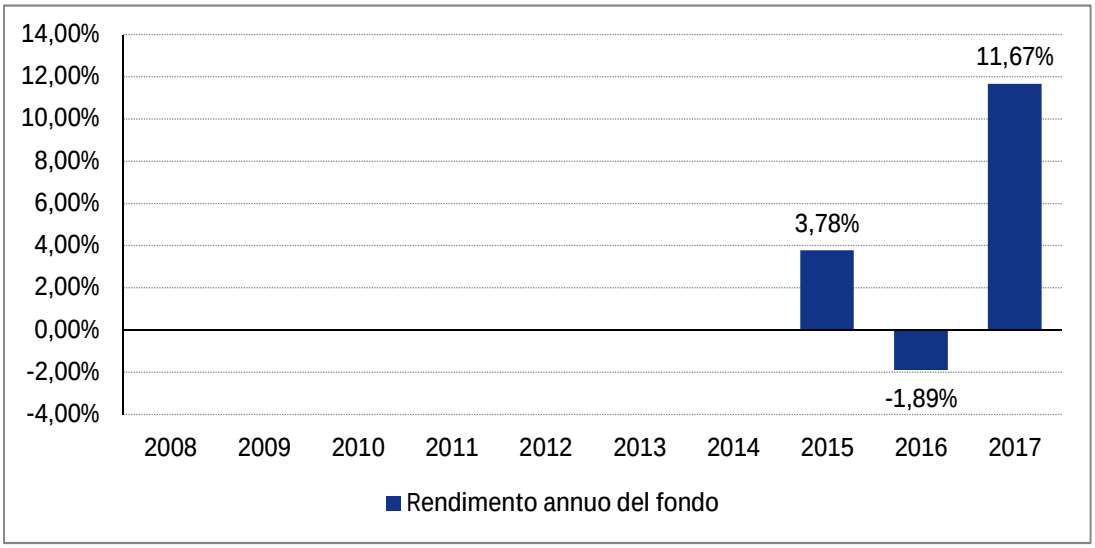
	2015	2016	2017
X-TEAM BNY MELLON SmallCap Eur	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM BNY MELLON Global Opp

Categoria ANIA	Azionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Molto Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	10,00% - 25,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	5,60%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



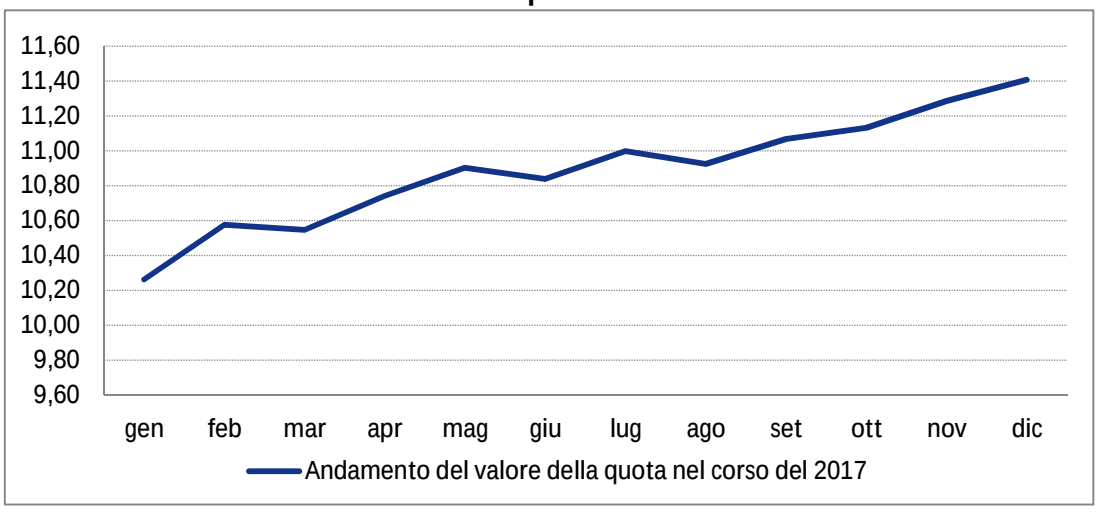
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM BNY MELLON Global Opp	4,37%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/08/2014
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	4,54
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	11,408
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM BNY MELLON Global Opp		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,90%	1,90%	1,90%
	di gestione	1,90%	1,90%	1,90%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		1,19%	1,15%	1,19%
Spese di amministrazione e custodia		0,14%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,01%	0,00%	0,00%
Totale		**3,23%**	**3,07%**	**3,11%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

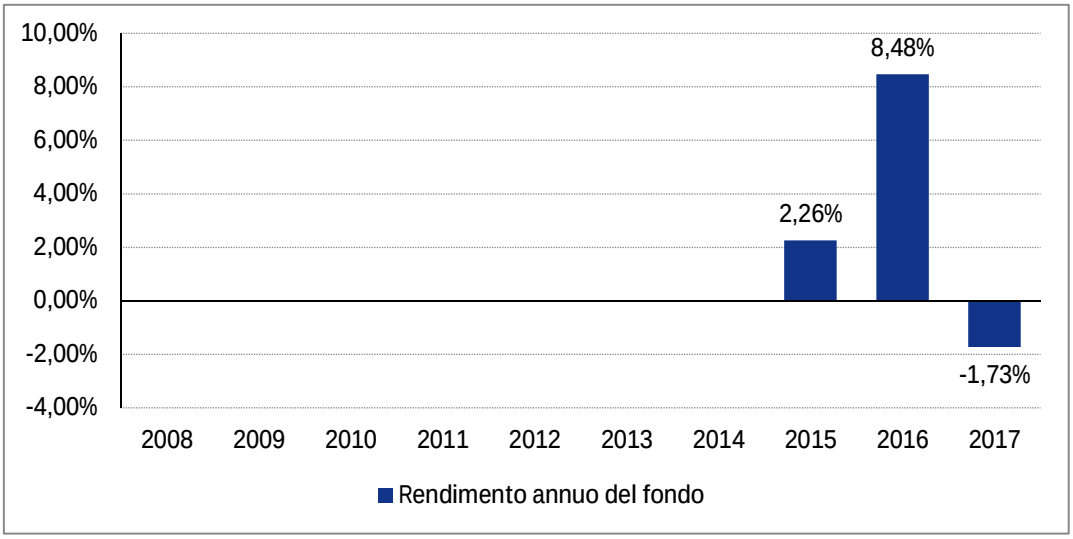
	2015	2016	2017
X-TEAM BNY MELLON Global Opp	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM CARMIGNAC Global Bond

Categoria ANIA	Obbligazionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	7,00% - 16,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	3,20%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



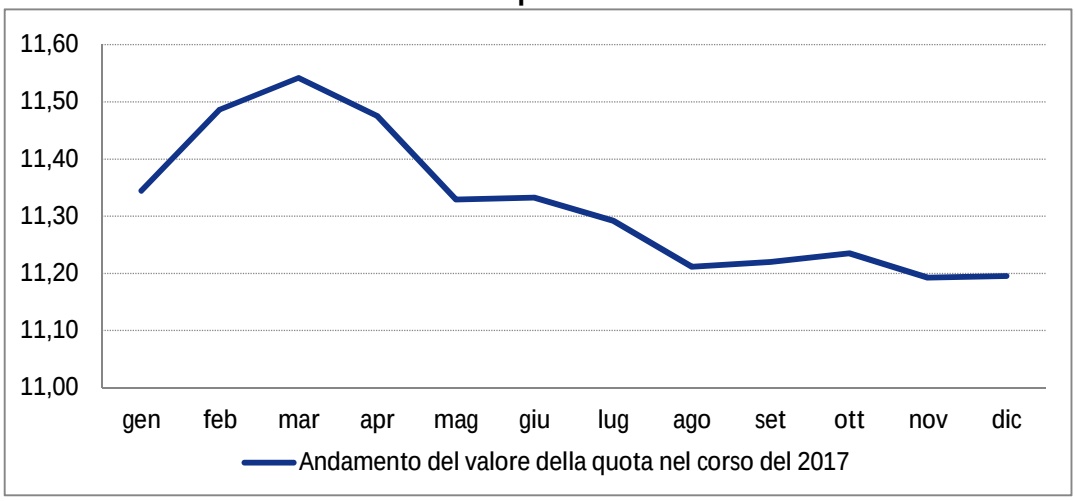
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM CARMIGNAC Global Bond	2,92%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/08/2014
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	25,84
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	11,196
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM CARMIGNAC Global Bond		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,40%	1,40%	1,40%
	di gestione	1,40%	1,40%	1,40%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,79%	0,80%	0,79%
Spese di amministrazione e custodia		0,07%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,01%	0,00%	0,00%
Totale		**2,27%**	**2,22%**	**2,21%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

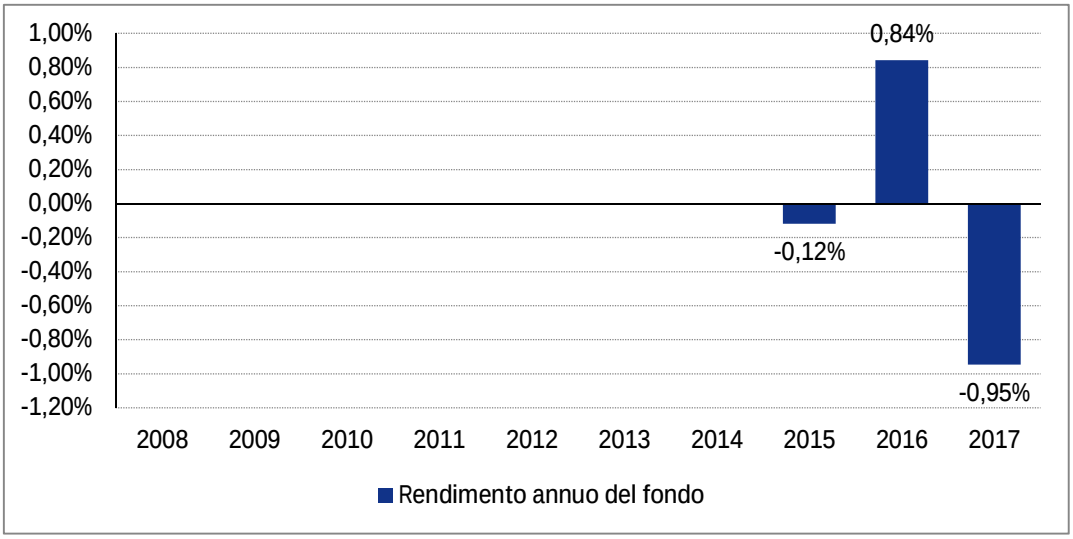
	2015	2016	2017
X-TEAM CARMIGNAC Global Bond	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM CARMIGNAC Conservative

Categoria ANIA	Obbligazionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	3,00% - 8,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	0,81%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



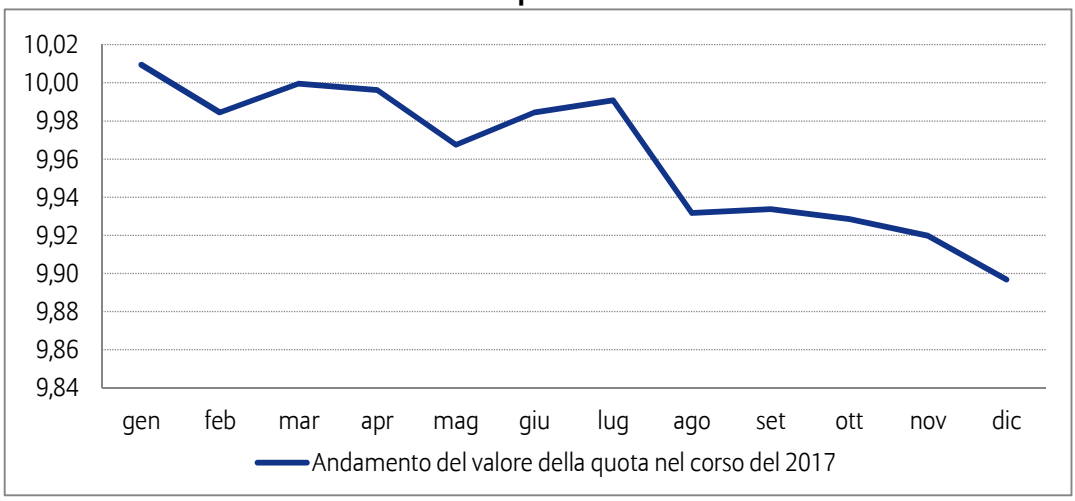
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM CARMIGNAC Conservative	-0,08%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/08/2014
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	164,33
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	9,897
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM CARMIGNAC Conservative		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,40%	1,40%	1,40%
	di gestione	1,40%	1,40%	1,40%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,74%	0,74%	0,69%
Spese di amministrazione e custodia		0,03%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,00%	0,00%	-
Totale		**2,17%**	**2,16%**	**2,11%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

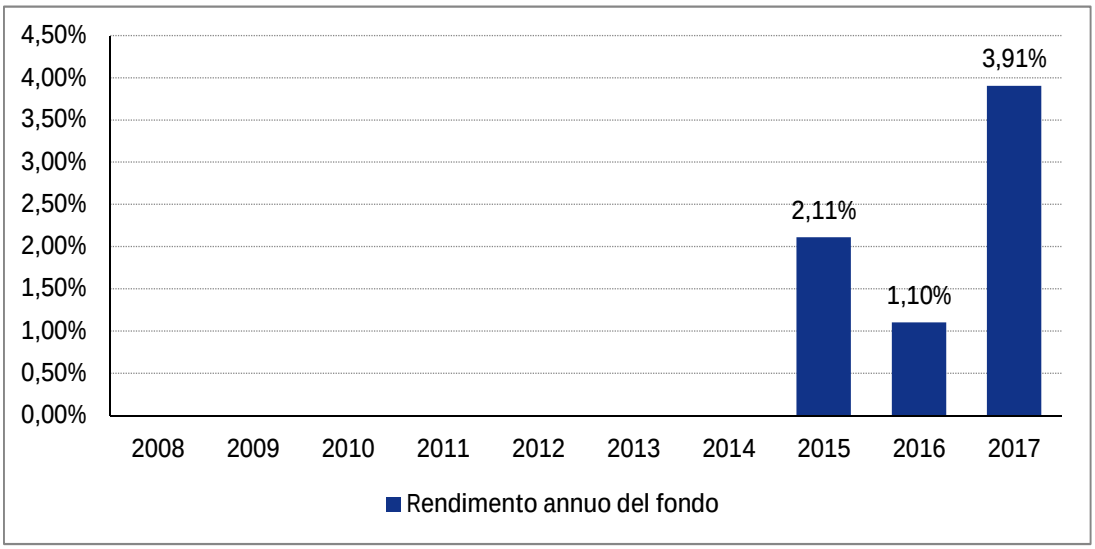
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
X-TEAM CARMIGNAC Conservative	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM DNCA Eurose

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	3,00% - 8,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	3,31%

Rendimento annuo del Fondo



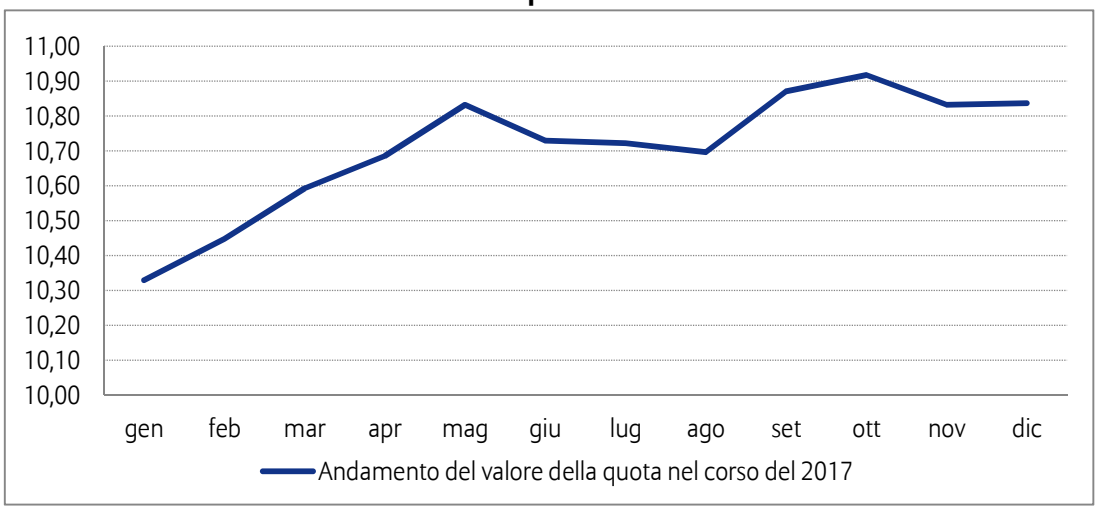
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM DNCA Eurose	2,37%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/08/2014
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	160,23
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	10,836
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM DNCA Eurose		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,65%	1,65%	1,65%
	di gestione	1,65%	1,65%	1,65%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,73%	0,72%	0,75%
Spese di amministrazione e custodia		0,02%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,01%	0,00%	0,00%
Totale		**2,41%**	**2,39%**	**2,43%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

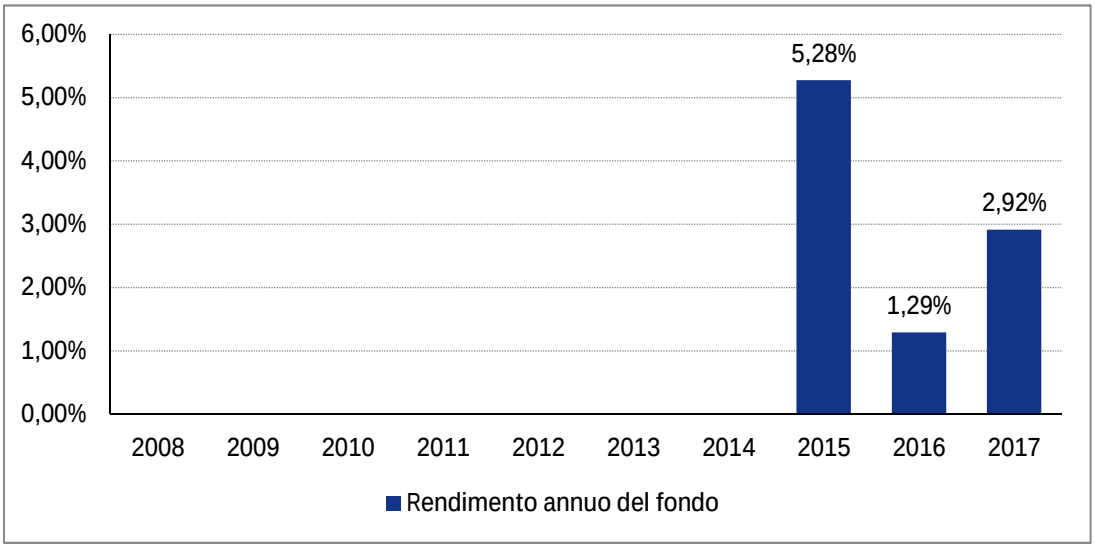
	2015	2016	2017
X-TEAM DNCA Eurose	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM DNCA Evolutif

Categoria ANIA	Bilanciato Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	7,00% - 16,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	5,69%

vLa volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



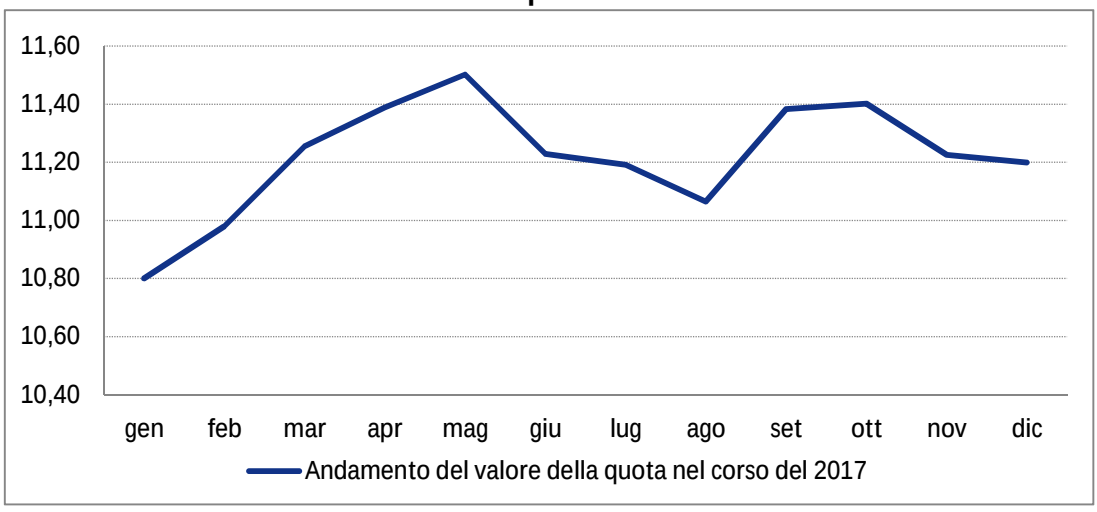
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM DNCA Evolutif	3,15%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/08/2014
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	13,89
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	11,199
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM DNCA Evolutif		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,65%	1,65%	1,65%
	di gestione	1,65%	1,65%	1,65%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,98%	0,98%	1,08%
Spese di amministrazione e custodia		0,05%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,01%	0,00%	0,00%
Totale		**2,70%**	**2,65%**	**2,75%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

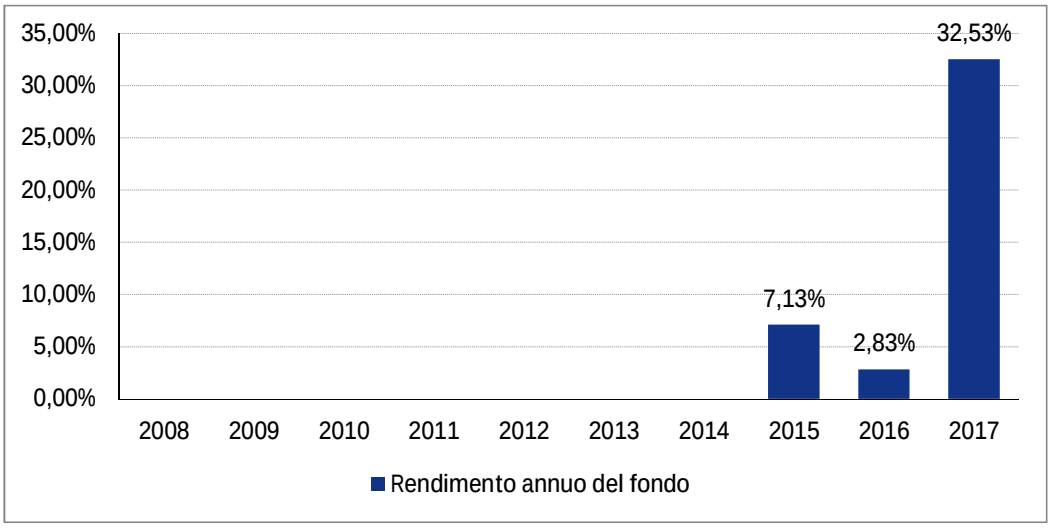
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
X-TEAM DNCA Evolutif	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM FIDELITY China Consumer

Categoria ANIA	Azionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Molto Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	10,00% - 25,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	14,59%

Rendimento annuo del Fondo



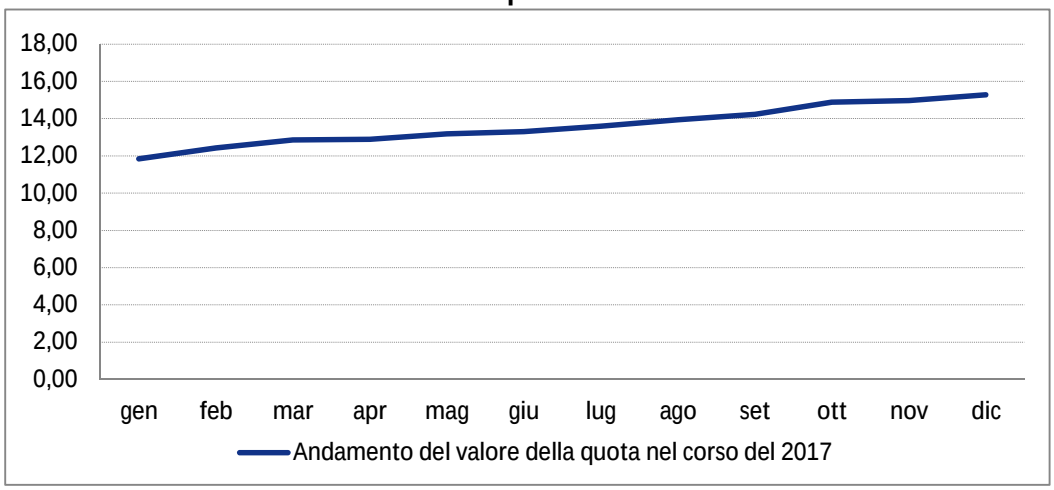
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM FIDELITY China Consumer	13,44%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/08/2014
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	55,48
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	15,285
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM FIDELITY China Consumer		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,90%	1,90%	1,90%
	di gestione	1,90%	1,90%	1,90%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		1,14%	1,16%	1,07%
Spese di amministrazione e custodia		0,03%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,01%	0,00%	0,01%
Totale		**3,08%**	**3,08%**	**3,00%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

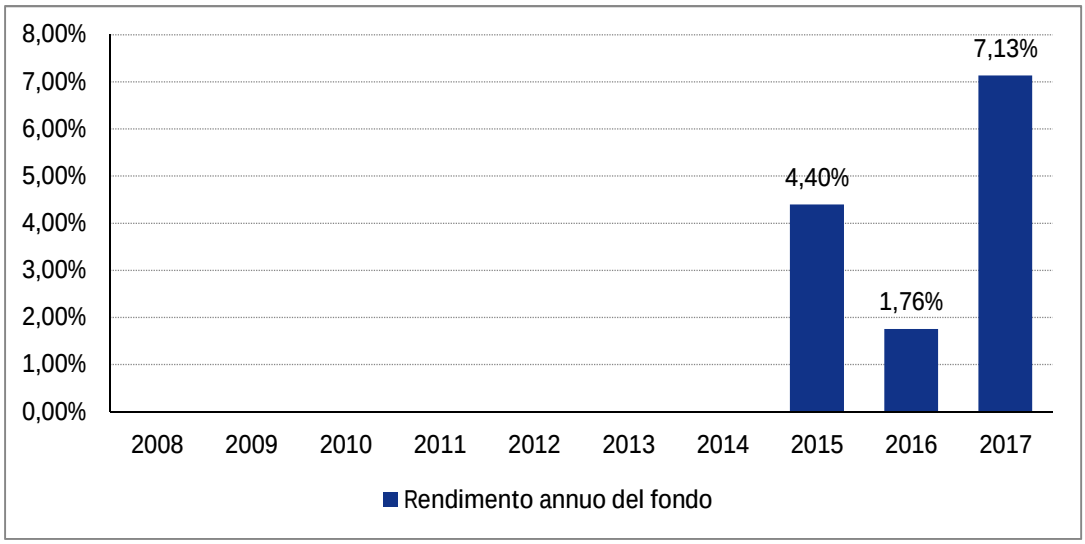
	2015	2016	2017
X-TEAM FIDELITY China Consumer	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM FIDELITY Glb Dividend

Categoria ANIA	Azionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Molto Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	10,00% - 25,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	5,76%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



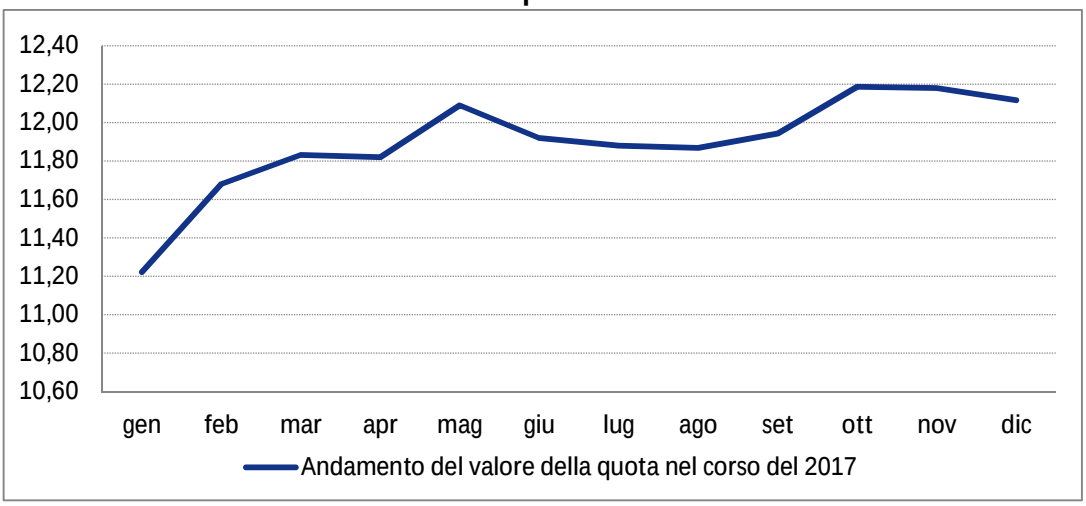
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM FIDELITY Glb Dividend	4,41%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/08/2014
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	26,38
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	12,117
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM FIDELITY Glb Dividend		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,90%	1,90%	1,90%
	di gestione	1,90%	1,90%	1,90%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		1,15%	1,16%	1,05%
Spese di amministrazione e custodia		0,07%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,01%	0,00%	0,01%
Totale		**3,13%**	**3,07%**	**2,97%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

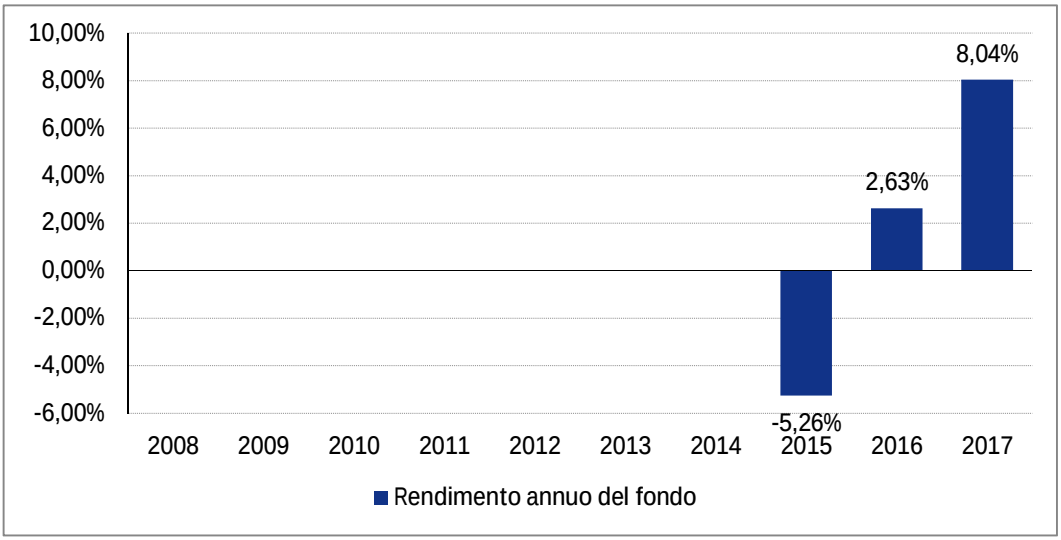
	2015	2016	2017
X-TEAM FIDELITY Glb Dividend	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM TEMPLETON Global Income

Categoria ANIA	Bilanciato Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	7,00% - 16,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	5,54%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



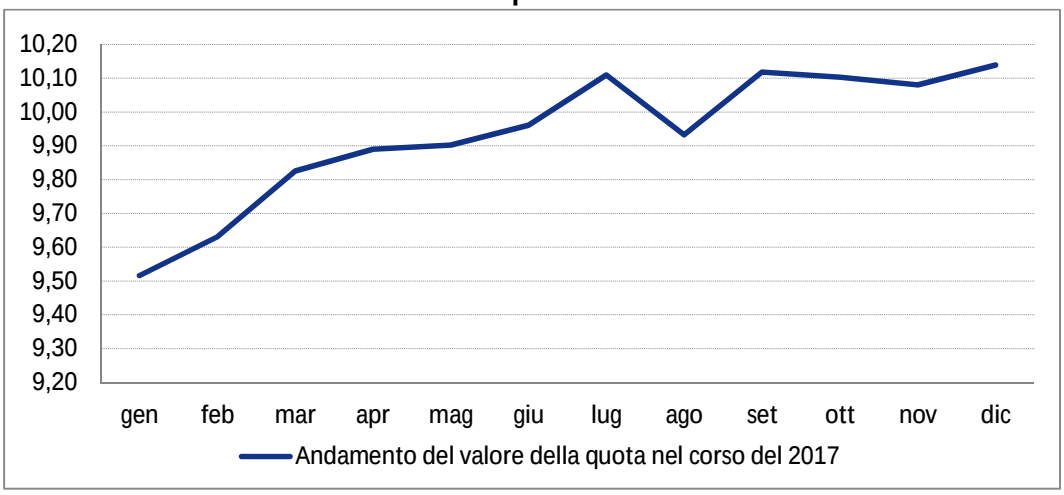
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM TEMPLETON Global Income	1,65%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/08/2014
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	11,95
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	10,139
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM TEMPLETON Global Income		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,65%	1,65%	1,65%
	di gestione	1,65%	1,65%	1,65%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,87%	0,87%	0,87%
Spese di amministrazione e custodia		0,07%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,00%	0,00%	0,01%
Totale		**2,59%**	**2,54%**	**2,55%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

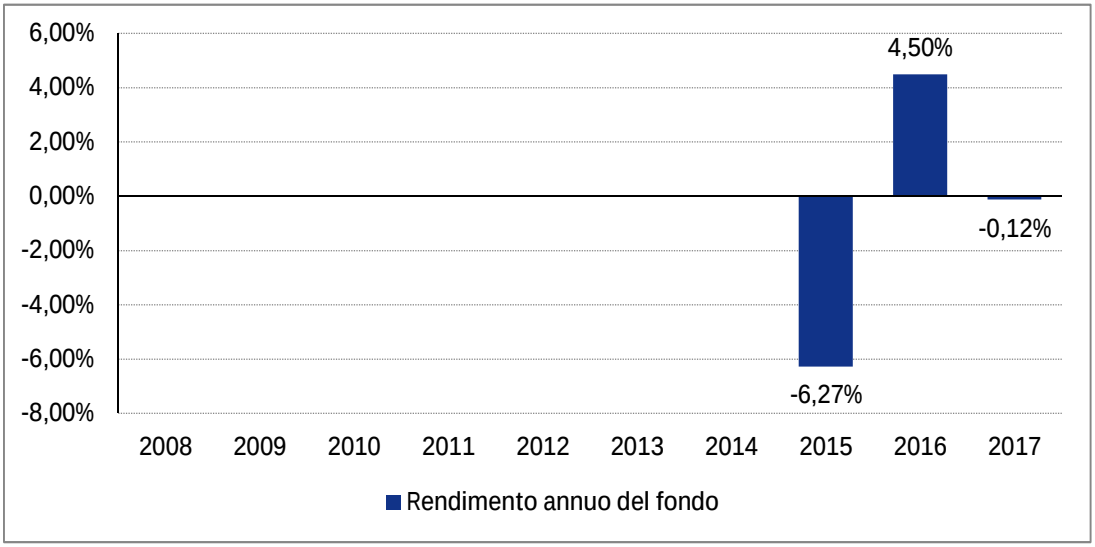
	2015	2016	2017
X-TEAM TEMPLETON Global Income	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM TEMPLETON Strategic Inc

Categoria ANIA	Obbligazionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	3,00% - 8,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	1,63%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



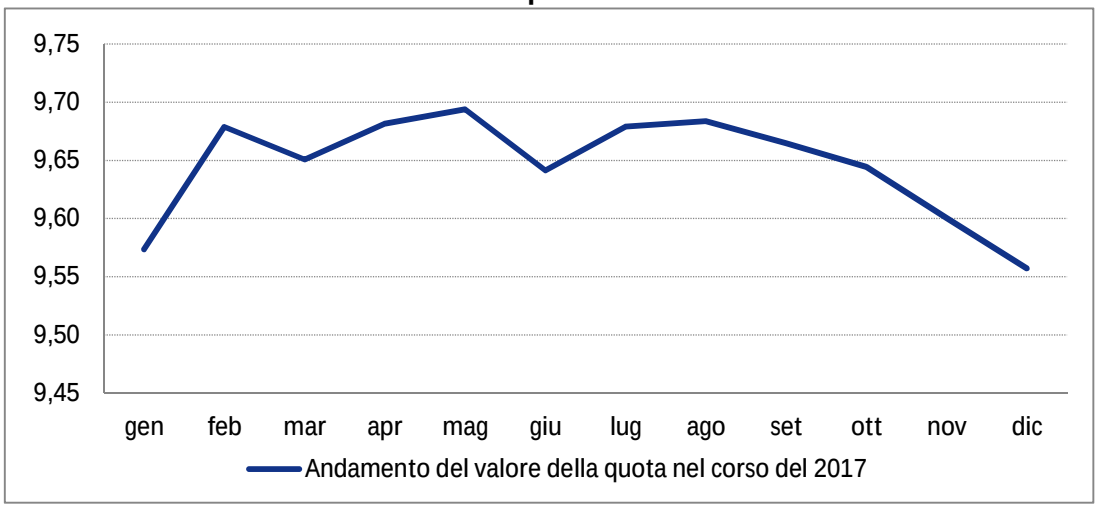
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM TEMPLETON Strategic Inc	-0,73%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/08/2014
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	5,10
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	9,557
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM TEMPLETON Strategic Inc		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,40%	1,40%	1,40%
	di gestione	1,40%	1,40%	1,40%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,81%	0,81%	0,79%
Spese di amministrazione e custodia		0,07%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		-	0,00%	-
Totale		**2,28%**	**2,23%**	**2,21%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

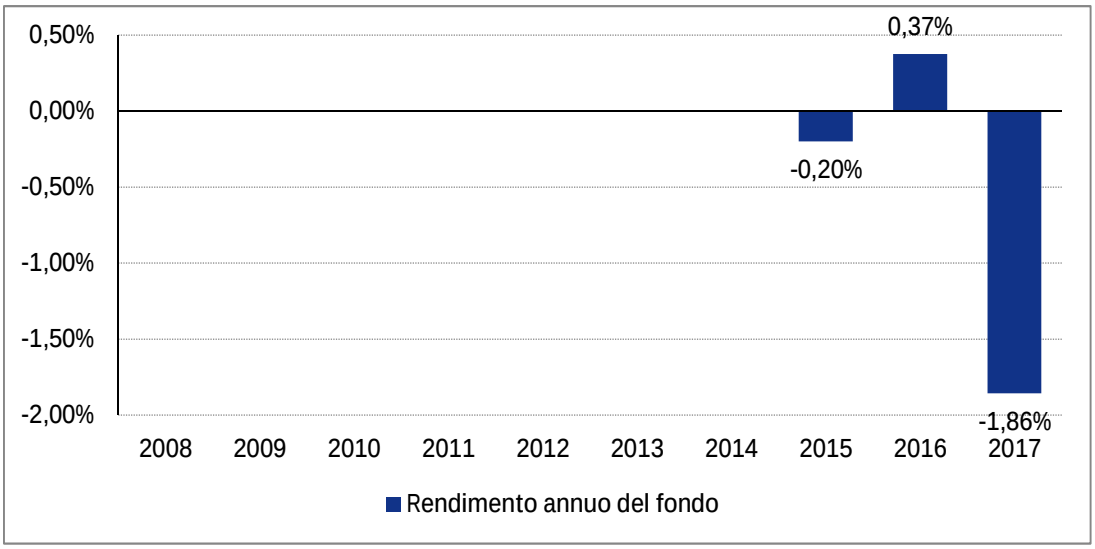
	2015	2016	2017
X-TEAM TEMPLETON Strategic Inc	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM INVESCO Gl Targeted Ret

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	4,00% - 10,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	2,47%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



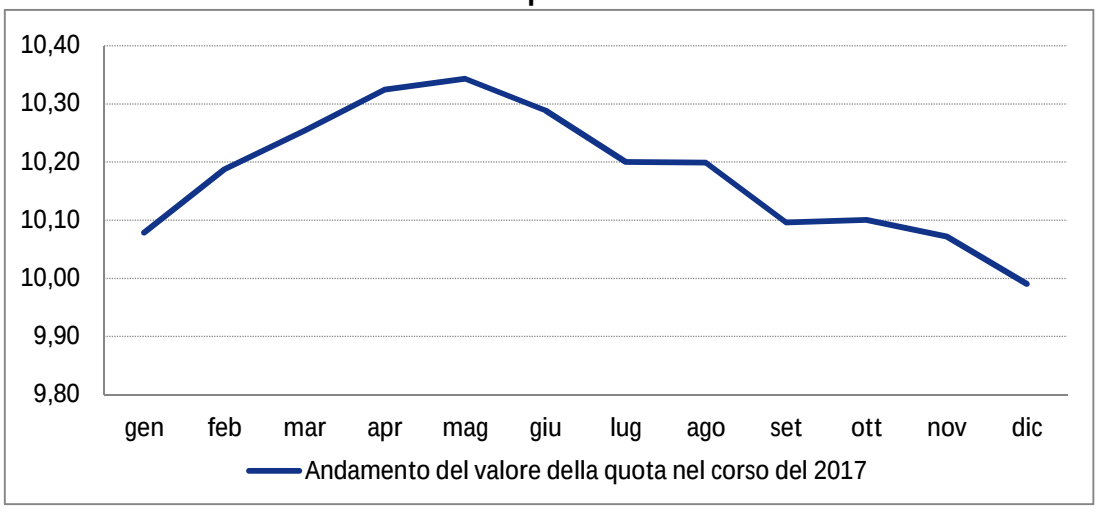
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM INVESCO Gl Targeted Ret	-0,57%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/08/2014
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	59,52
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	9,991
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM INVESCO GI Targeted Ret		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,65%	1,65%	1,65%
	di gestione	1,65%	1,65%	1,65%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		1,10%	1,05%	1,05%
Spese di amministrazione e custodia		0,03%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,01%	0,00%	-
Totale		**2,78%**	**2,72%**	**2,72%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

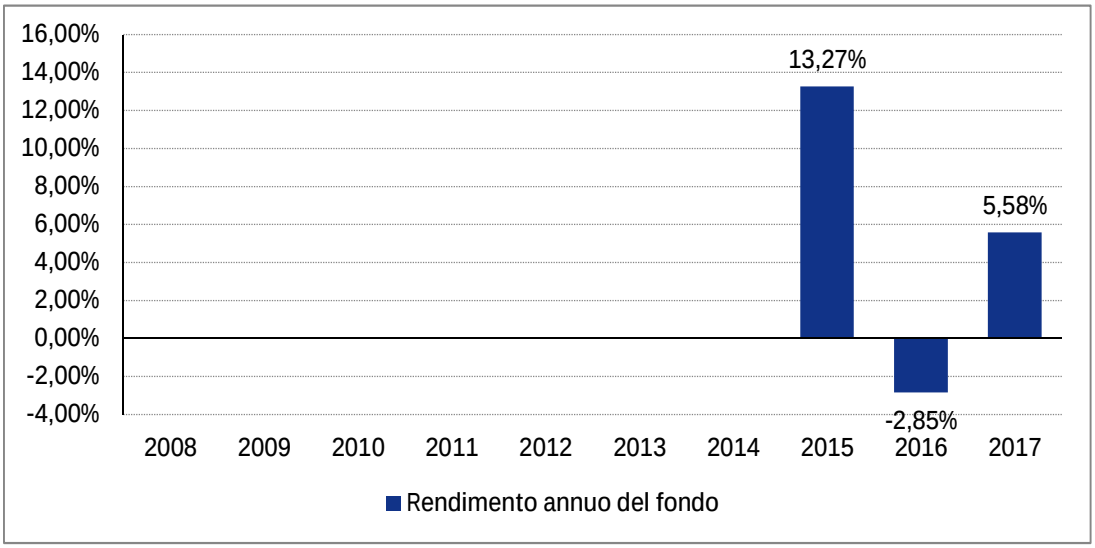
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
X-TEAM INVESCO GI Targeted Ret	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM INVESCO PanEur Eq Inc

Categoria ANIA	Azionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Molto Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	10,00% - 25,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	9,65%

Rendimento annuo del Fondo



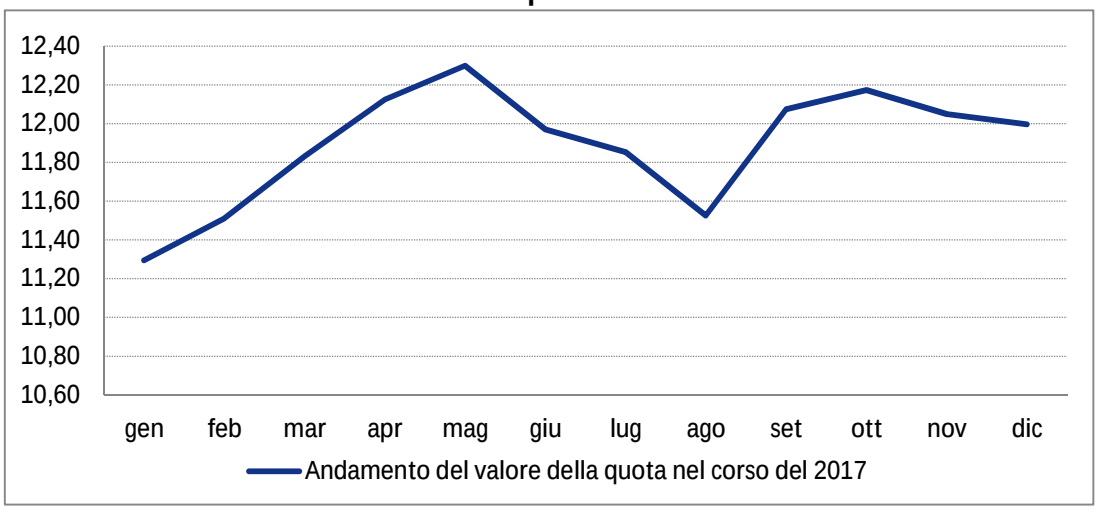
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM INVESCO PanEur Eq Inc	5,13%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/08/2014
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	11,78
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	11,997
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM INVESCO PanEur Eq Inc		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,90%	1,90%	1,90%
	di gestione	1,90%	1,90%	1,90%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		1,11%	1,11%	1,11%
Spese di amministrazione e custodia		0,08%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,01%	0,00%	0,01%
Totale		**3,10%**	**3,03%**	**3,04%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

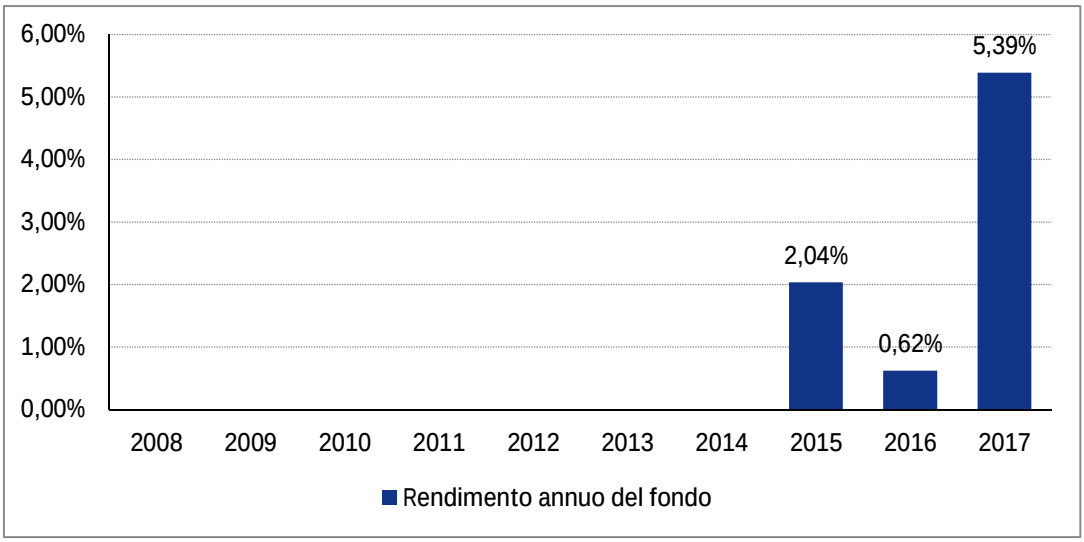
	2015	2016	2017
X-TEAM INVESCO PanEur Eq Inc	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM INVESTITORI Flessibile

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	4,00% - 10,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	2,13%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



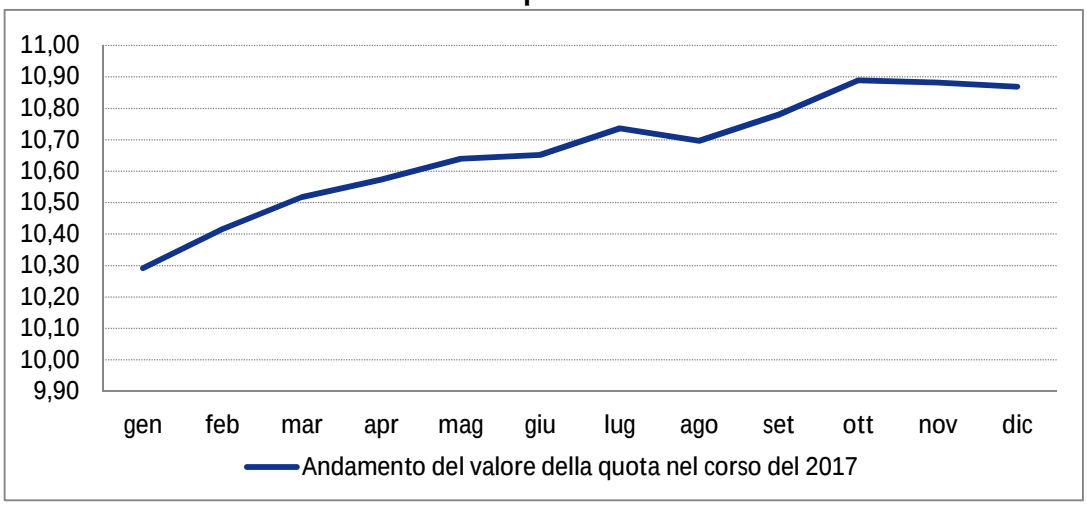
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM INVESTITORI Flessibile	2,66%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/08/2014
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	50,85
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	10,868
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società ha affidato la gestione del Fondo interno a Investitori SGR S.p.A., società appartenente al gruppo Allianz S.p.A., avente sede legale in Corso Italia 23, 20122 – Milano, Italia.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM INVESTITORI Flessibile		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,65%	1,65%	1,65%
	di gestione	1,65%	1,65%	1,65%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,65%	0,64%	1,46%
Spese di amministrazione e custodia		0,03%	0,02%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,01%	0,00%	0,00%
Totale		**2,34%**	**2,31%**	**3,14%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

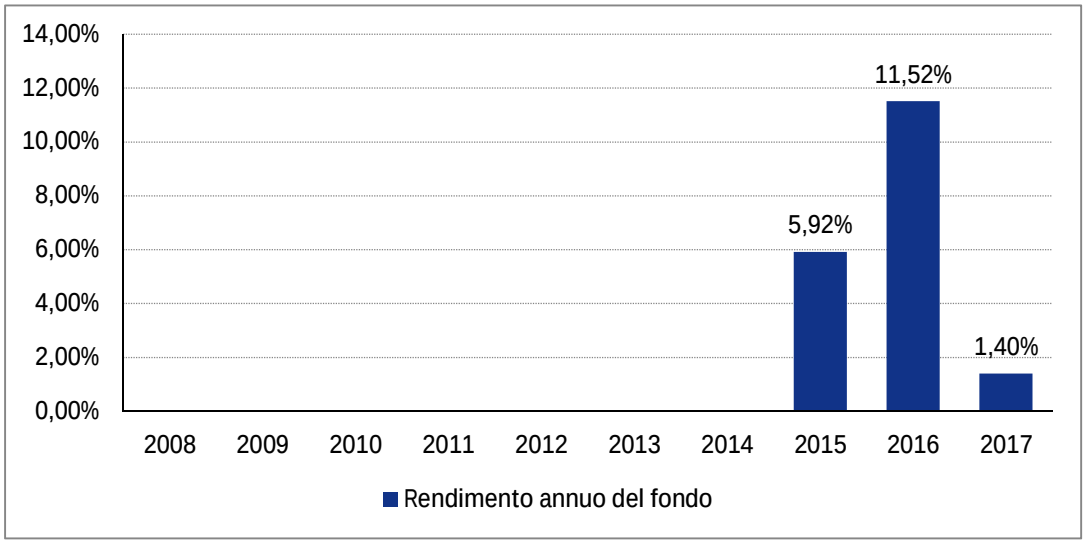
	2015	2016	2017
X-TEAM INVESTITORI Flessibile	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM INVESTITORI America

Categoria ANIA	Azionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Molto Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	10,00% - 25,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	9,37%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



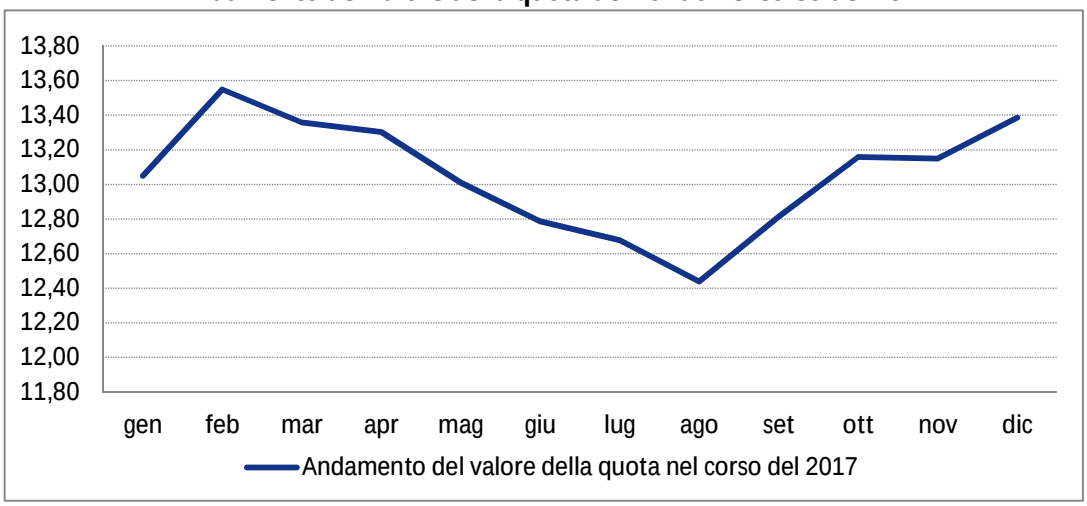
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM INVESTITORI America	6,20%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/08/2014
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	11,69
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	13,386
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società ha affidato la gestione del Fondo interno a Investitori SGR S.p.A., società appartenente al gruppo Allianz S.p.A., avente sede legale in Corso Italia 23, 20122 – Milano, Italia.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM INVESTITORI America		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,90%	1,90%	1,90%
	di gestione	1,90%	1,90%	1,90%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		1,05%	1,05%	1,06%
Spese di amministrazione e custodia		0,06%	0,02%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,02%	0,01%	0,00%
Totale		**3,03%**	**2,98%**	**2,99%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

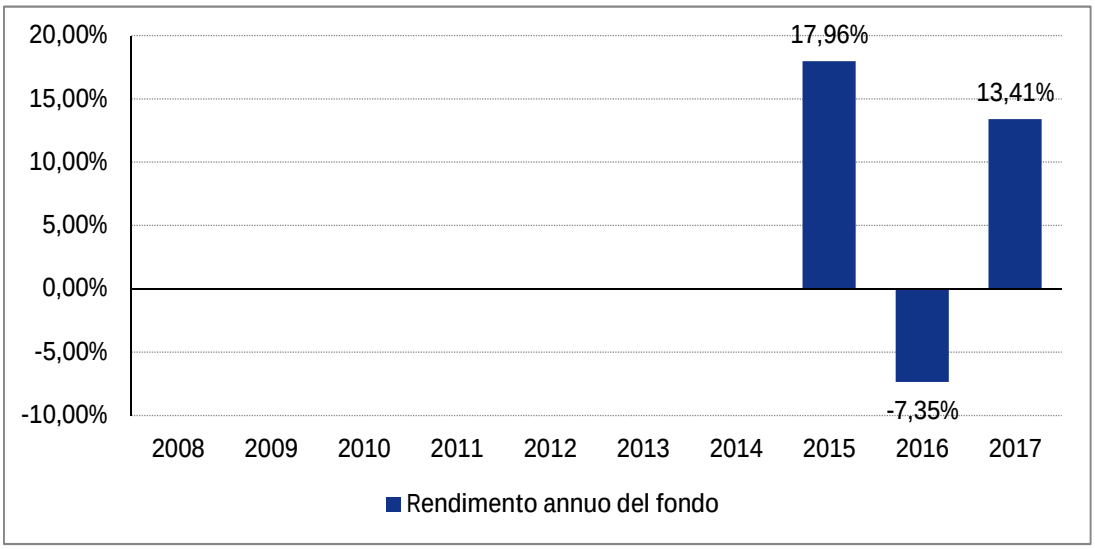
	2015	2016	2017
X-TEAM INVESTITORI America	n.d.	n.d.	n.d.

DARTA EASY SELECTION

X-TEAM INVESTITORI PiazzAffari

Categoria ANIA	Azionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Molto Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	10,00% - 25,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	10,85%

Rendimento annuo del Fondo



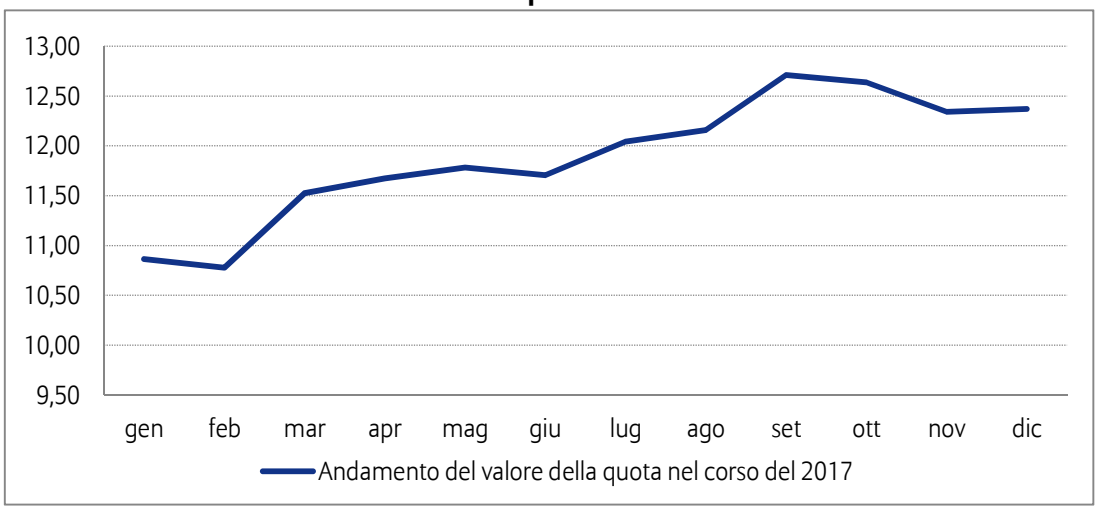
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM INVESTITORI PiazzAffari	7,42%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/08/2014
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	17,41
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	12,371
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società ha affidato la gestione del Fondo interno a Investitori SGR S.p.A., società appartenente al gruppo Allianz S.p.A., avente sede legale in Corso Italia 23, 20122 – Milano, Italia.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM INVESTITORI PiazzAffari		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,90%	1,90%	1,90%
	di gestione	1,90%	1,90%	1,90%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		1,15%	0,94%	1,08%
Spese di amministrazione e custodia		0,05%	0,02%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,02%	0,01%	0,00%
Totale		**3,13%**	**2,87%**	**3,00%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

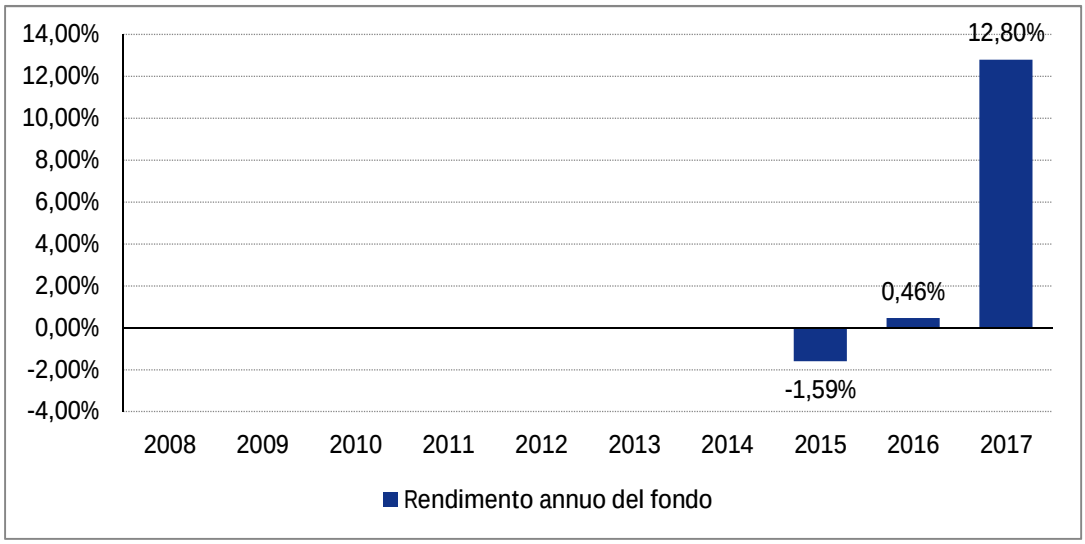
	2015	2016	2017
X-TEAM INVESTITORI PiazzAffari	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM JANUS Balanced

Categoria ANIA	Bilanciato Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	7,00% - 16,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	4,30%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



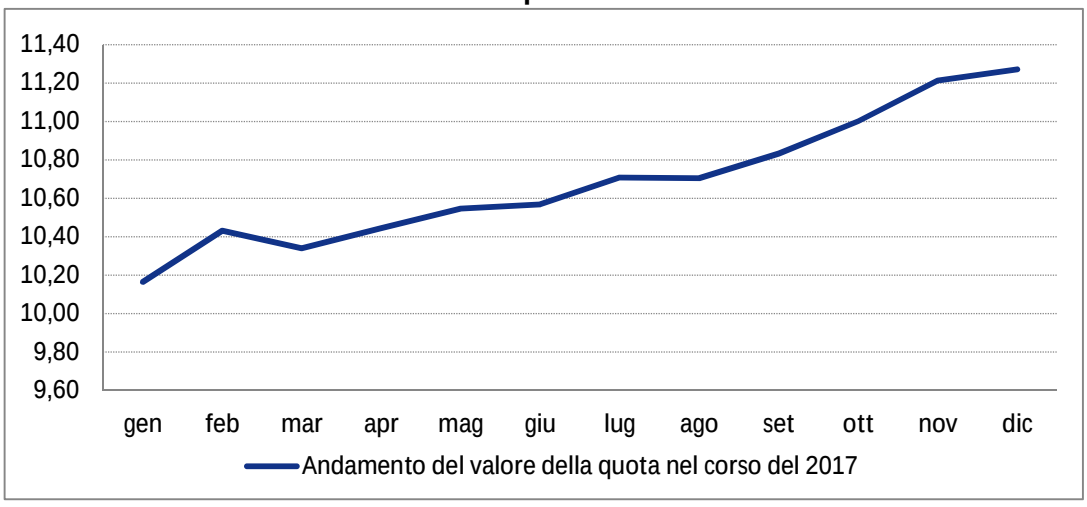
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM JANUS Balanced	3,70%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/08/2014
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	17,42
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	11,272
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM JANUS Balanced		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,65%	1,65%	1,65%
	di gestione	1,65%	1,65%	1,65%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,99%	0,84%	1,02%
Spese di amministrazione e custodia		0,05%	0,01%	0,03%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,00%	0,00%	0,01%
Totale		**2,70%**	**2,50%**	**2,71%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

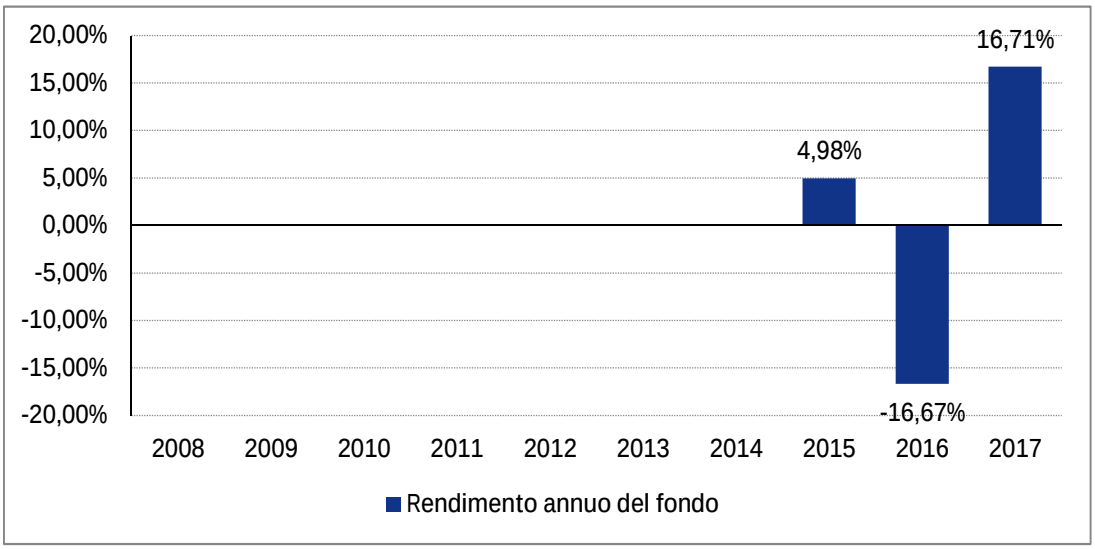
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
X-TEAM JANUS Balanced	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM JANUS Glob Life Science

Categoria ANIA	Azionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Molto Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	10,00% - 25,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	10,59%

Rendimento annuo del Fondo



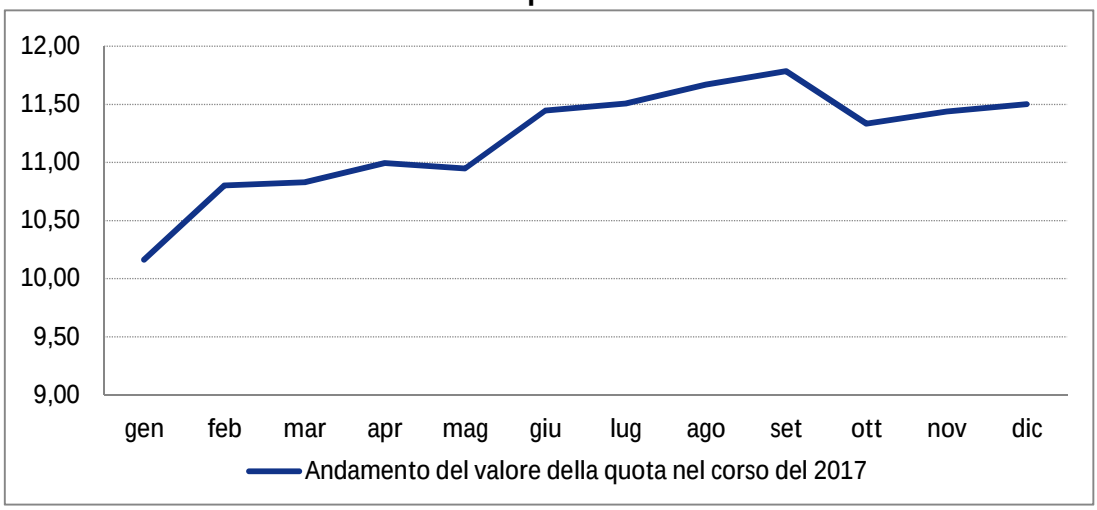
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM JANUS Glob Life Science	0,69%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/08/2014
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	28,70
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	11,502
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM JANUS Glob Life Science		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,90%	1,90%	1,90%
	di gestione	1,90%	1,90%	1,90%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		1,70%	1,66%	1,66%
Spese di amministrazione e custodia		0,04%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,01%	0,00%	0,01%
Totale		**3,65%**	**3,58%**	**3,59%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

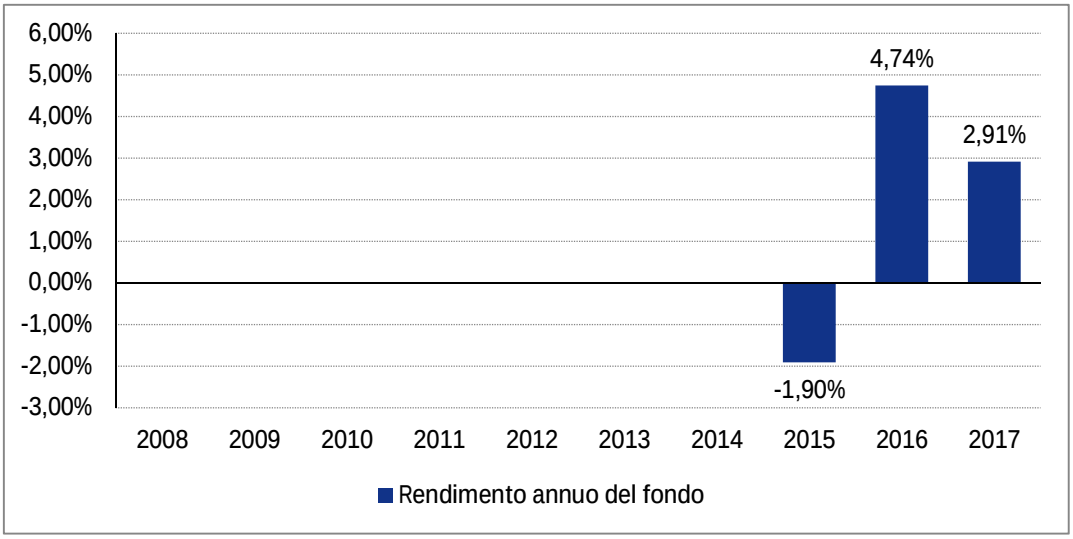
	2015	2016	2017
X-TEAM JANUS Glob Life Science	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM JPM Global Bond Opp

Categoria ANIA	Obbligazionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	7,00% - 16,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	1,86%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



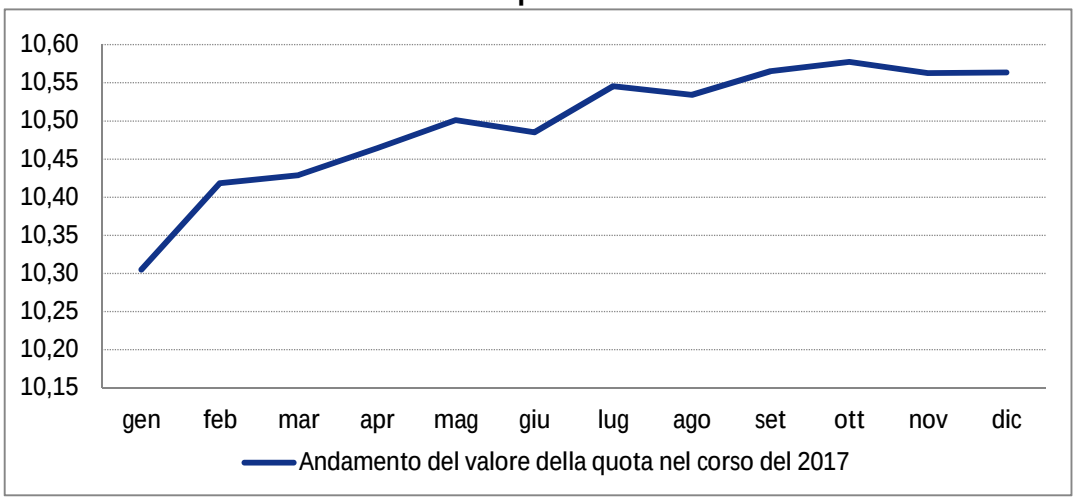
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM JPM Global Bond Opp	1,88%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/08/2014
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	16,08
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	10,564
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM JPM Global Bond Opp		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,40%	1,40%	1,40%
	di gestione	1,40%	1,40%	1,40%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,64%	0,65%	0,65%
Spese di amministrazione e custodia		0,08%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,00%	0,00%	0,00%
Totale		**2,12%**	**2,06%**	**2,07%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

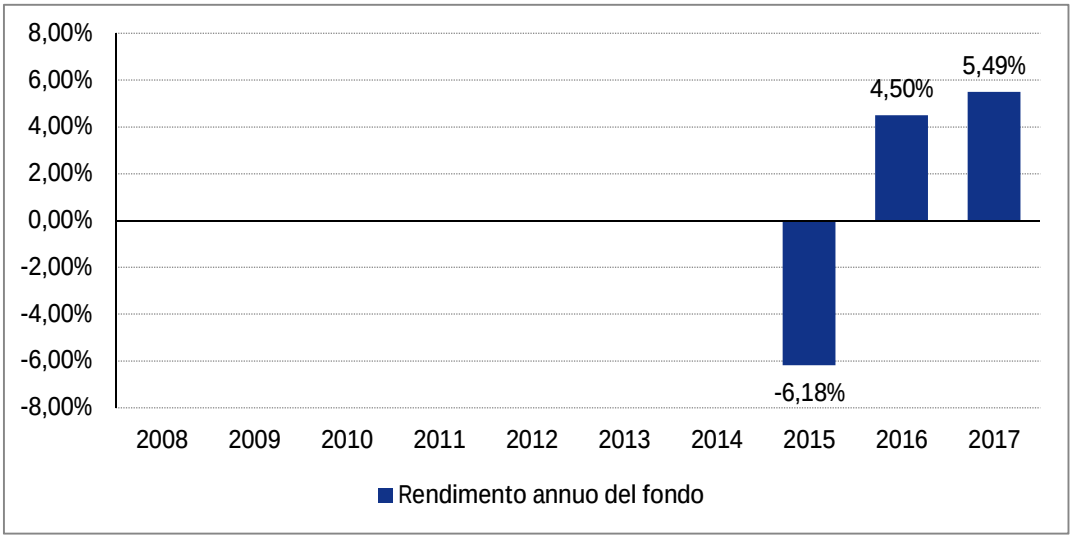
	2015	2016	2017
X-TEAM JPM Global Bond Opp	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM JPM EM Strategic Bond

Categoria ANIA	Obbligazionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	7,00% - 16,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	3,90%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



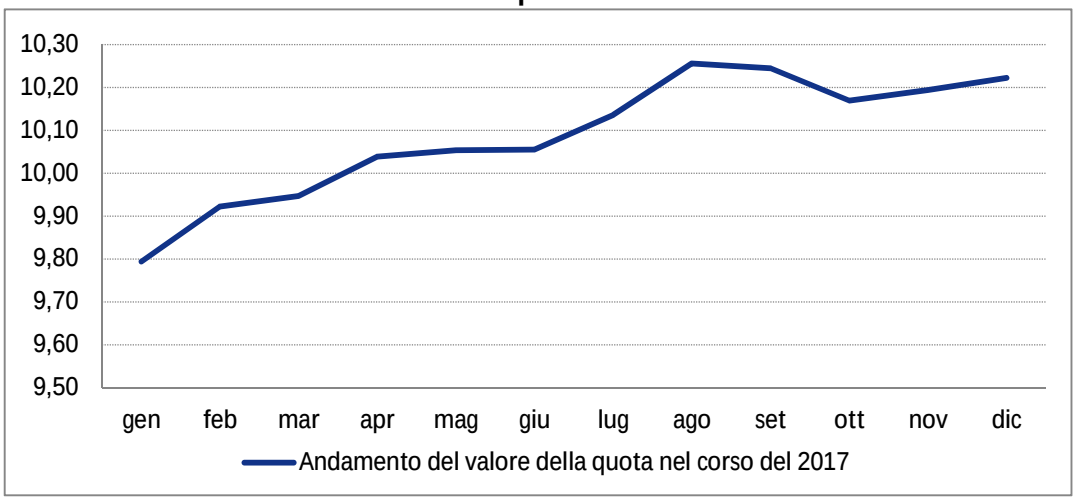
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM JPM EM Strategic Bond	1,13%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/08/2014
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	8,01
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	10,223
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM JPM EM Strategic Bond		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,40%	1,40%	1,40%
	di gestione	1,40%	1,40%	1,40%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,69%	0,70%	0,70%
Spese di amministrazione e custodia		0,10%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,00%	0,00%	0,00%
Totale		**2,19%**	**2,12%**	**2,12%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

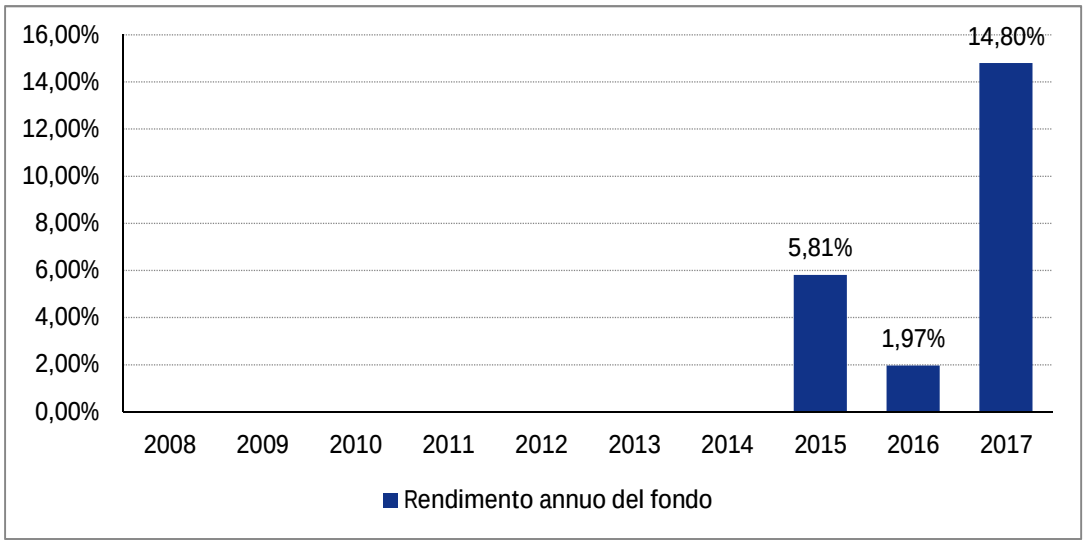
	2015	2016	2017
X-TEAM JPM EM Strategic Bond	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM KAIROS Key

Categoria ANIA	Azionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Molto Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	10,00% - 25,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	7,05%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



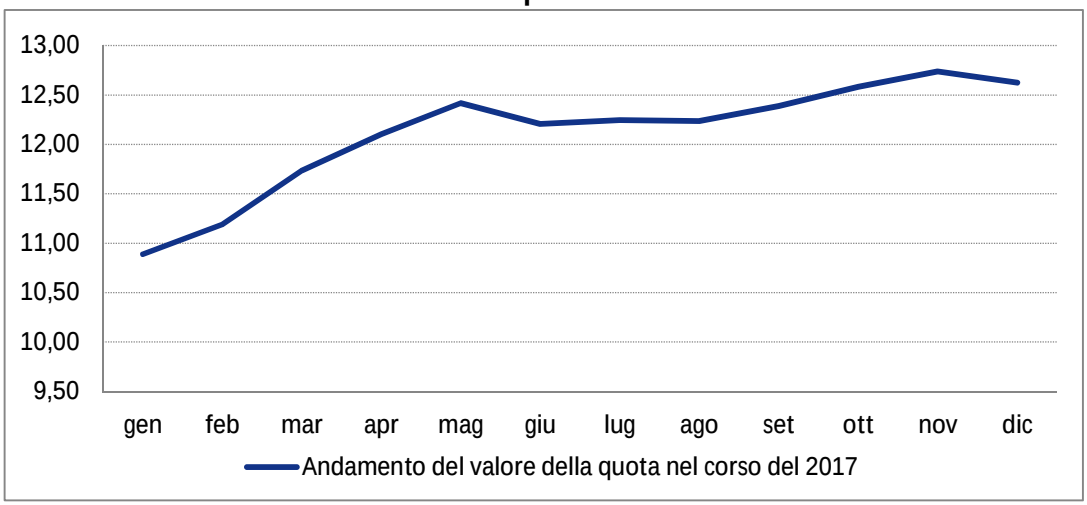
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM KAIROS Key	7,39%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/08/2014
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	38,13
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	12,625
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM KAIROS Key		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,90%	1,90%	1,90%
	di gestione	1,90%	1,90%	1,90%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		1,18%	2,08%	1,15%
Spese di amministrazione e custodia		0,03%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,01%	0,00%	0,00%
Totale		**3,12%**	**4,00%**	**3,08%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

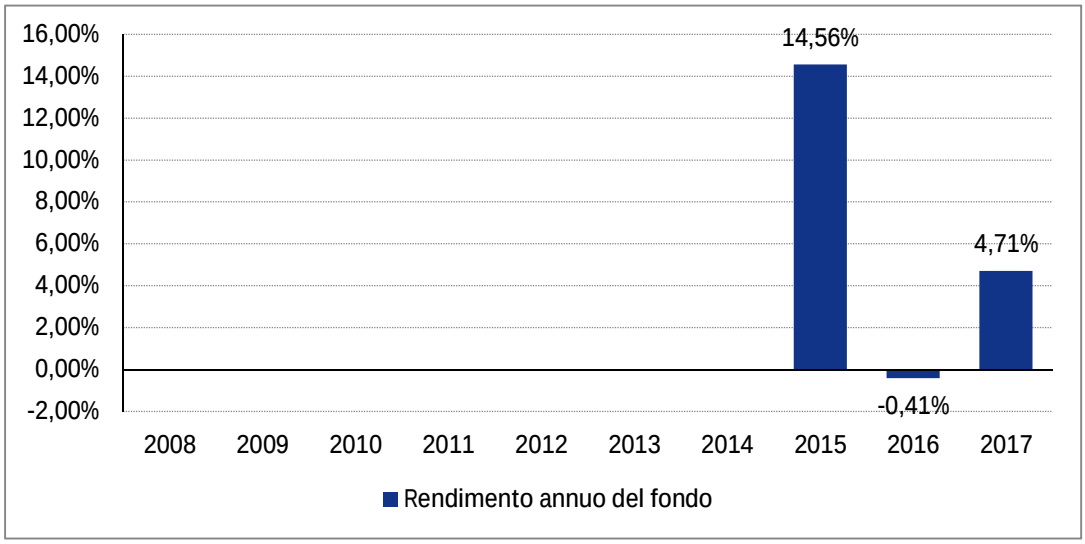
	2015	2016	2017
X-TEAM KAIROS Key	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM KAIROS Bond Plus

Categoria ANIA	Obbligazionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	3,00% - 8,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2014):	1,54%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



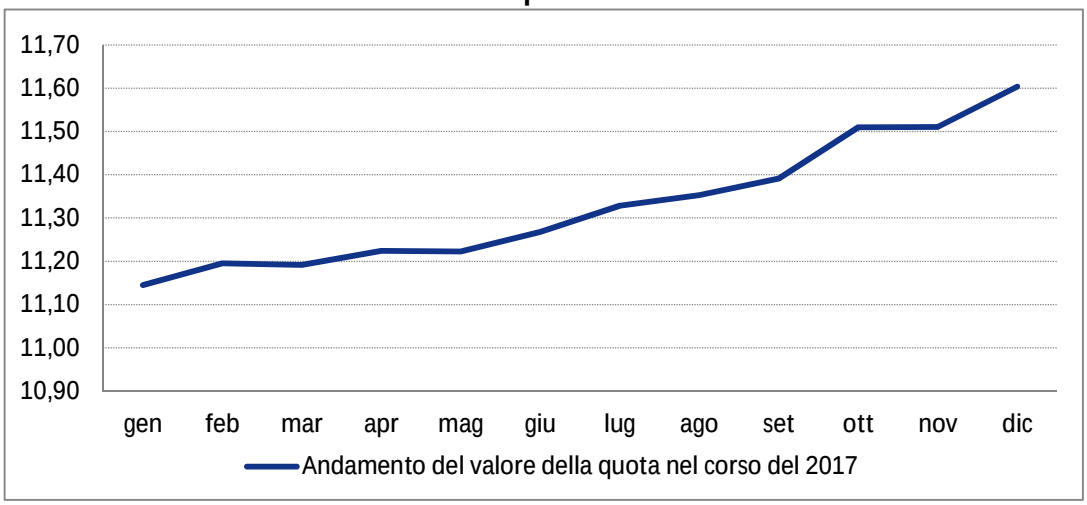
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM KAIROS Bond Plus	6,11%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/08/2014
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	25,81
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	11,604
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM KAIROS Bond Plus		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,46%	1,40%	1,40%
	di gestione	1,46%	1,40%	1,40%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,72%	0,87%	0,63%
Spese di amministrazione e custodia		0,06%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		-	-	-
Totale		**2,23%**	**2,29%**	**2,06%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

A partire dal 12 giugno 2015 la commissione annua di gestione del fondo si è ridotta da 1,90% a 1,40%.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

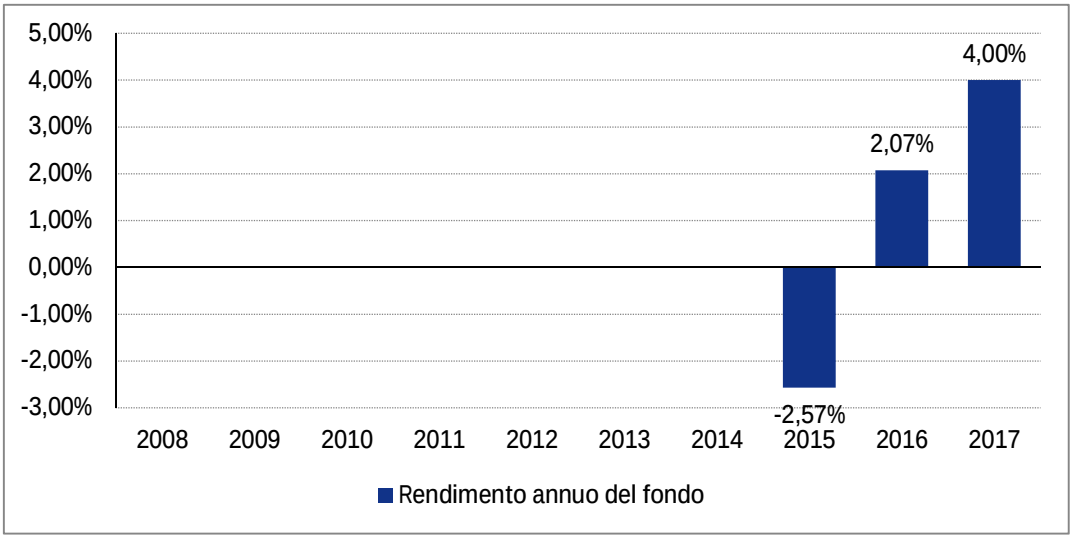
	2015	2016	2017
X-TEAM KAIROS Bond Plus	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM MS Global Fixed Inc Opp

Categoria ANIA	Obbligazionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	4,00% - 10,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	1,94%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



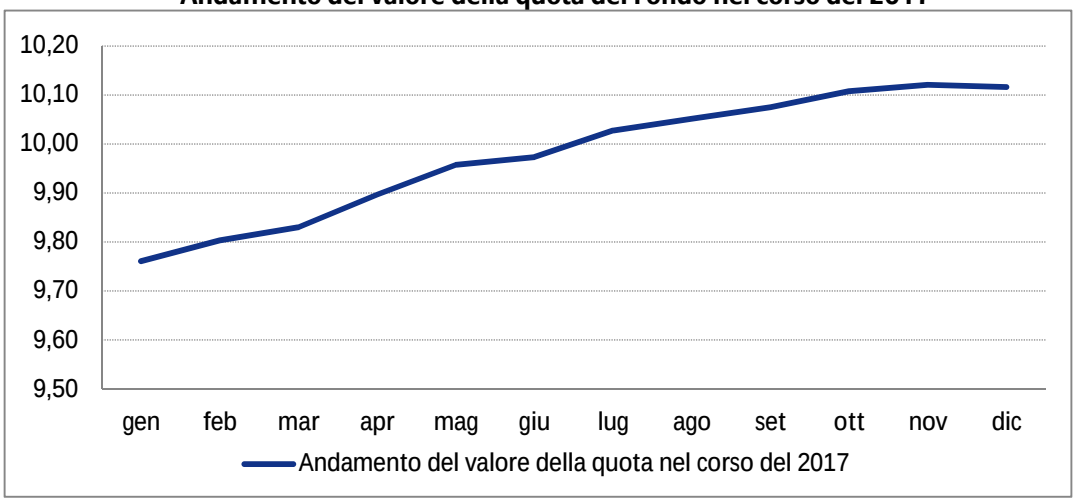
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM MS Global Fixed Inc Opp	1,13%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/08/2014
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	22,43
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	10,116
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM MS Global Fixed Inc Opp		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,40%	1,40%	1,40%
	di gestione	1,40%	1,40%	1,40%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,67%	0,68%	0,65%
Spese di amministrazione e custodia		0,05%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		-	-	0,01%
Totale		**2,12%**	**2,09%**	**2,07%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

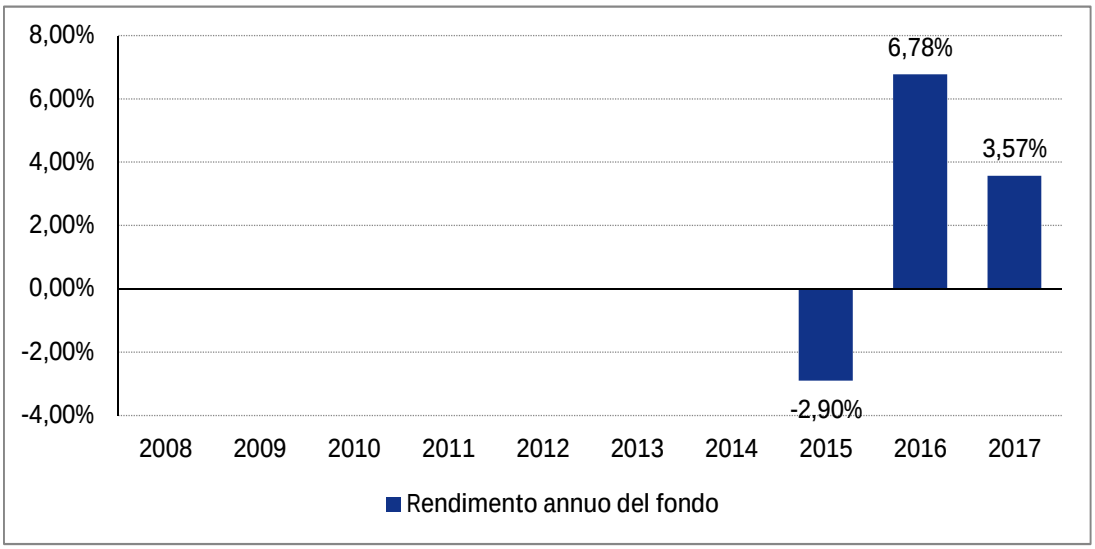
	2015	2016	2017
X-TEAM MS Global Fixed Inc Opp	n.d.	n.d.	n.d.

DARTA EASY SELECTION

X-TEAM MS Frontier EM Markets

Categoria ANIA	Azionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Molto Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	10,00% - 25,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	10,94%

Rendimento annuo del Fondo



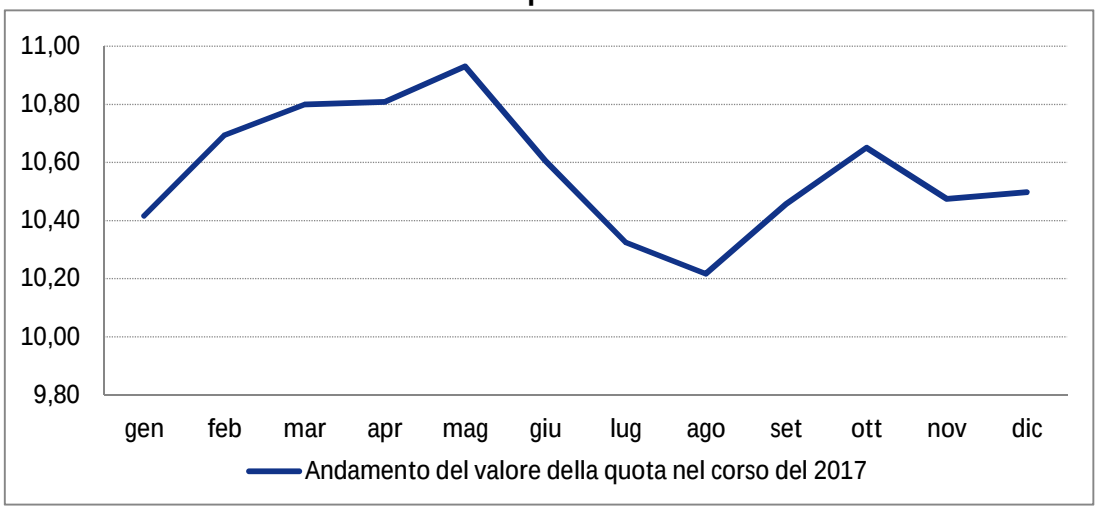
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM MS Frontier EM Markets	2,40%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/08/2014
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	6,08
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	10,497
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM MS Frontier EM Markets		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,90%	1,90%	1,90%
	di gestione	1,90%	1,90%	1,90%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		1,42%	1,40%	1,41%
Spese di amministrazione e custodia		0,09%	0,04%	0,03%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,01%	0,00%	0,01%
Totale		**3,42%**	**3,34%**	**3,34%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

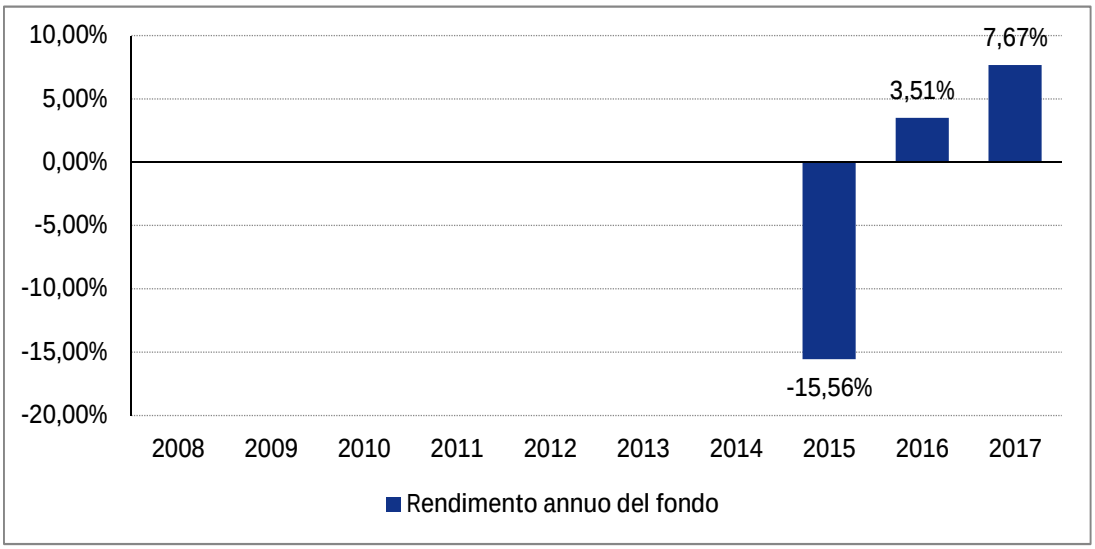
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
X-TEAM MS Frontier EM Markets	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM PICTET Em Local Debt

Categoria ANIA	Obbligazionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	7,00% - 16,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	7,32%

Rendimento annuo del Fondo



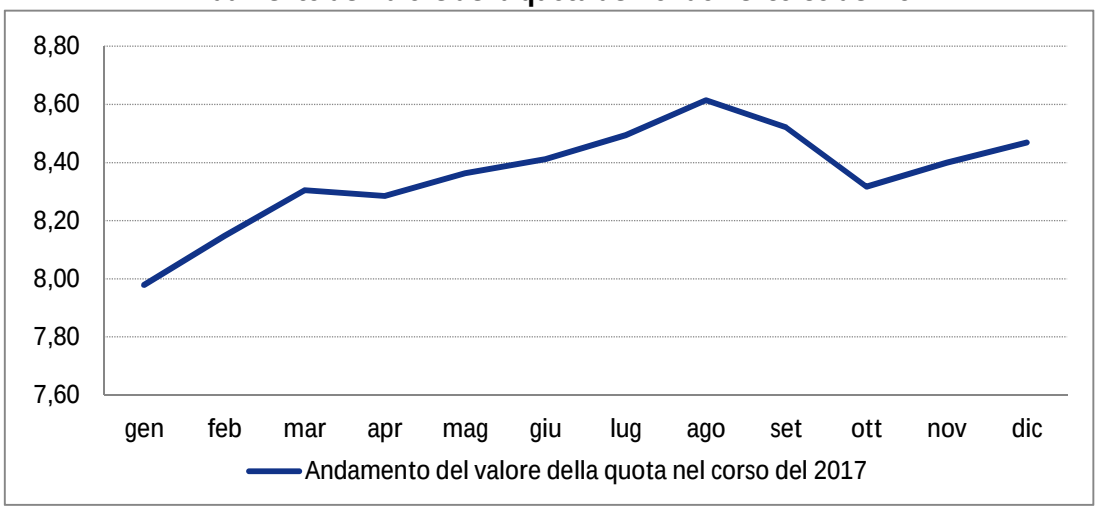
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM PICTET Em Local Debt	-2,00%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/08/2014
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	9,19
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	8,469
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM PICTET Em Local Debt		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,40%	1,40%	1,40%
	di gestione	1,40%	1,40%	1,40%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		1,02%	1,01%	0,98%
Spese di amministrazione e custodia		0,13%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,00%	-	0,01%
Totale		**2,55%**	**2,42%**	**2,41%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
X-TEAM PICTET Em Local Debt	n.d.	n.d.	n.d.

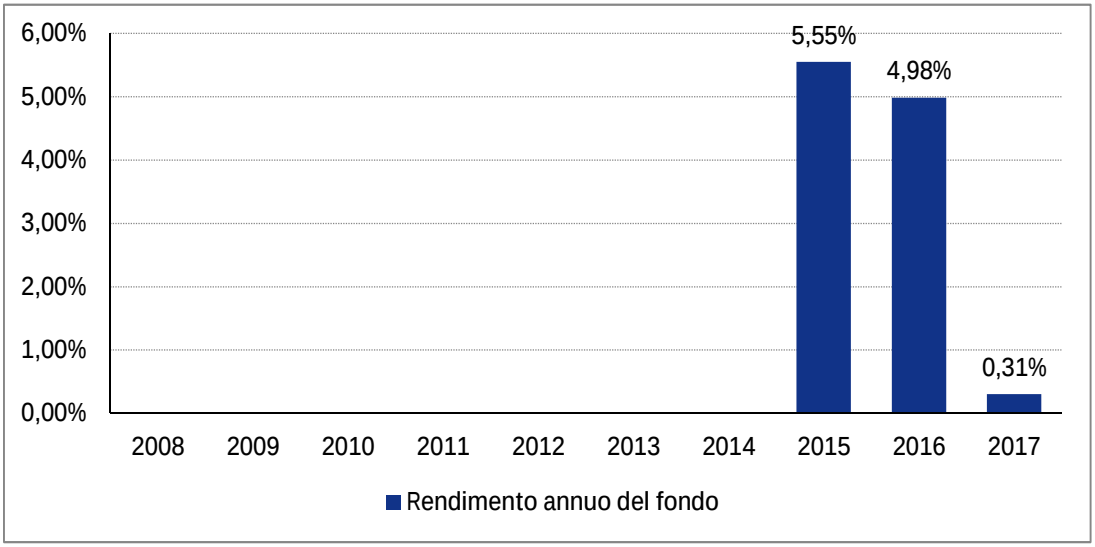
DARTA EASY SELECTION

X-TEAM PICTET High Dividend

Categoria ANIA	Azionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Molto Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	10,00% - 25,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	7,67%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



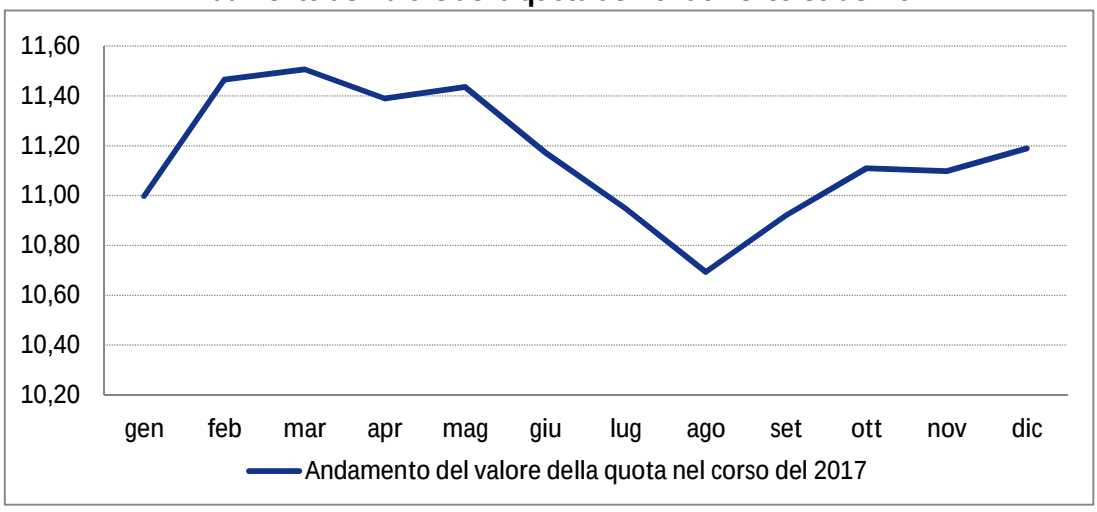
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM PICTET High Dividend	3,59%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/08/2014
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	3,73
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	11,190
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM PICTET High Dividend		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,90%	1,90%	1,90%
	di gestione	1,90%	1,90%	1,90%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		1,14%	1,13%	1,16%
Spese di amministrazione e custodia		0,14%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,01%	0,00%	0,00%
Totale		**3,19%**	**3,05%**	**3,08%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

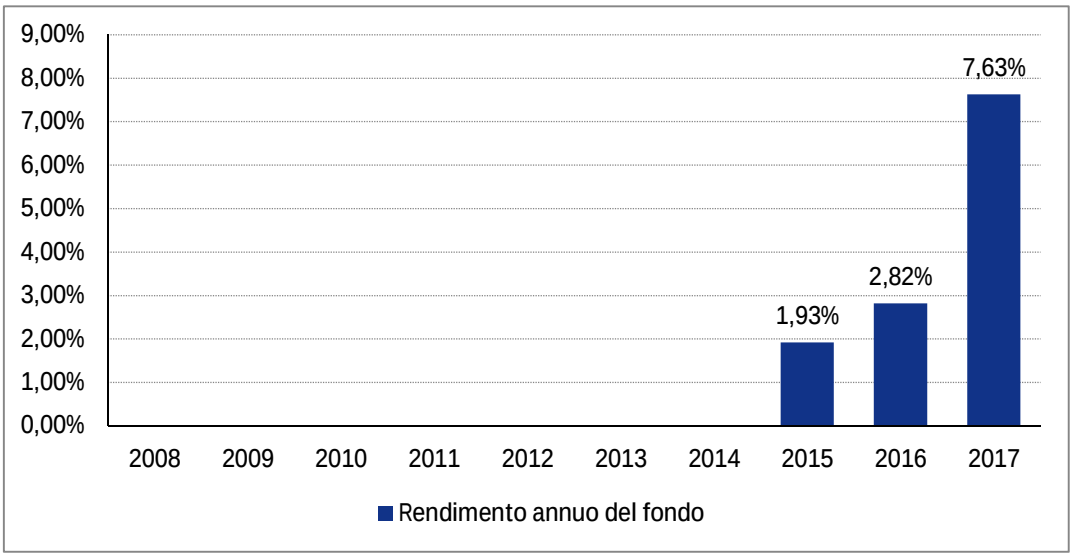
	2015	2016	2017
X-TEAM PICTET High Dividend	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM PIMCO CapitalSecurities

Categoria ANIA	Obbligazionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	7,00% - 16,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	2,69%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



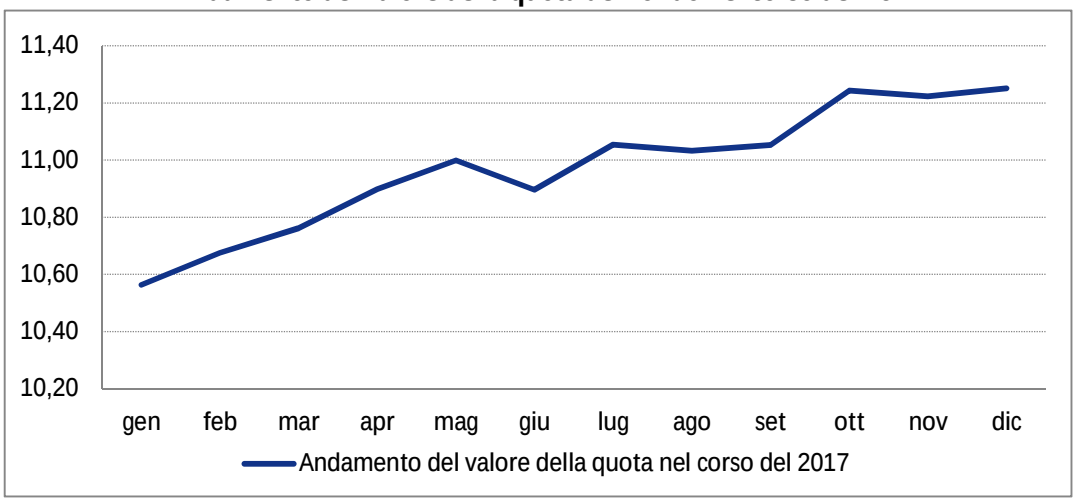
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM PIMCO CapitalSecurities	4,09%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/08/2014
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	101,00
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	11,251
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM PIMCO CapitalSecurities		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,40%	1,40%	1,40%
	di gestione	1,40%	1,40%	1,40%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,78%	0,78%	0,79%
Spese di amministrazione e custodia		0,04%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,01%	0,00%	0,01%
Totale		**2,23%**	**2,20%**	**2,21%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

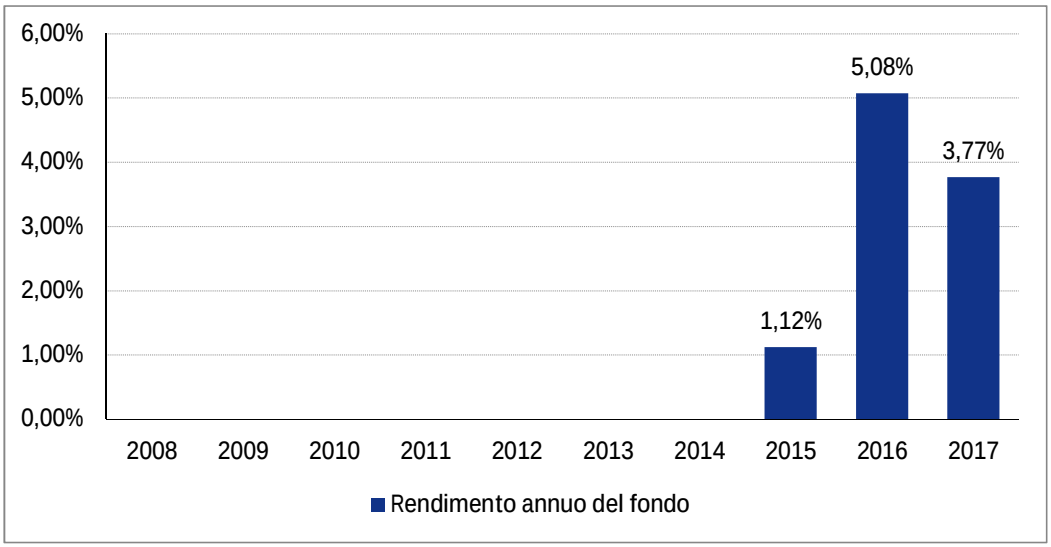
	2015	2016	2017
X-TEAM PIMCO CapitalSecurities	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM PIMCO Income

Categoria ANIA	Obbligazionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	4,00% - 10,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	1,31%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



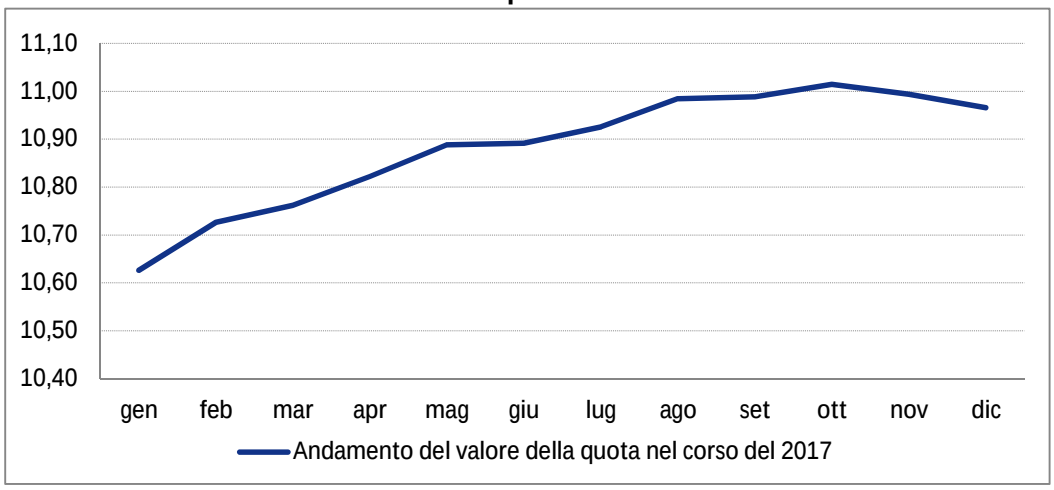
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM PIMCO Income	3,31%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/08/2014
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	677,22
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	10,965
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM PIMCO Income		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,40%	1,40%	1,40%
	di gestione	1,40%	1,40%	1,40%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,54%	0,55%	0,56%
Spese di amministrazione e custodia		0,02%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,01%	0,00%	0,01%
Totale		**1,97%**	**1,96%**	**1,98%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

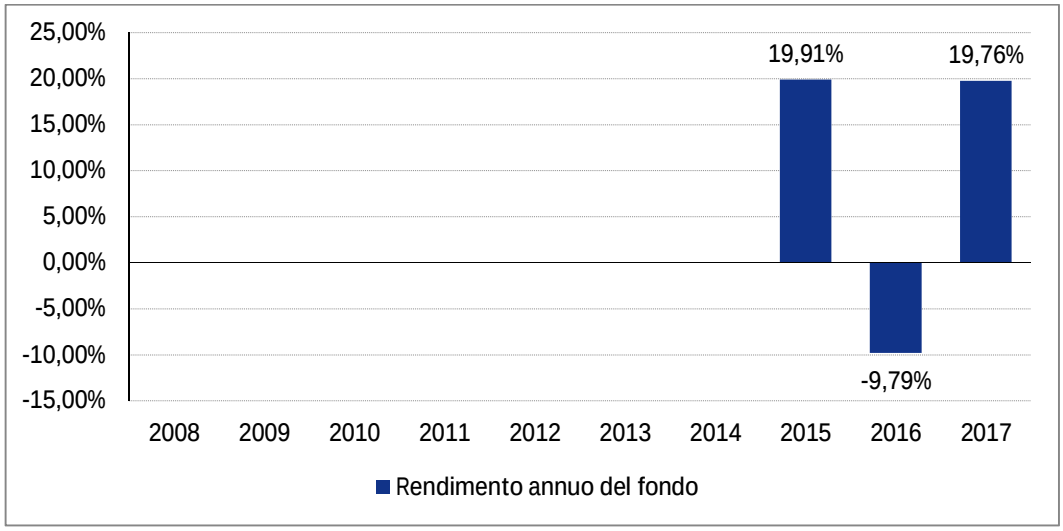
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
X-TEAM PIMCO Income	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM SCHRODER Italian Equity

Categoria ANIA	Azionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Molto Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	10,00% - 25,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	12,76%

Rendimento annuo del Fondo



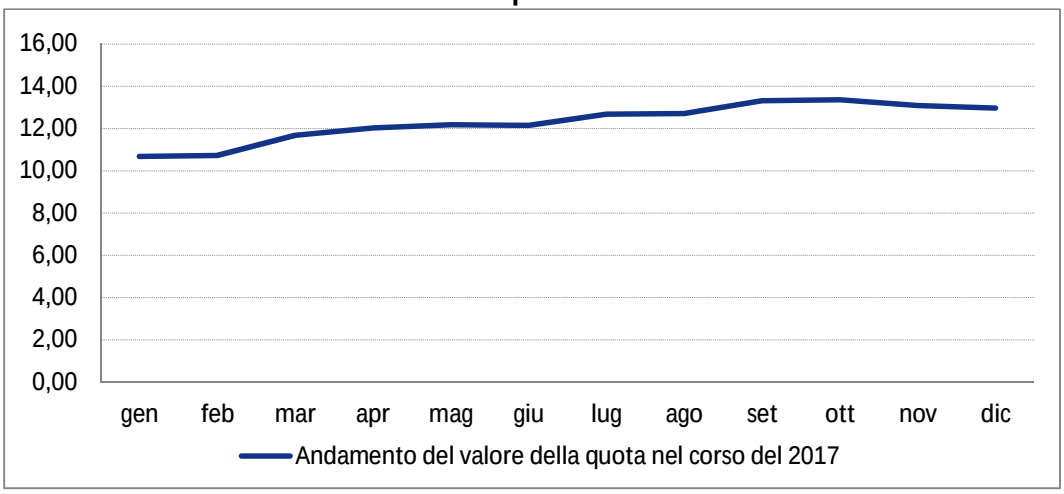
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM SCHRODER Italian Equity	9,01%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/08/2014
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	9,50
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	12,963
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM SCHRODER Italian Equity		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,90%	1,90%	1,90%
	di gestione	1,90%	1,90%	1,90%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		1,06%	1,06%	1,06%
Spese di amministrazione e custodia		0,11%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,02%	0,00%	0,01%
Totale		**3,08%**	**2,98%**	**2,98%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

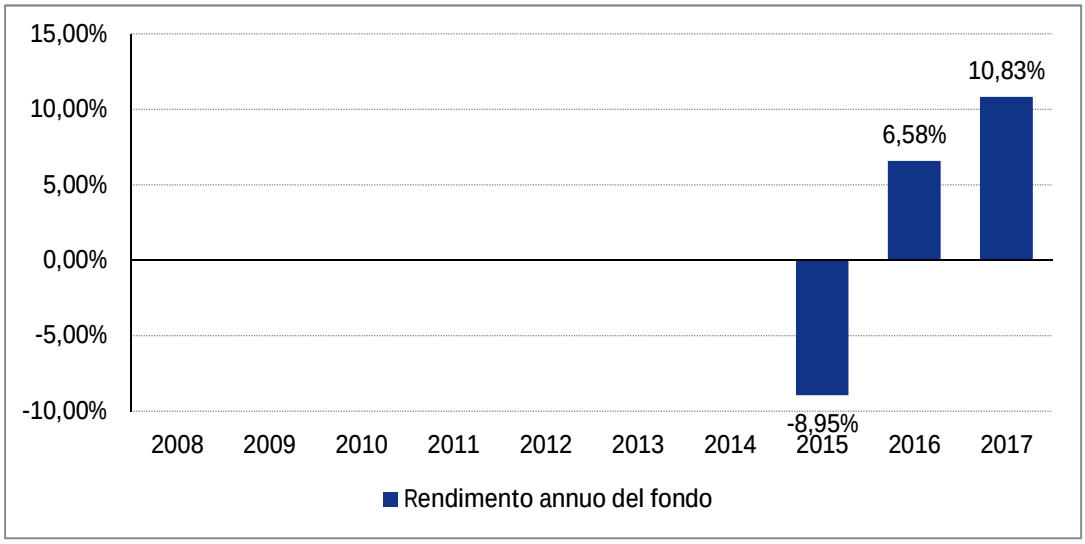
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
X-TEAM SCHRODER Italian Equity	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM GAM EM Opportunities

Categoria ANIA	Obbligazionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	4,00% - 10,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	5,16%

Rendimento annuo del Fondo



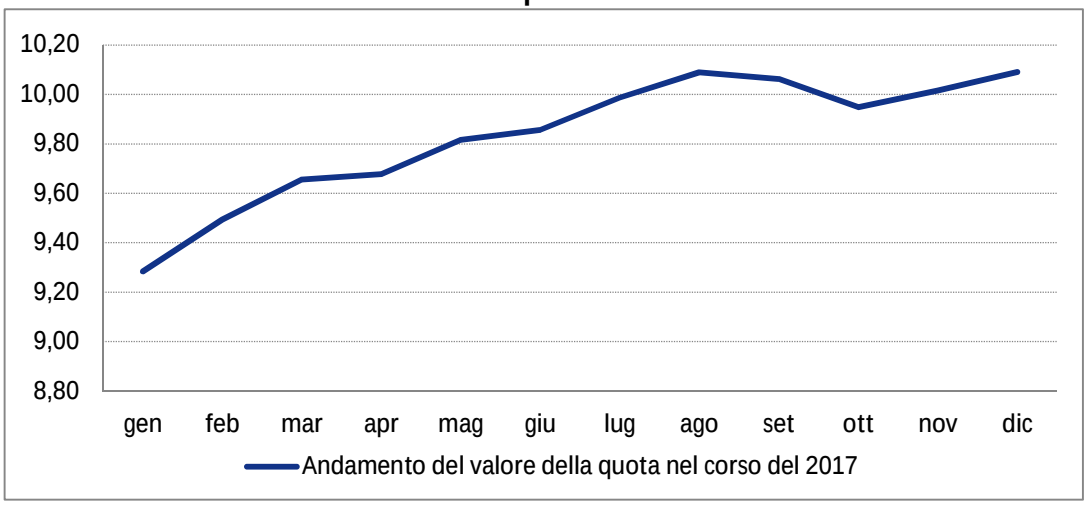
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM GAM EM Opportunities	2,45%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/08/2014
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	10,40
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	10,091
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM GAM EM Opportunities		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,40%	1,40%	1,40%
	di gestione	1,40%	1,40%	1,40%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,92%	0,99%	0,96%
Spese di amministrazione e custodia		0,14%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		-	0,00%	0,01%
Totale		**2,46%**	**2,41%**	**2,38%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

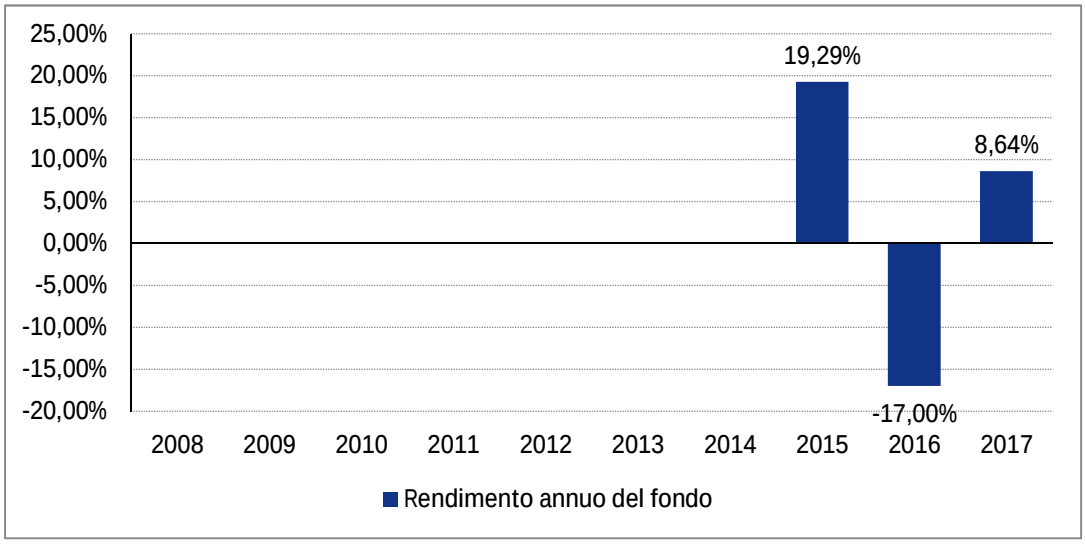
	2015	2016	2017
X-TEAM GAM EM Opportunities	n.d.	n.d.	n.d.

DARTA EASY SELECTION

X-TEAM GAM Health Innovation

Categoria ANIA	Azionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Molto Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	10,00% - 25,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	16,62%

Rendimento annuo del Fondo



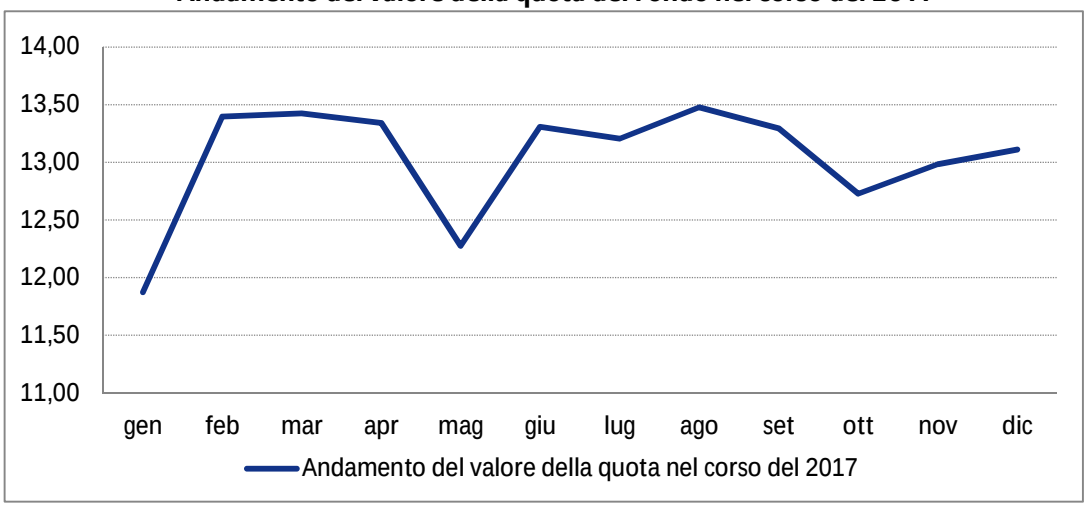
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM GAM Health Innovation	2,46%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/08/2014
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	20,62
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	13,111
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM GAM Health Innovation		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,90%	1,90%	1,90%
	di gestione	1,90%	1,90%	1,90%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		1,18%	1,33%	1,18%
Spese di amministrazione e custodia		0,04%	0,04%	0,03%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,01%	0,00%	0,00%
Totale		**3,13%**	**3,27%**	**3,12%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

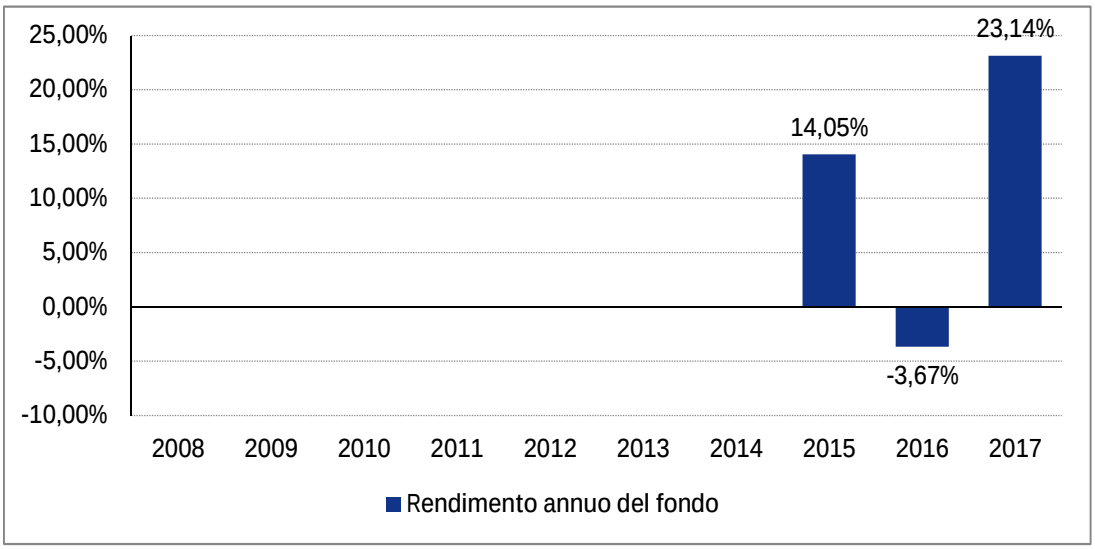
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
X-TEAM GAM Health Innovation	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM ALLIANZGI Big in Japan

Categoria ANIA	Azionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Molto Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	10,00% - 25,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	11,10%

Rendimento annuo del Fondo



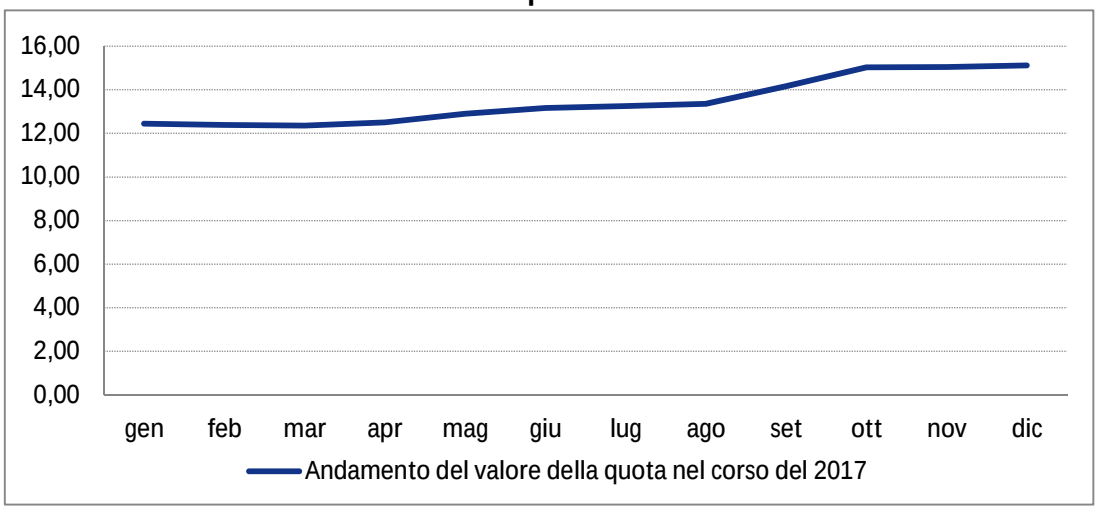
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM ALLIANZGI Big in Japan	10,60%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/10/2014
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	85,86
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	15,112
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM ALLIANZGI Big in Japan		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,90%	1,90%	1,90%
	di gestione	1,90%	1,90%	1,90%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,94%	0,94%	0,94%
Spese di amministrazione e custodia		0,02%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,01%	0,00%	0,00%
Totale		**2,87%**	**2,86%**	**2,86%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

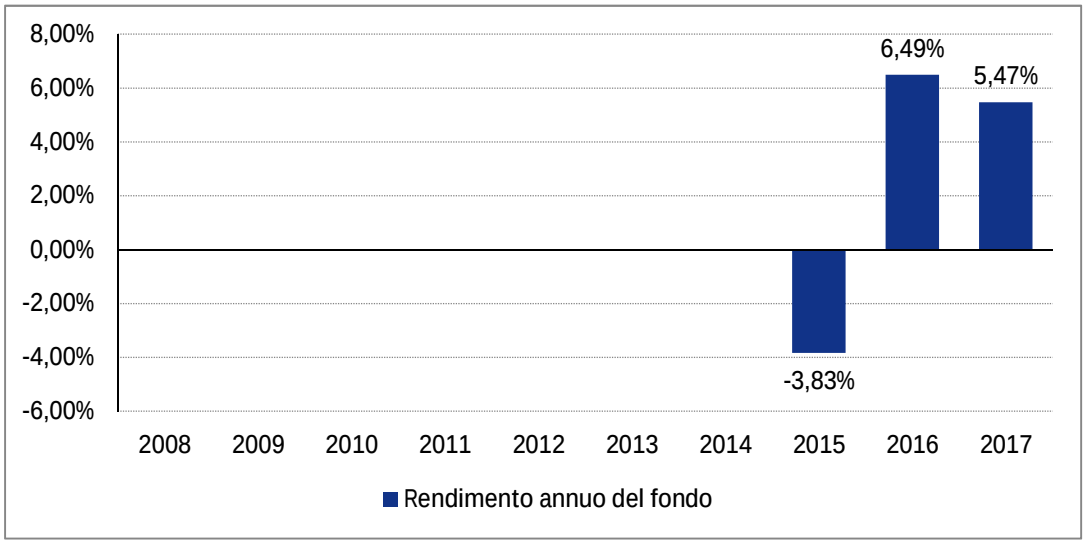
	2015	2016	2017
X-TEAM ALLIANZGI Big in Japan	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM PIMCO Strategic Income

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	4,00% - 10,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	2,23%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



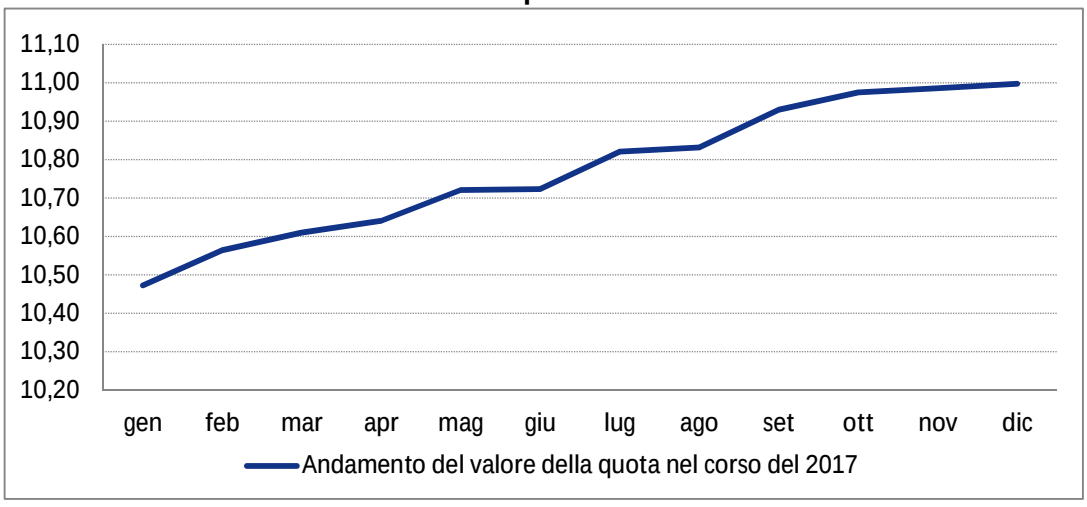
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
X-TEAM PIMCO Strategic Income	2,61%	n.d.

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/10/2014
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	35,36
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	10,997
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM PIMCO Strategic Income		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,65%	1,65%	1,65%
	di gestione	1,65%	1,65%	1,65%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,78%	0,84%	0,89%
Spese di amministrazione e custodia		0,05%	0,01%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,00%	0,00%	0,01%
Totale		**2,49%**	**2,51%**	**2,57%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

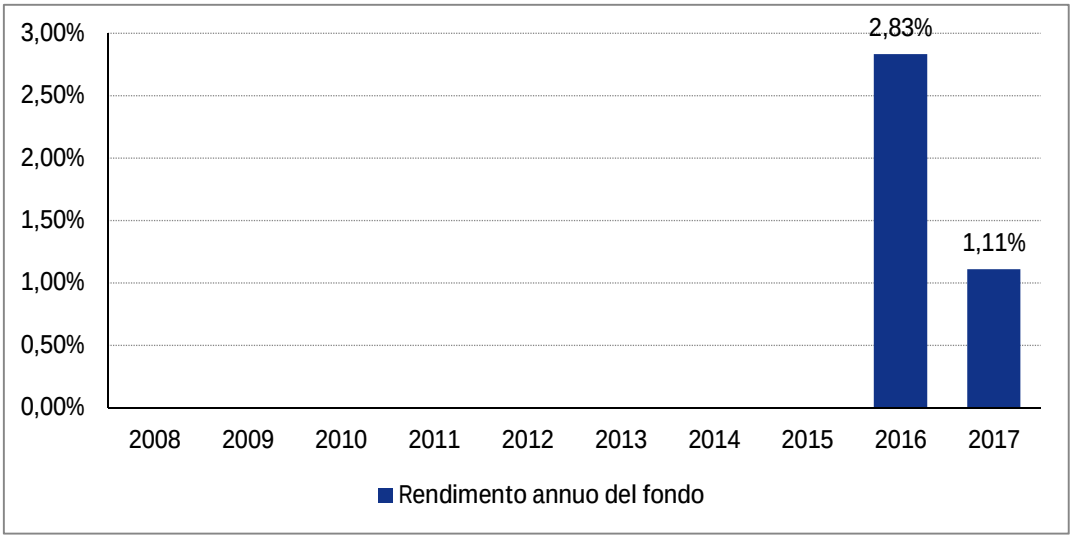
	2015	2016	2017
X-TEAM PIMCO Strategic Income	n.d.	n.d.	n.d.

X -TEAM PIMCO Global Bond

Categoria ANIA	Obbligazionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	3,00% - 8,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	1,86%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



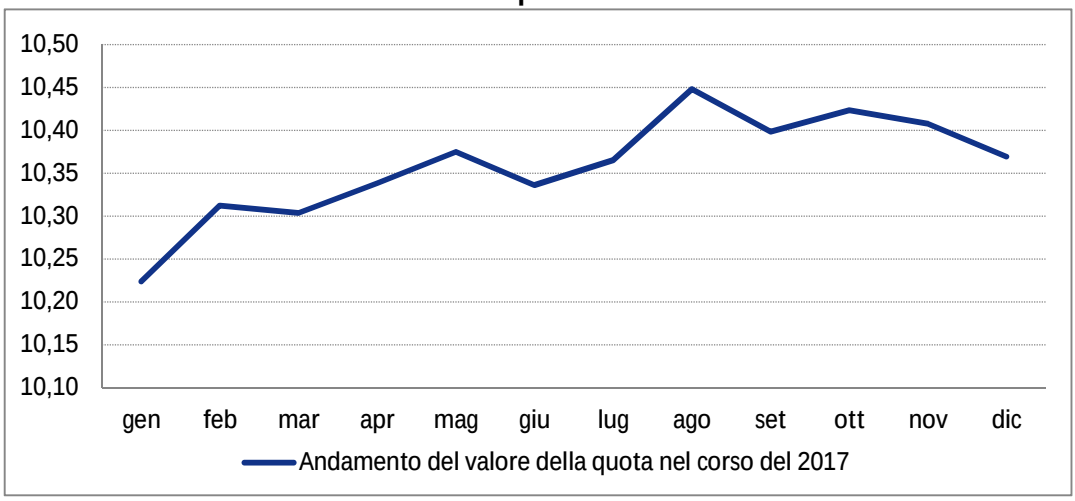
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	Ultimi 2 anni
X -TEAM PIMCO Global Bond	1,97%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	12/06/2015
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	26,52
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	10,370
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X -TEAM PIMCO Global Bond		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	1,40%	1,40%
	di gestione	n.d.	1,40%	1,40%
	di performance	n.d.	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	0,49%	0,49%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	0,01%	0,02%
Spese di revisione		n.d.	-	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	-	-
Spese di pubblicazione		n.d.	0,00%	0,00%
Altri oneri		n.d.	0,00%	-
Totale		**n.d.**	**1,90%**	**1,91%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

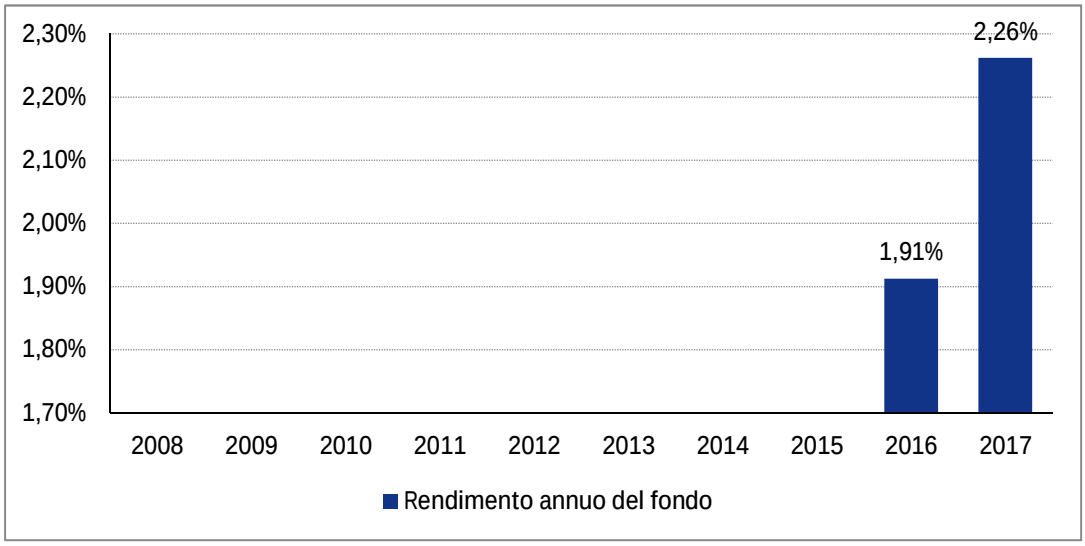
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
X -TEAM PIMCO Global Bond	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM ALLIANZGI Strategy 15

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	3,00% - 8,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	3,13%

Rendimento annuo del Fondo



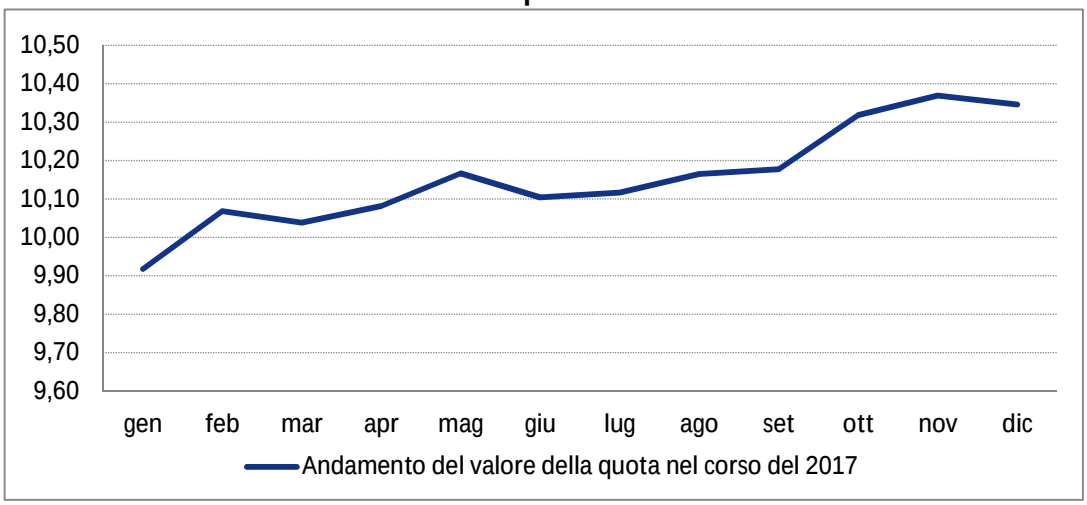
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	Ultimi 2 anni
X-TEAM ALLIANZGI Strategy 15	2,09%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	12/06/2015
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	15,55
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	10,346
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM ALLIANZGI Strategy 15		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	1,65%	1,65%
	di gestione	n.d.	1,65%	1,65%
	di performance	n.d.	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	0,41%	0,40%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	0,01%	0,02%
Spese di revisione		n.d.	-	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	-	-
Spese di pubblicazione		n.d.	0,00%	0,00%
Altri oneri		n.d.	0,00%	-
Totale		**n.d.**	**2,08%**	**2,07%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

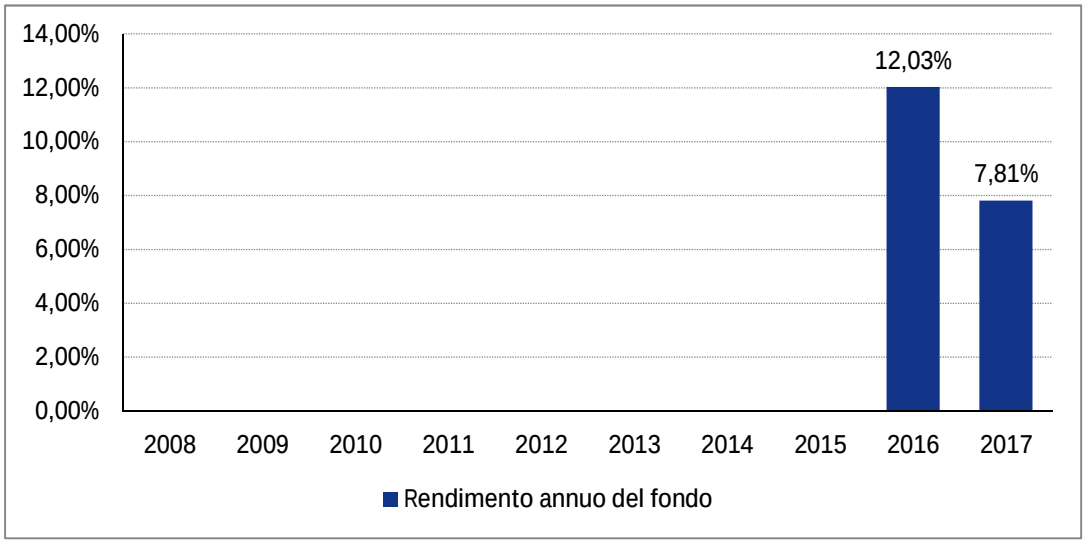
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
X-TEAM ALLIANZGI Strategy 15	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM ALLIANZGI Insights

Categoria ANIA	Azionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Molto Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	10,00% - 25,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	10,09%

Rendimento annuo del Fondo



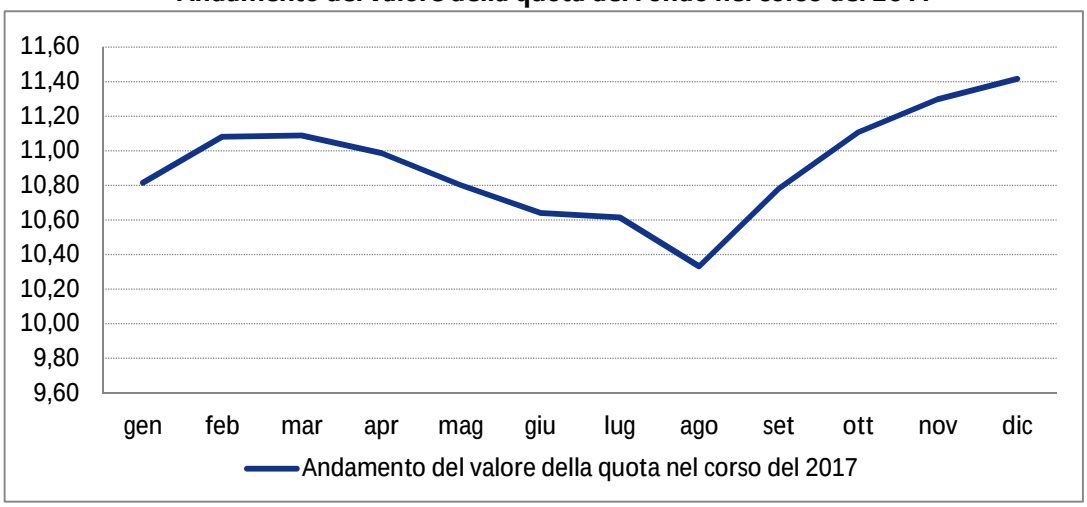
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	Ultimi 2 anni
X-TEAM ALLIANZGI Insights	9,90%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	12/06/2015
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	9,56
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	11,416
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM ALLIANZGI Insights		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	1,90%	1,90%
	di gestione	n.d.	1,90%	1,90%
	di performance	n.d.	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	0,71%	0,71%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	0,01%	0,01%
Spese di revisione		n.d.	-	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	-	-
Spese di pubblicazione		n.d.	0,00%	0,00%
Altri oneri		n.d.	0,01%	0,01%
Totale		**n.d.**	**2,63%**	**2,64%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

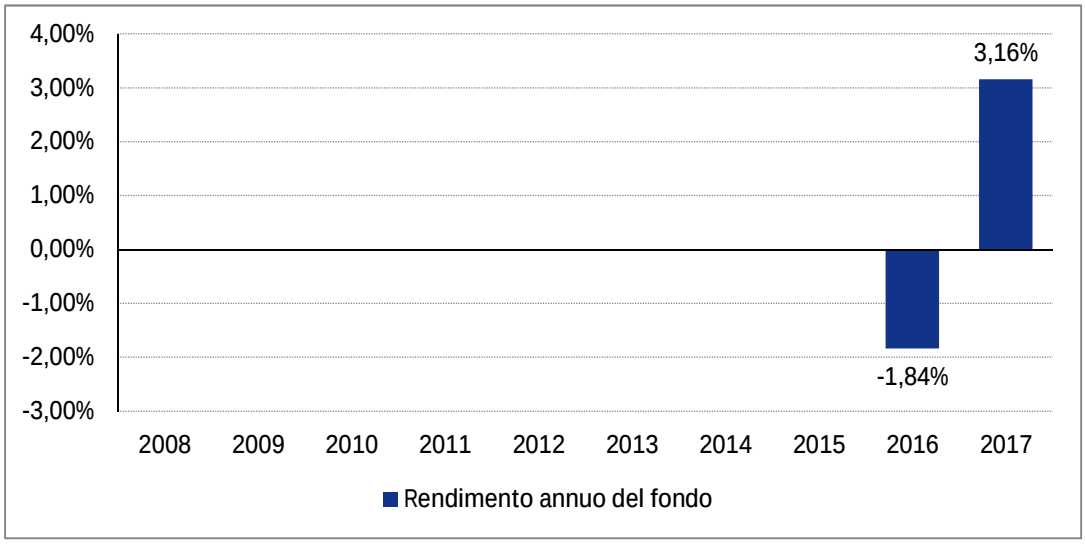
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
X-TEAM ALLIANZGI Insights	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM ALLIANZGI Agricultural

Categoria ANIA	Azionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Molto Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	10,00% - 25,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	11,38%

Rendimento annuo del Fondo



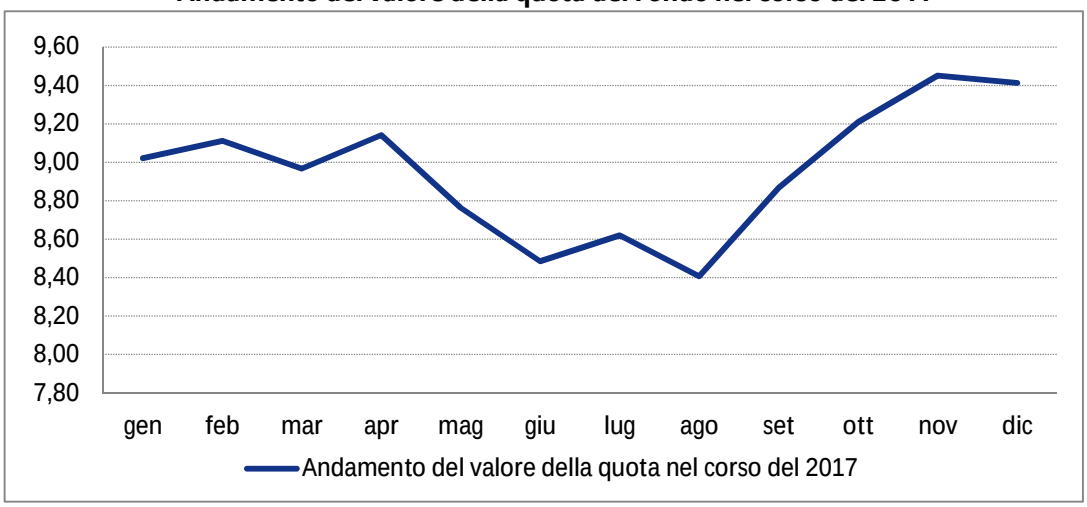
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	Ultimi 2 anni
X-TEAM ALLIANZGI Agricultural	0,63%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	12/06/2015
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	4,54
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	9,413
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM ALLIANZGI Agricultural		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	1,90%	1,90%
	di gestione	n.d.	1,90%	1,90%
	di performance	n.d.	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	1,09%	1,09%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	0,01%	0,02%
Spese di revisione		n.d.	-	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	-	-
Spese di pubblicazione		n.d.	0,00%	0,00%
Altri oneri		n.d.	0,01%	0,01%
Totale		**n.d.**	**3,01%**	**3,01%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

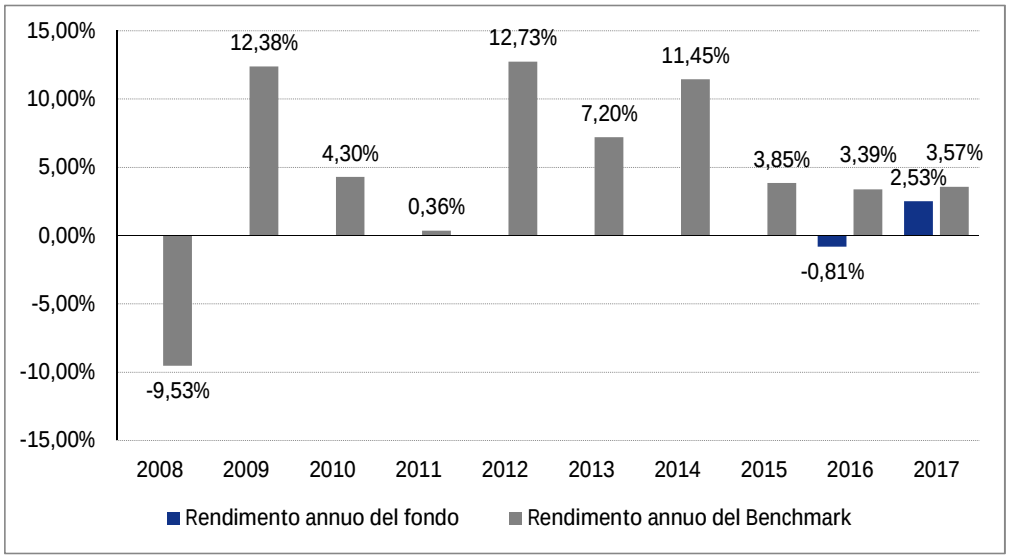
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
X-TEAM ALLIANZGI Agricultural	n.d.	n.d.	n.d.

AllianzGI Capital Plus

Categoria ANIA	Bilanciato
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Medio-Alto. Stile di gestione attivo con scostamento dal benchmark contenuto
Benchmark	30% MSCI Europe Total Return 70% JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade Index

Rendimento annuo del Fondo e del *Benchmark*



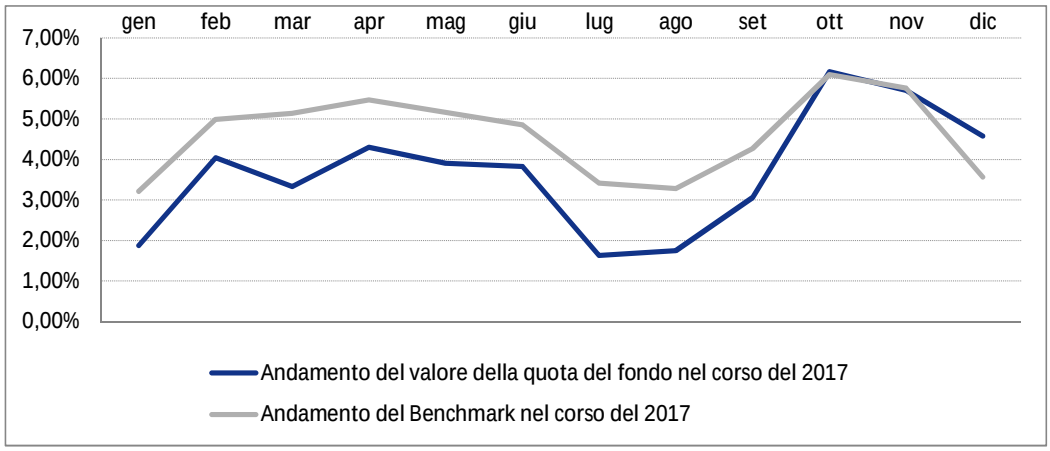
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	Ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 5 anni	ultimi 10 anni
AllianzGI Capital Plus	0,85%	n.d.	n.d.	n.d.
Benchmark	3,48%	3,60%	5,85%	4,77%

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

Andamento del valore della quota del Fondo e del Benchmark nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	12/06/2015
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	115,21
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	10,203
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società ha affidato la gestione del Fondo interno a Allianz Global Investors GmbH, società appartente al gruppo Allianz, avente sede legale in Germania, Bockenheimer Landstrasse 42-44, D-60323 Francoforte sul Meno.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

AllianzGI Capital Plus		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	1,90%	1,95%
	di gestione	n.d.	1,90%	1,90%
	di performance	n.d.	0,00%	0,05%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	0,43%	0,43%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	0,02%	0,02%
Spese di revisione		n.d.	-	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	-	-
Spese di pubblicazione		n.d.	0,00%	0,00%
Altri oneri		n.d.	0,00%	0,00%
Totale		**n.d.**	**2,36%**	**2,41%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

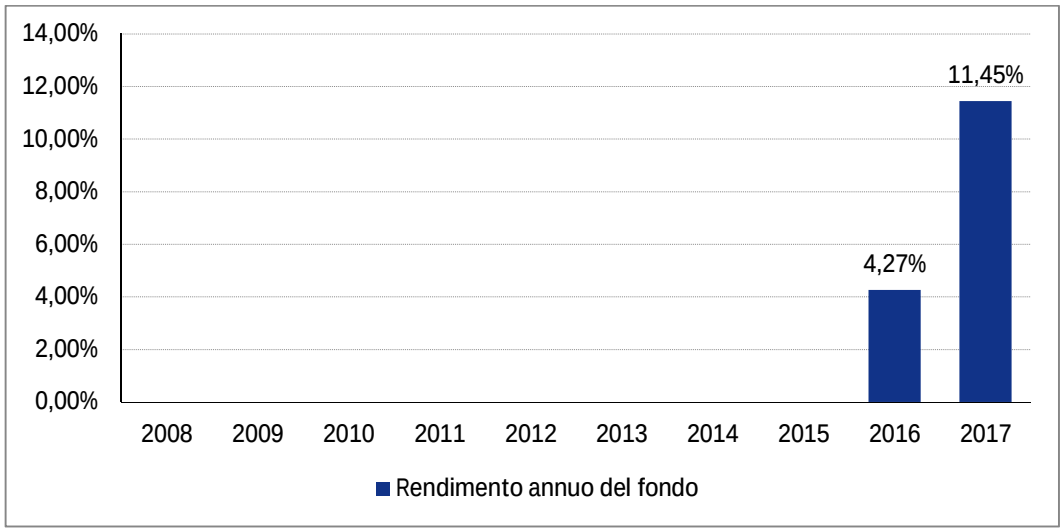
	2015	2016	2017
AllianzGI Capital Plus	n.d.	n.d.	n.d.

AllianzGI Strategy Plus

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	7,00% - 16,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	6,18%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



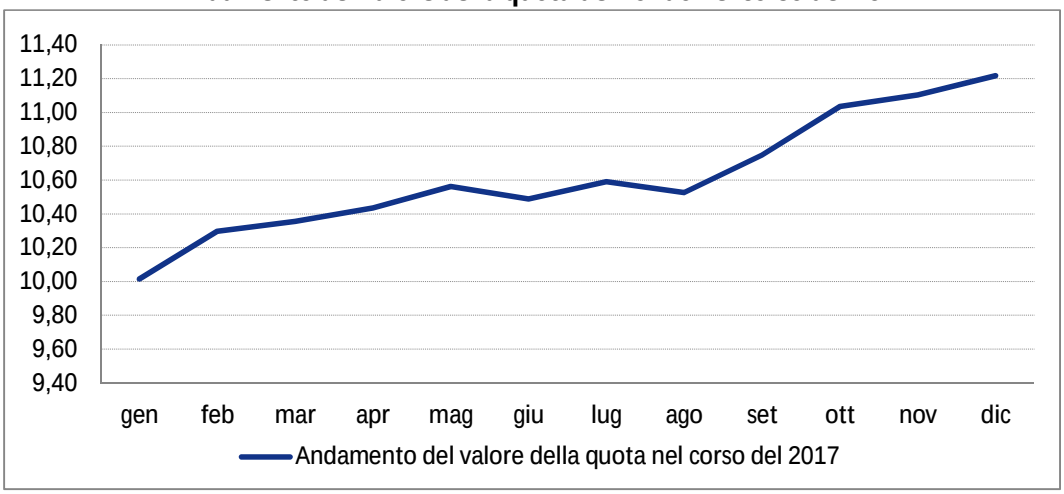
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	Ultimi 2 anni
AllianzGI Strategy Plus	7,80%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	12/06/2015
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	54,41
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	11,217
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società ha affidato la gestione del Fondo interno a Allianz Global Investors GmbH, società appartenente al gruppo Allianz S.p.A., avente sede legale in Germania, Bockenheimer Landstrasse 42-44, D-60323 Francoforte sul Meno.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

AllianzGI Strategy Plus		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	2,10%	3,41%
	di gestione	n.d.	2,10%	2,10%
	di performance	n.d.	0,00%	1,31%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	0,47%	0,51%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	0,02%	0,02%
Spese di revisione		n.d.	-	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	-	-
Spese di pubblicazione		n.d.	0,00%	0,00%
Altri oneri		n.d.	0,00%	0,02%
Totale		**n.d.**	**2,59%**	**3,96%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

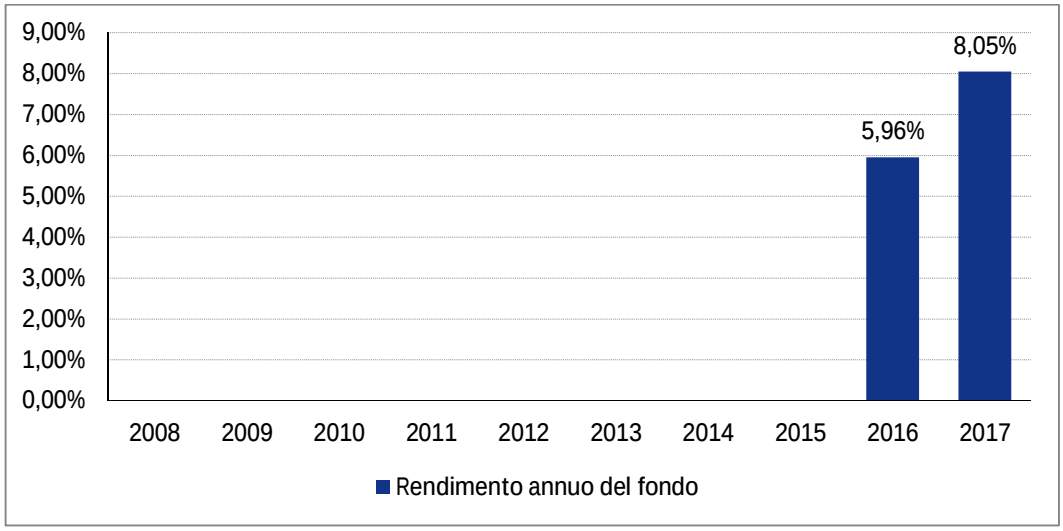
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
AllianzGI Strategy Plus	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM ALGEBRIS Fin. Credit

Categoria ANIA	Obbligazionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	3,00% - 8,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	5,26%

Rendimento annuo del Fondo



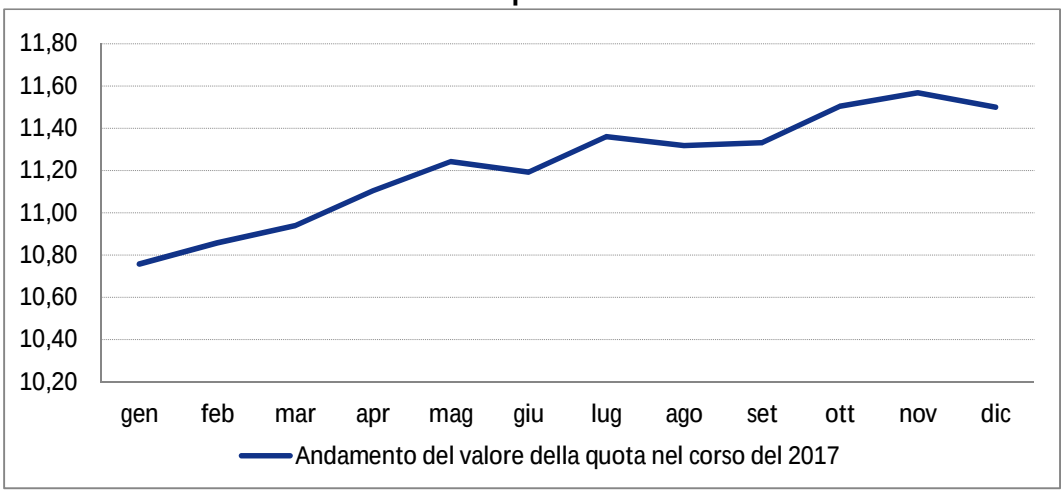
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	Ultimi 2 anni
X-TEAM ALGEBRIS Fin. Credit	7,00%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	12/06/2015
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	155,49
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	11,500
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM ALGEBRIS Fin. Credit		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	1,40%	1,40%
	di gestione	n.d.	1,40%	1,40%
	di performance	n.d.	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	1,59%	0,62%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	0,01%	0,01%
Spese di revisione		n.d.	-	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	-	-
Spese di pubblicazione		n.d.	0,00%	0,00%
Altri oneri		n.d.	0,00%	0,01%
Totale		**n.d.**	**3,00%**	**2,04%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

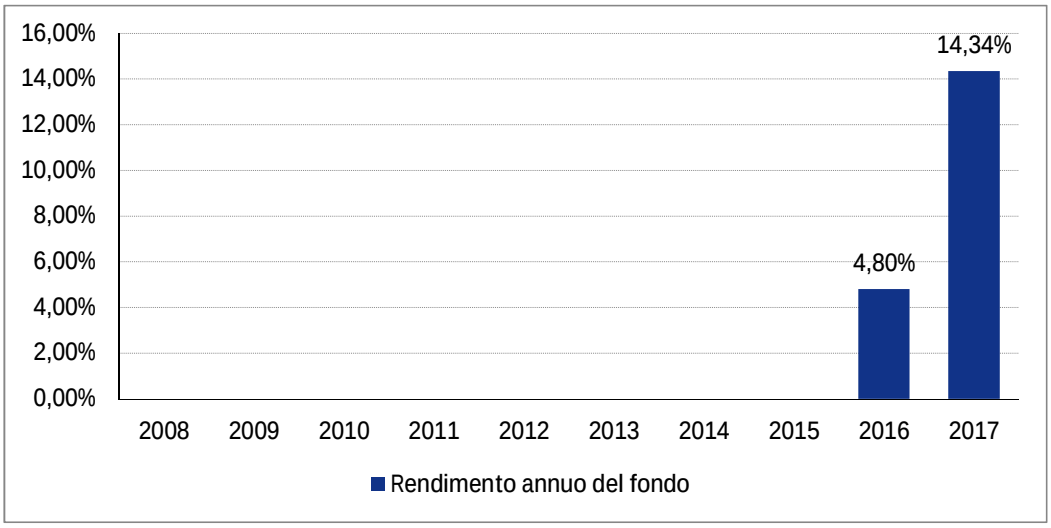
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
X-TEAM ALGEBRIS Fin. Credit	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM ALGEBRIS Fin. Income

Categoria ANIA	Bilanciato Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	4,00% - 10,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	7,49%

Rendimento annuo del Fondo



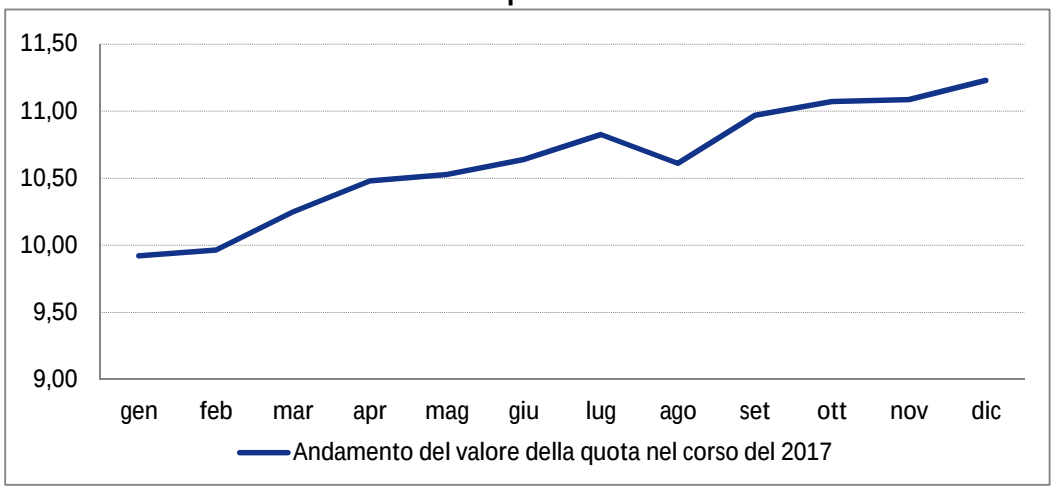
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	Ultimi 2 anni
X-TEAM ALGEBRIS Fin. Income	9,47%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	12/06/2015
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	20,85
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	11,229
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM ALGEBRIS Fin. Income		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	1,65%	1,65%
	di gestione	n.d.	1,65%	1,65%
	di performance	n.d.	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	1,37%	1,21%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	0,01%	0,01%
Spese di revisione		n.d.	-	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	-	-
Spese di pubblicazione		n.d.	0,00%	0,00%
Altri oneri		n.d.	0,00%	0,01%
Totale		**n.d.**	**3,03%**	**2,88%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

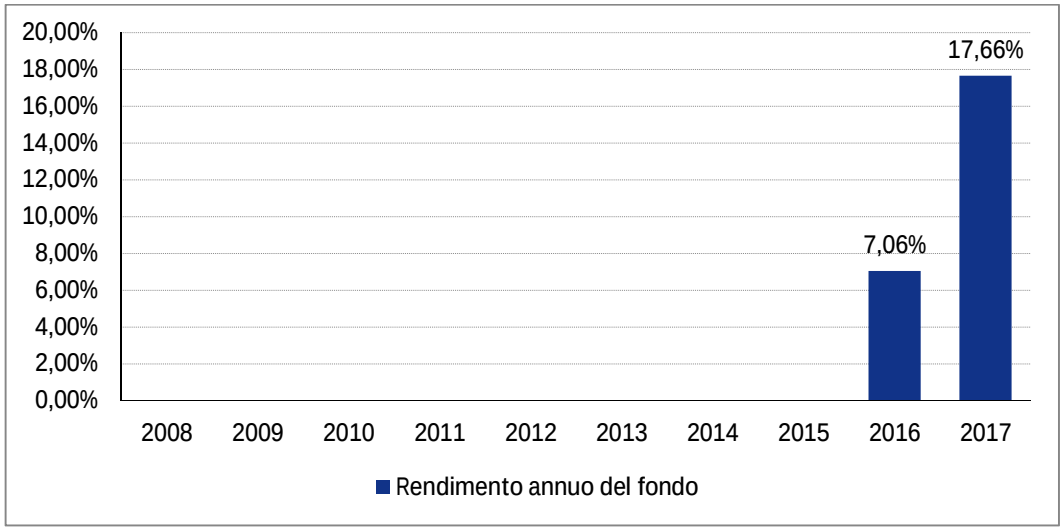
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
X-TEAM ALGEBRIS Fin. Income	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM ALGEBRIS Fin. Equity

Categoria ANIA	Azionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Molto Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	10,00% - 25,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	15,67%

Rendimento annuo del Fondo



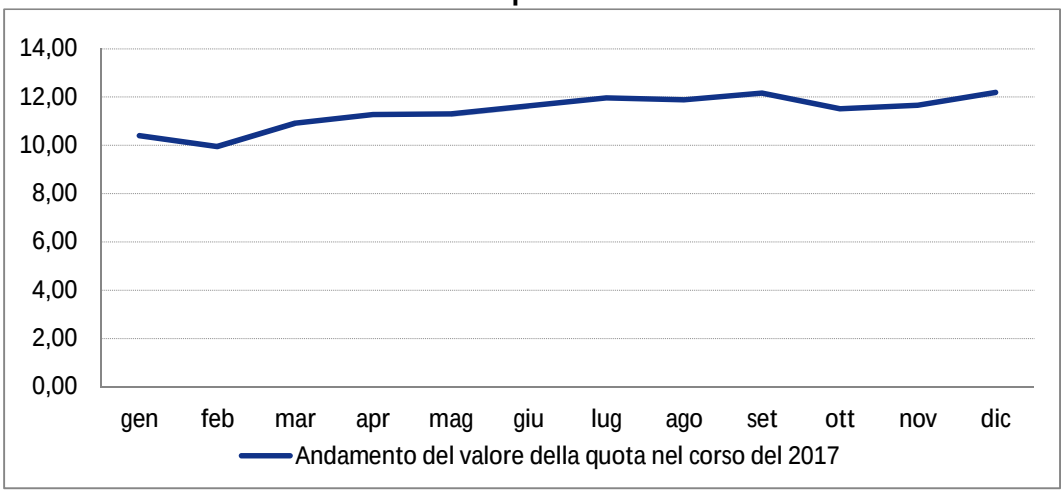
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	Ultimi 2 anni
X-TEAM ALGEBRIS Fin. Equity	12,23%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	12/06/2015
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	12,86
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	12,194
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM ALGEBRIS Fin. Equity		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	1,90%	1,90%
	di gestione	n.d.	1,90%	1,90%
	di performance	n.d.	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	3,99%	2,27%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	0,01%	0,02%
Spese di revisione		n.d.	-	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	-	-
Spese di pubblicazione		n.d.	0,00%	0,00%
Altri oneri		n.d.	0,09%	0,01%
Totale		**n.d.**	**5,99%**	**4,20%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

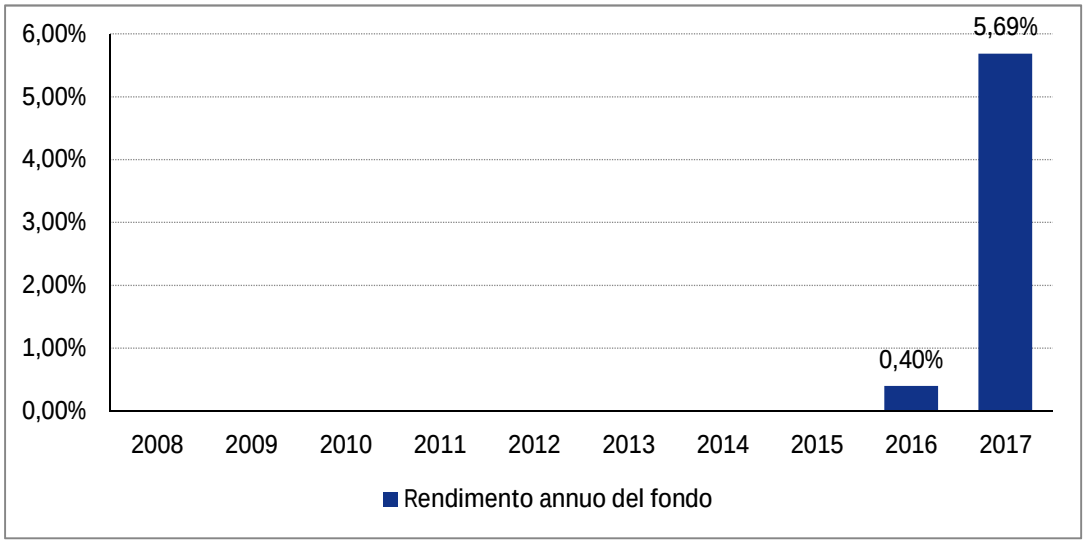
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
X-TEAM ALGEBRIS Fin. Equity	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM ALGEBRIS Allocation

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	4,00% - 10,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	4,21%

Rendimento annuo del Fondo



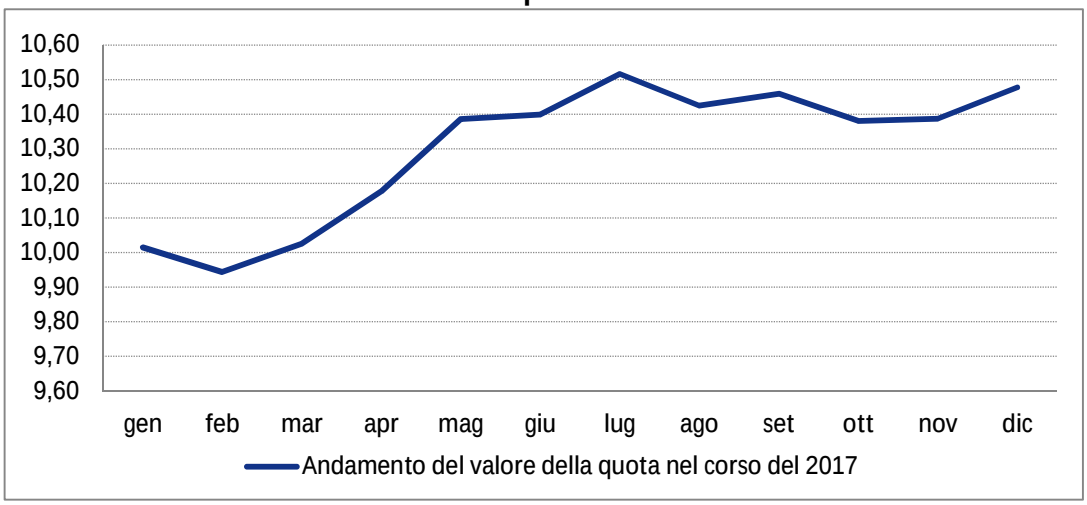
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	Ultimi 2 anni
X-TEAM ALGEBRIS Allocation	3,01%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	12/06/2015
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	7,55
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	10,478
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM ALGEBRIS Allocation		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	1,65%	1,65%
	di gestione	n.d.	1,65%	1,65%
	di performance	n.d.	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	1,50%	2,91%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	0,01%	0,02%
Spese di revisione		n.d.	-	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	-	-
Spese di pubblicazione		n.d.	0,00%	0,00%
Altri oneri		n.d.	0,00%	0,00%
Totale		**n.d.**	**3,17%**	**4,58%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

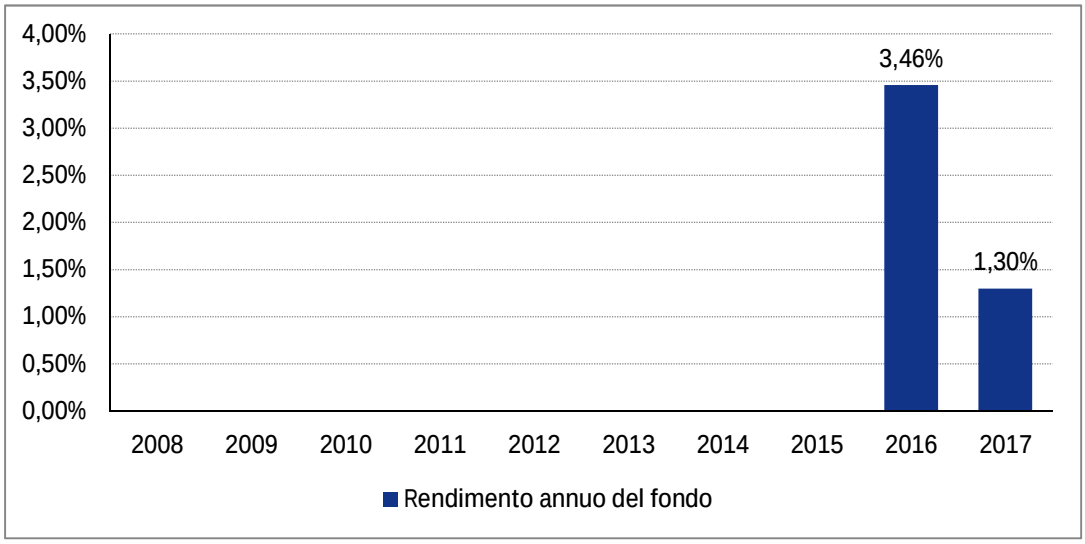
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
X-TEAM ALGEBRIS Allocation	n.d.	n.d.	n.d.

PIMCO Income Bond

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	1,00% - 4,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	0,99%

Rendimento annuo del Fondo



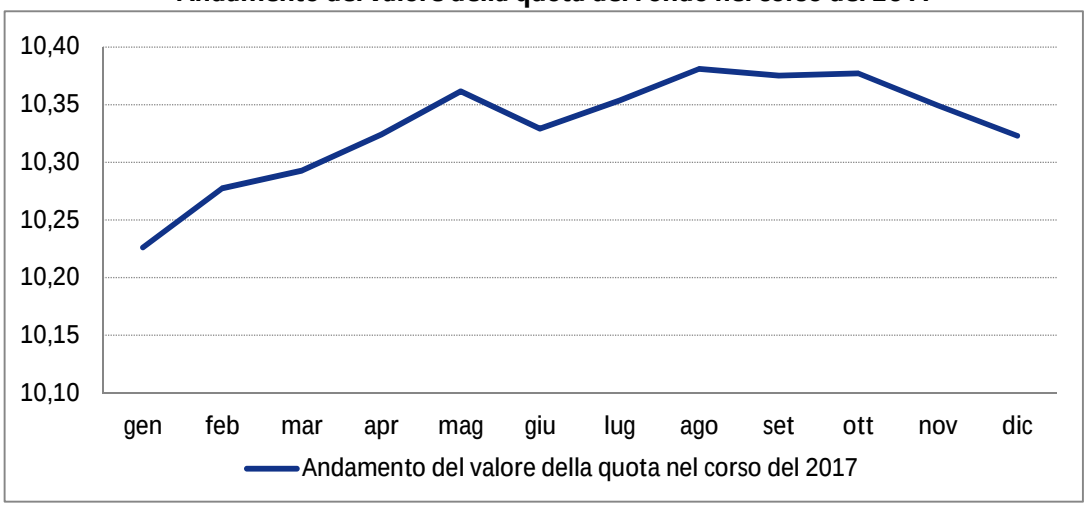
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	Ultimi 2 anni
PIMCO Income Bond	2,37%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/10/2015
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	68,53
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	10,323
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società ha affidato la gestione del Fondo interno a PIMCO Europe Ltd, avente sede legale in 11 Baker Street, London W1U 3AH, Gran Bretagna.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

PIMCO Income Bond		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	1,74%	1,67%
	di gestione	n.d.	1,50%	1,50%
	di performance	n.d.	0,24%	0,17%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	0,49%	0,57%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	0,02%	0,02%
Spese di revisione		n.d.	-	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	-	-
Spese di pubblicazione		n.d.	0,01%	0,00%
Altri oneri		n.d.	0,00%	0,00%
Totale		**n.d.**	**2,26%**	**2,26%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

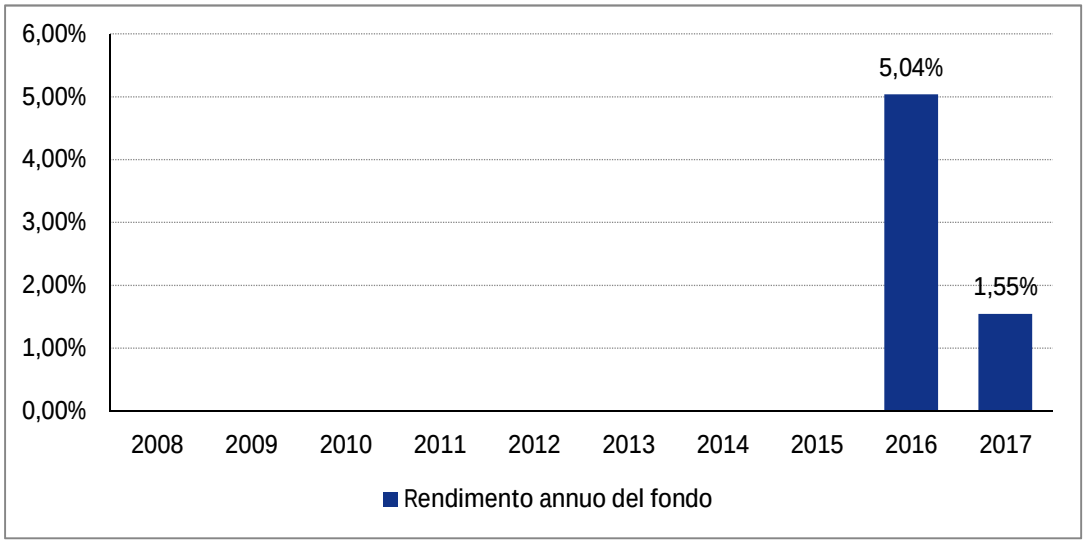
	2015	2016	2017
PIMCO Income Bond	n.d.	n.d.	n.d.

DARTA EASY SELECTION

X-TEAM GS GI Income Builder

Categoria ANIA	Bilanciato Flessibie	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	4,00% - 10,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	3,95%

Rendimento annuo del Fondo



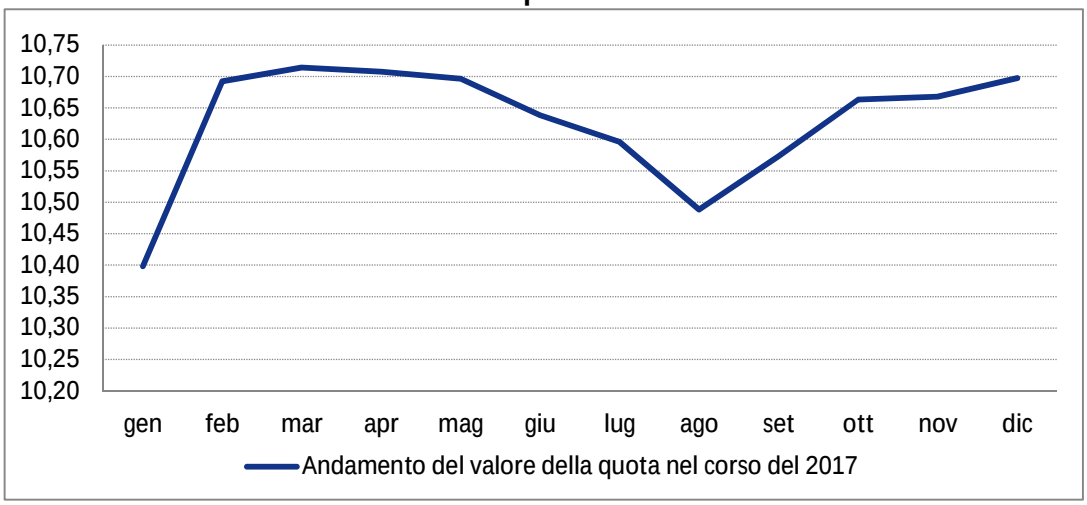
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	Ultimi 2 anni
X-TEAM GS GI Income Builder	3,28%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/10/2015
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	1,87
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	10,697
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM GS GI Income Builder		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	1,65%	1,65%
	di gestione	n.d.	1,65%	1,65%
	di performance	n.d.	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	0,86%	0,85%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	0,01%	0,02%
Spese di revisione		n.d.	-	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	-	-
Spese di pubblicazione		n.d.	0,02%	0,00%
Altri oneri		n.d.	0,01%	0,00%
Totale		**n.d.**	**2,55%**	**2,53%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

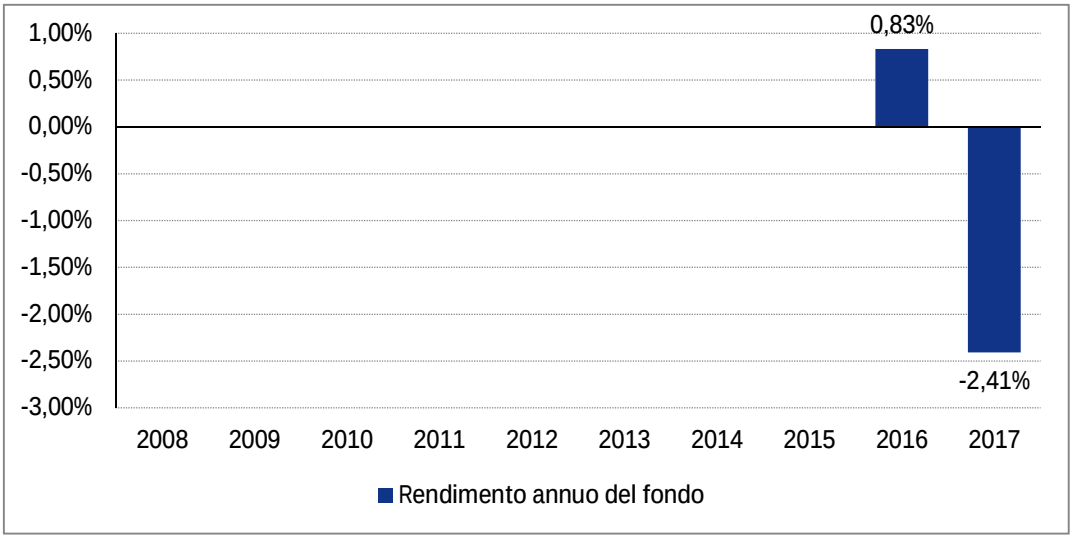
	2015	2016	2017
X-TEAM GS GI Income Builder	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM GS Strategic Macro Bond

Categoria ANIA	Obbligazionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	4,00% - 10,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	3,34%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



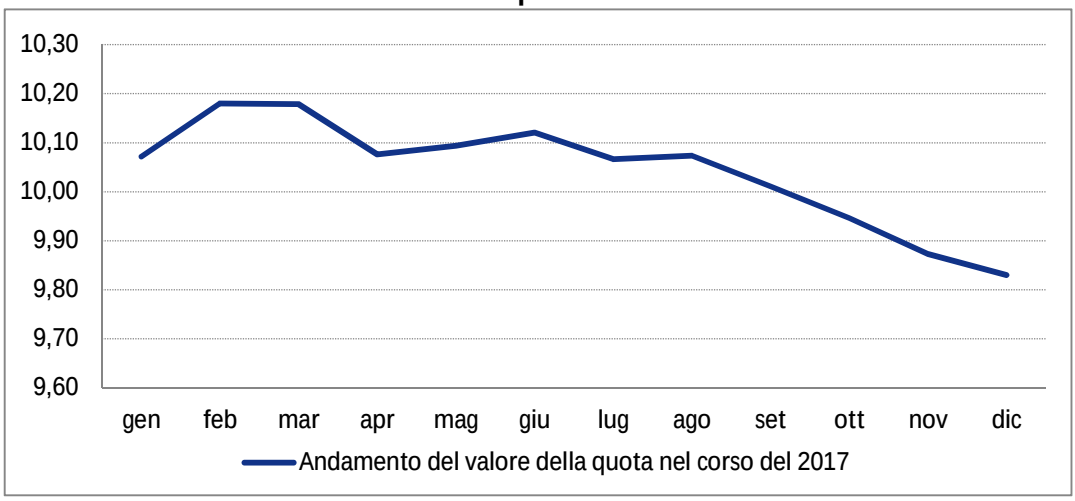
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	Ultimi 2 anni
X-TEAM GS Strategic Macro Bond	-0,80%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/10/2015
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	6,38
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	9,830
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM GS Strategic Macro Bond		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	1,40%	1,40%
	di gestione	n.d.	1,40%	1,40%
	di performance	n.d.	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	0,71%	0,64%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	0,01%	0,02%
Spese di revisione		n.d.	-	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	-	-
Spese di pubblicazione		n.d.	0,01%	0,00%
Altri oneri		n.d.	0,01%	0,00%
Totale		**n.d.**	**2,14%**	**2,07%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

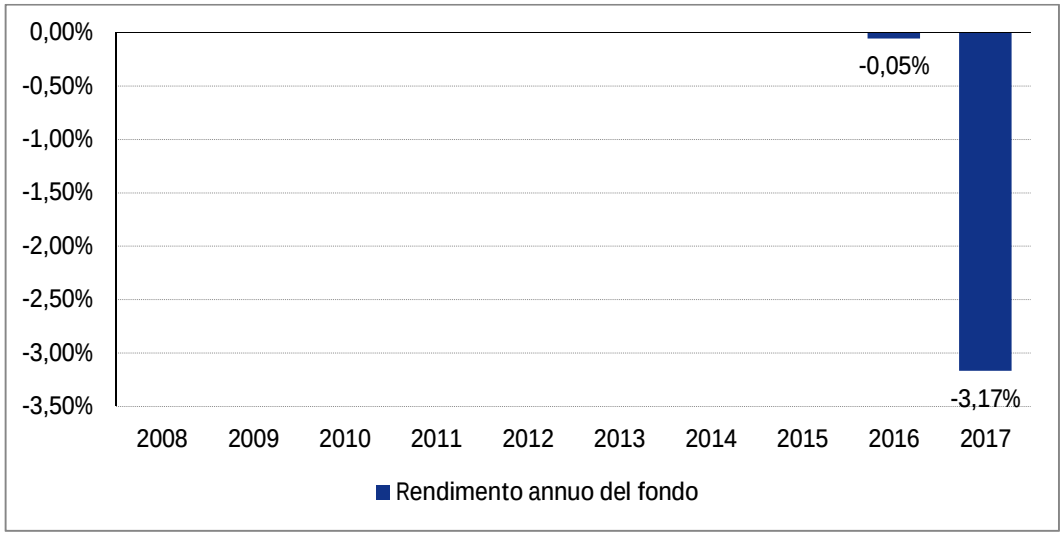
	2015	2016	2017
X-TEAM GS Strategic Macro Bond	n.d.	n.d.	n.d.

Darta Agora dynamic

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	3,00% - 8,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	1,42%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



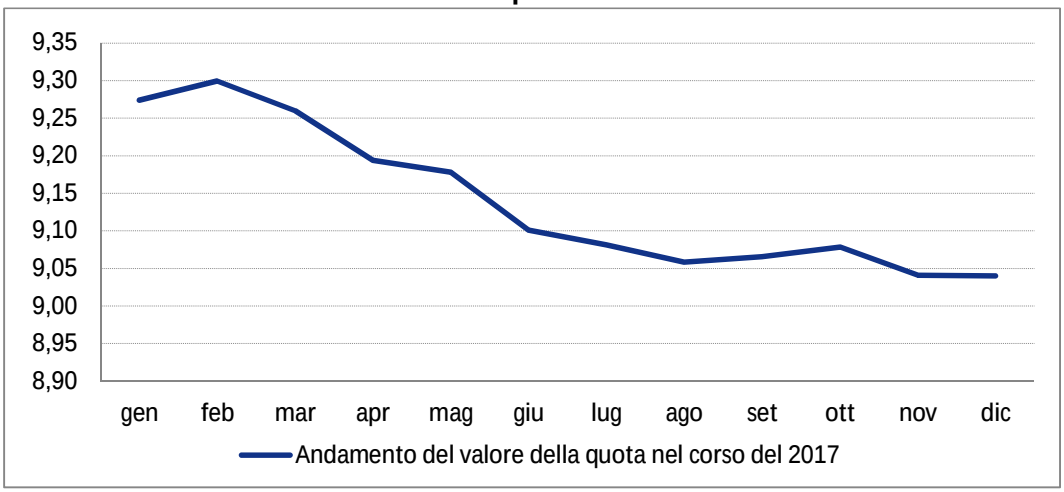
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	Ultimi 2 anni
Darta Agora dynamic	-1,62%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	16/03/2015
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	0,07
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	9,040
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

Darta Agora dynamic		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	2,00%	2,00%
	di gestione	n.d.	2,00%	2,00%
	di performance	n.d.	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	1,35%	1,26%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	0,01%	0,18%
Spese di revisione		n.d.	-	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	-	-
Spese di pubblicazione		n.d.	0,00%	0,00%
Altri oneri		n.d.	0,01%	0,01%
Totale		**n.d.**	**3,37%**	**3,44%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

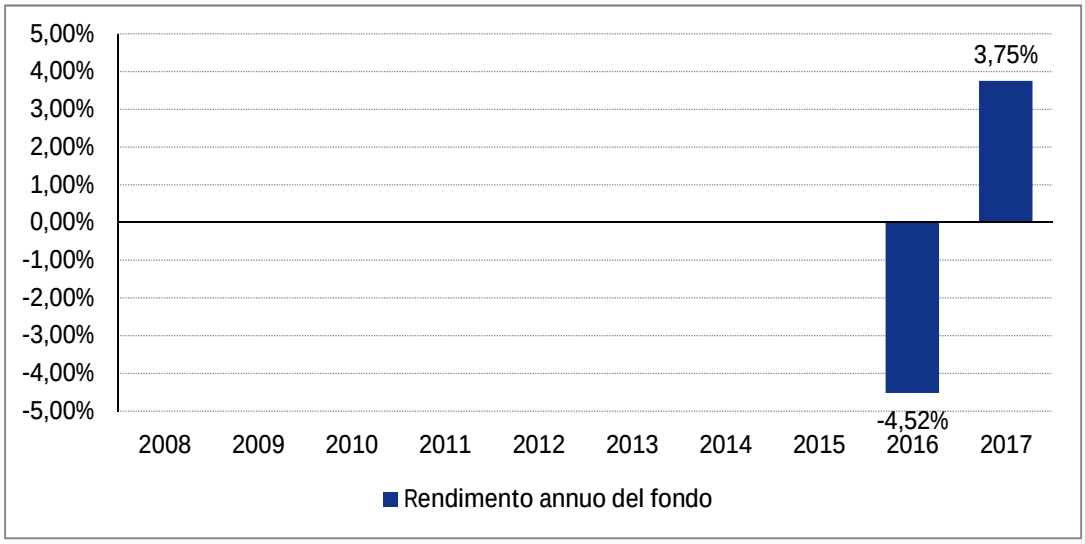
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
Darta Agora dynamic	n.d.	n.d.	n.d.

Darta Alkimis Capital

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	4,00% - 10,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	4,57%

Rendimento annuo del Fondo



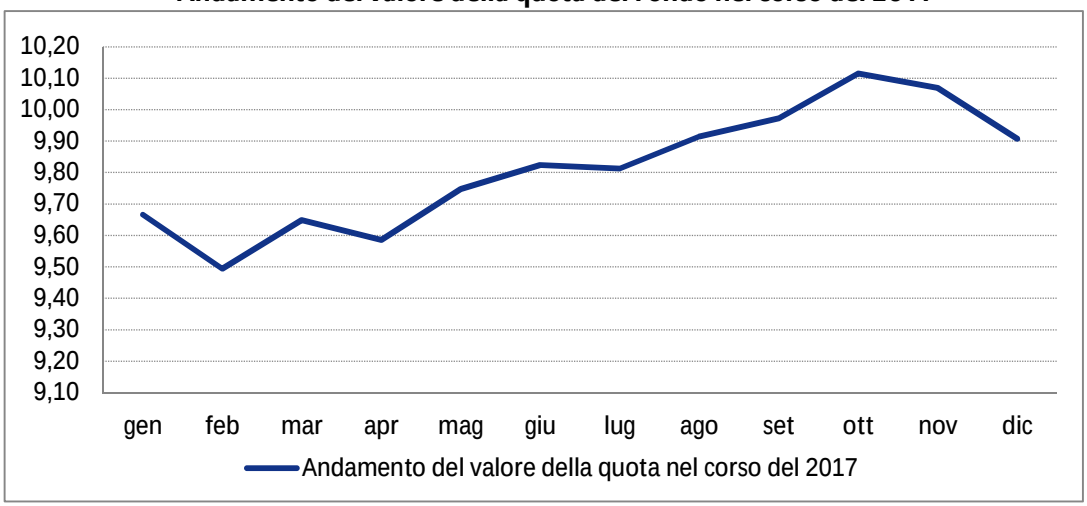
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	Ultimi 2 anni
Darta Alkimis Capital	-0,47%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	16/03/2015
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	2,46
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	9,908
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

Darta Alkimis Capital		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	2,00%	2,00%
	di gestione	n.d.	2,00%	2,00%
	di performance	n.d.	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	3,56%	1,54%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	0,01%	0,02%
Spese di revisione		n.d.	-	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	-	-
Spese di pubblicazione		n.d.	0,00%	0,00%
Altri oneri		n.d.	0,00%	0,01%
Totale		**n.d.**	**5,58%**	**3,57%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

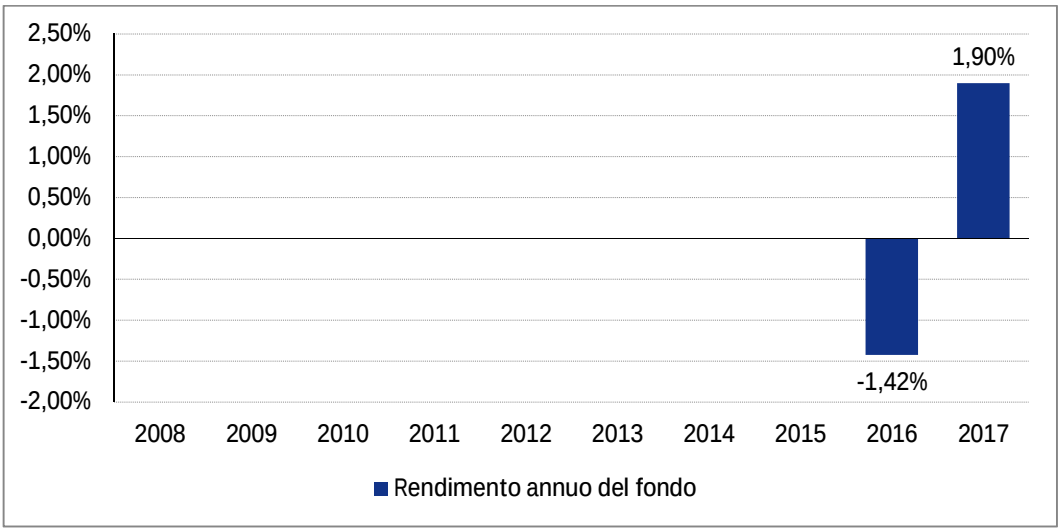
	2015	2016	2017
Darta Alkimis Capital	n.d.	n.d.	n.d.

Darta China CSOP HY Bond

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Molto-alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	10,00% - 25,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	2,43%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



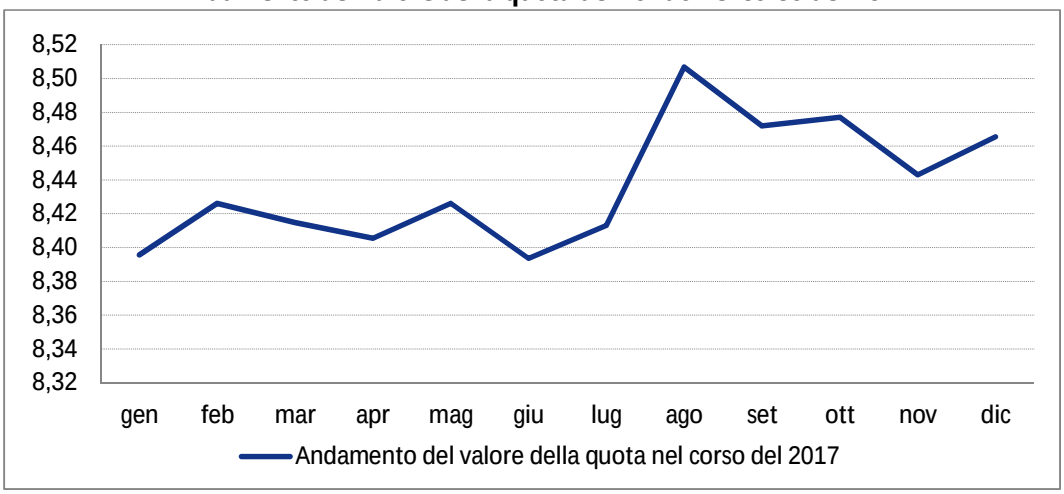
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	Ultimi 2 anni
Darta China CSOP HY Bond	0,23%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	16/03/2015
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	0,018
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	8,465
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

Darta China CSOP HY Bond		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	2,00%	2,00%
	di gestione	n.d.	2,00%	2,00%
	di performance	n.d.	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	2,67%	3,76%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	0,01%	0,02%
Spese di revisione		n.d.	-	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	-	-
Spese di pubblicazione		n.d.	0,00%	0,00%
Altri oneri		n.d.	0,01%	0,01%
Totale		**n.d.**	**4,69%**	**5,78%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

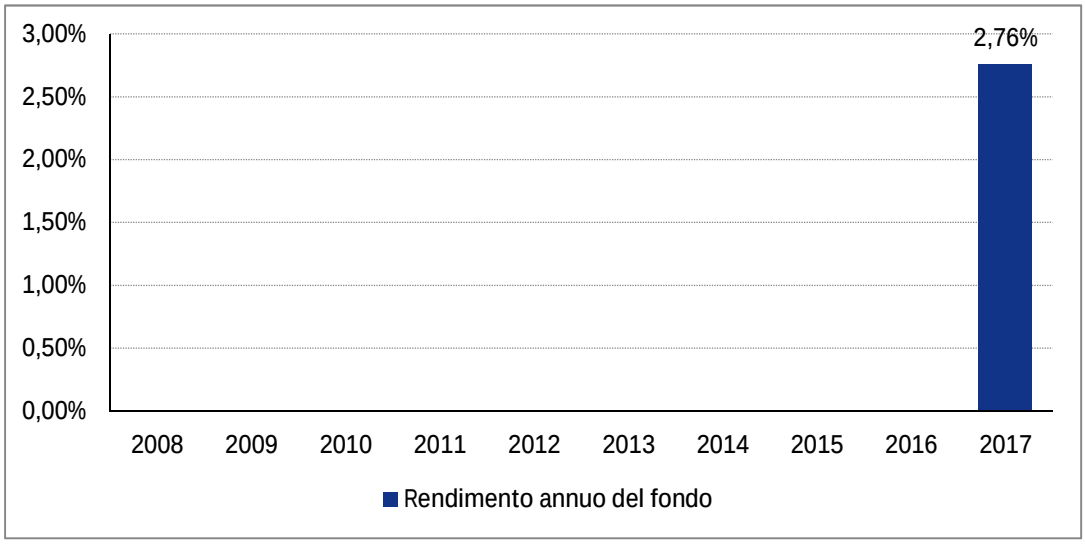
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
Darta China CSOP HY Bond	n.d.	n.d.	n.d.

Darta Obiettivo Crescita

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	3,00% - 8,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	5,62%

Rendimento annuo del Fondo



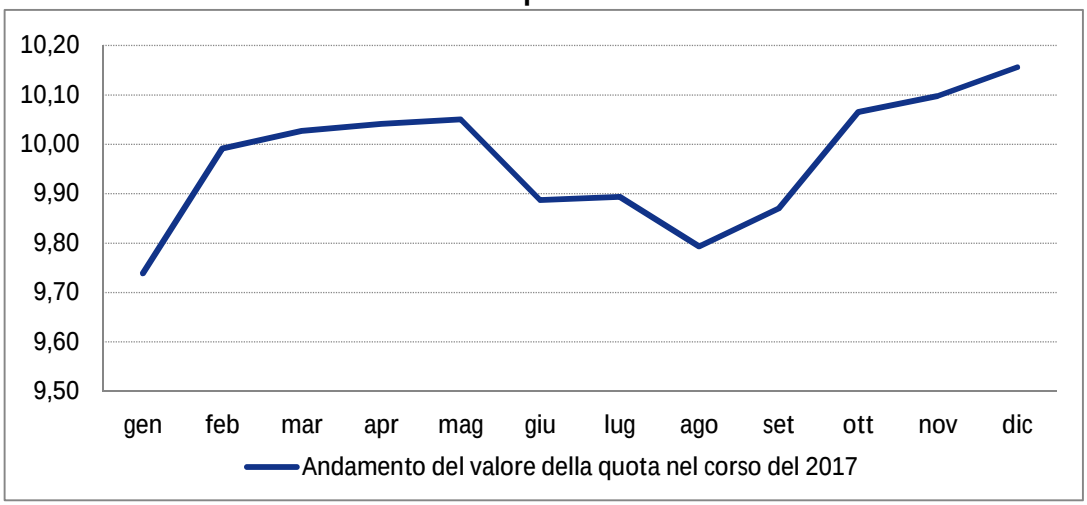
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	2017
Darta Obiettivo Crescita	2,76%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	11/01/2016
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	4,329
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	10,156
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

Darta Obiettivo Crescita		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	n.d.	2,00%
	di gestione	n.d.	n.d.	2,00%
	di performance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	n.d.	1,10%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	n.d.	0,01%
Spese di revisione		n.d.	n.d.	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione		n.d.	n.d.	0,00%
Altri oneri		n.d.	n.d.	0,02%
Totale		**n.d.**	**n.d.**	**3,11%**

arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

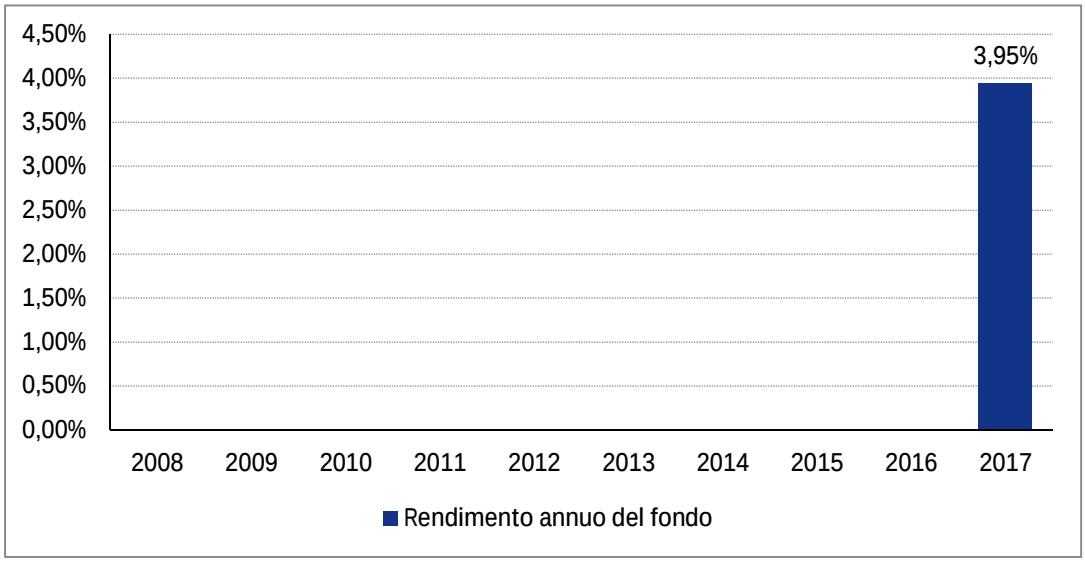
	2015	2016	2017
Darta Obiettivo Crescita	n.d.	n.d.	n.d.

DARTA EASY SELECTION

Team M&G

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	4,00% - 10,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	4,13%

Rendimento annuo del Fondo



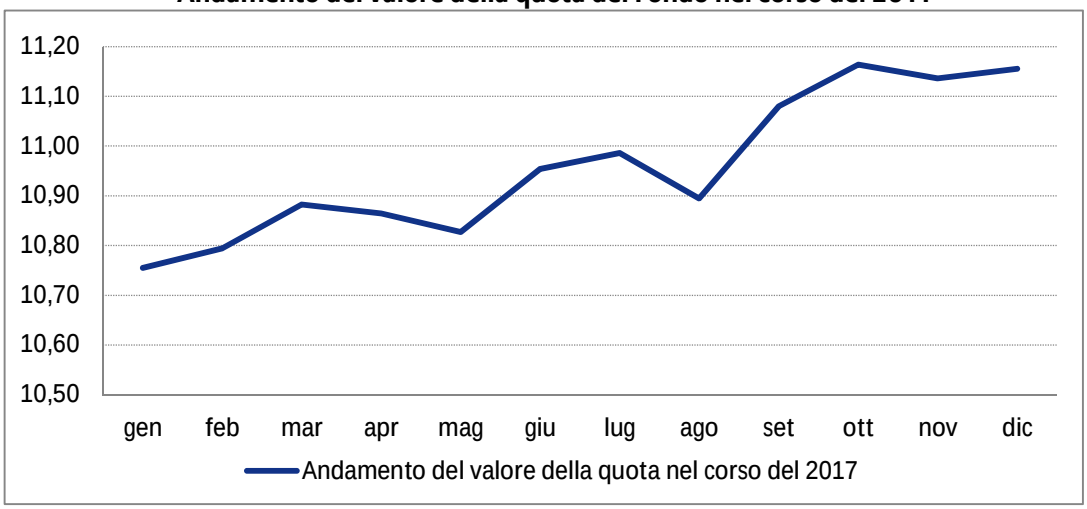
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	2017
Team M&G	3,95%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/04/2016
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	109,427
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	11,155
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società ha affidato la gestione del Fondo interno a M&G Investment Management Limited , avente sede legale in Laurence Pountney Hill, Londra, EC4R 0HH, Regno Unito

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

Team M&G		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	n.d.	2,40%
	di gestione	n.d.	n.d.	2,00%
	di performance	n.d.	n.d.	0,40%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	n.d.	0,81%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	n.d.	0,02%
Spese di revisione		n.d.	n.d.	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione		n.d.	n.d.	0,00%
Altri oneri		n.d.	n.d.	0,01%
Totale		**n.d.**	**n.d.**	**3,24%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

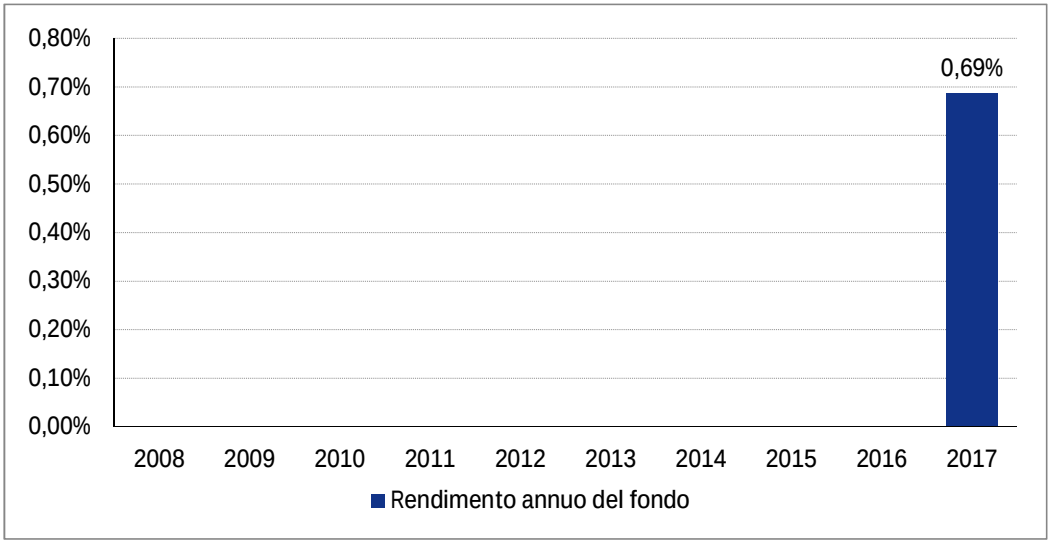
	2015	2016	2017
Team M&G	n.d.	n.d.	n.d.

Open Team Alpha

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	3,00% - 9,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	1,61%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



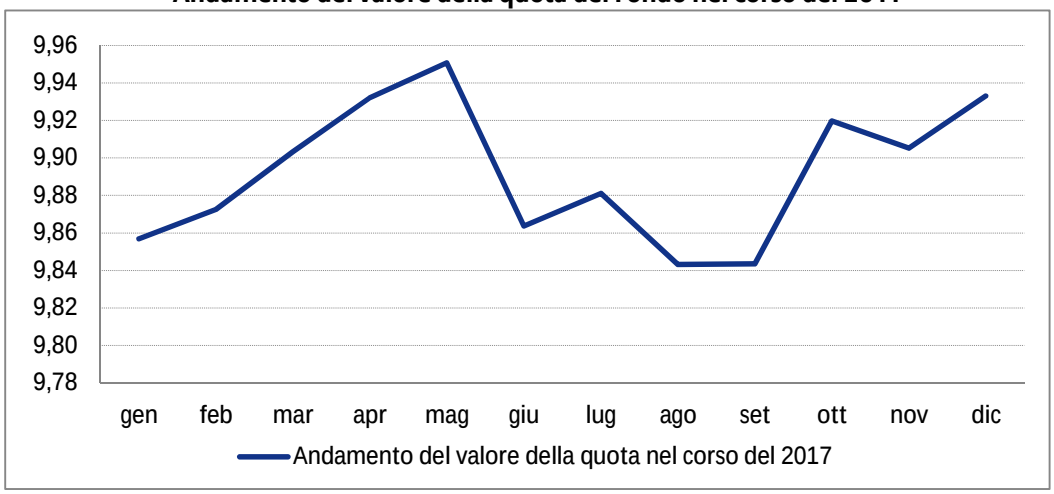
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	2017
Open Team Alpha	0,69%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/04/2016
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	37,394
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	9,933
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società ha affidato la gestione del Fondo interno a Investitori SGR S.p.A., avente sede legale in Corso Italia 23, 20122 – Milano, Italia.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

Open Team Alpha		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	n.d.	2,00%
	di gestione	n.d.	n.d.	2,00%
	di performance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	n.d.	1,07%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	n.d.	0,02%
Spese di revisione		n.d.	n.d.	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione		n.d.	n.d.	0,00%
Altri oneri		n.d.	n.d.	-
Totale		**n.d.**	**n.d.**	**3,09%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

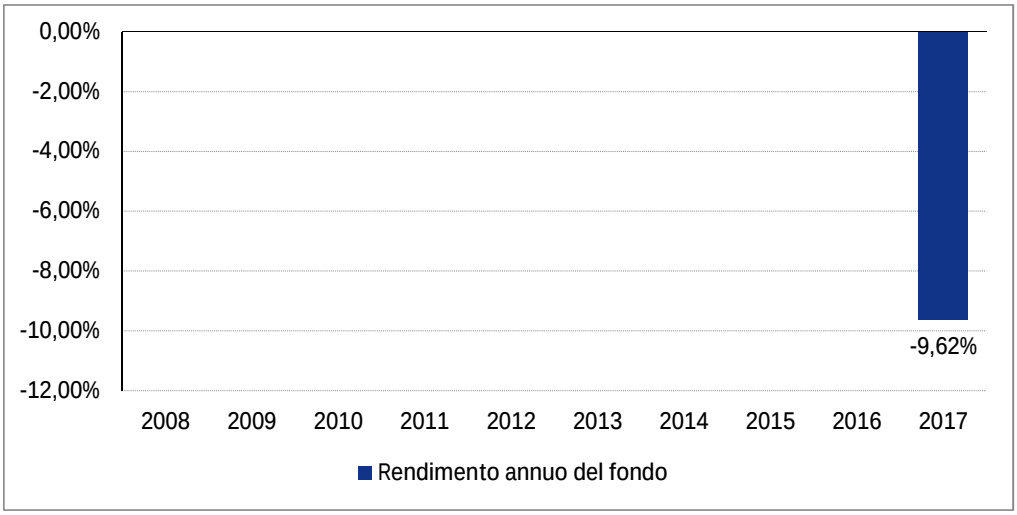
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
Open Team Alpha	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM M&G Gl Floating Rate HY

Categoria ANIA	Obbligazionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	3,00% - 8,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	7,57%

Rendimento annuo del Fondo



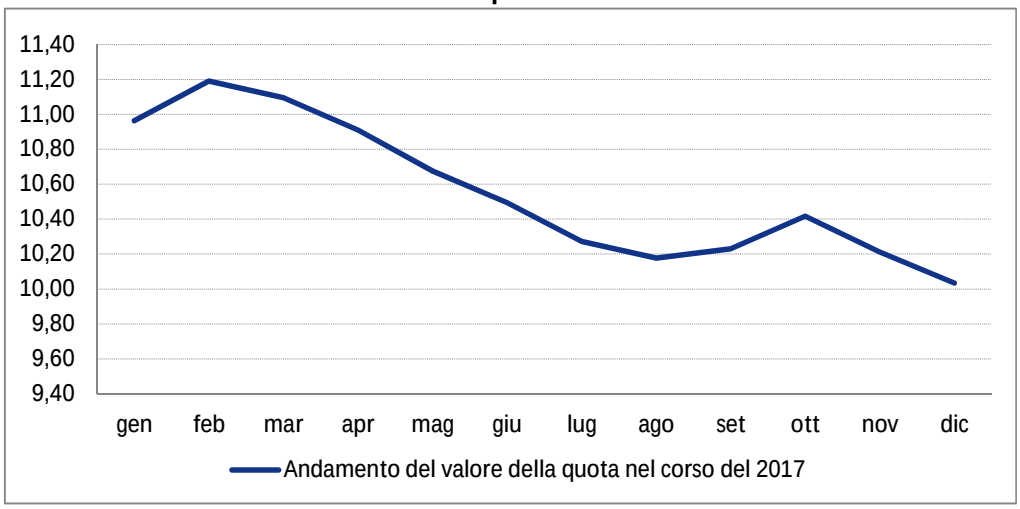
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	2017
X-TEAM M&G Gl Floating Rate HY	-9,62%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/04/2016
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	37,210
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	10,035
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM M&G Gl Floating Rate HY		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	n.d.	1,40%
	di gestione	n.d.	n.d.	1,40%
	di performance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	n.d.	0,81%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	n.d.	0,02%
Spese di revisione		n.d.	n.d.	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione		n.d.	n.d.	0,00%
Altri oneri		n.d.	n.d.	-
Totale		**n.d.**	**n.d.**	**2,23%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

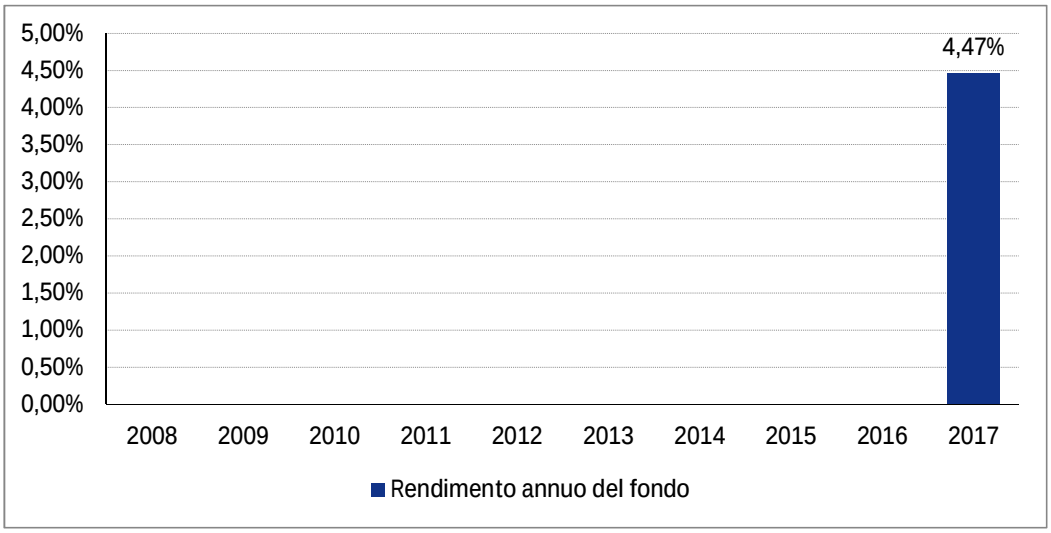
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
X-TEAM M&G Gl Floating Rate HY	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM M&G Conservative Alloc.

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	3,00% - 8,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	3,04%

Rendimento annuo del Fondo



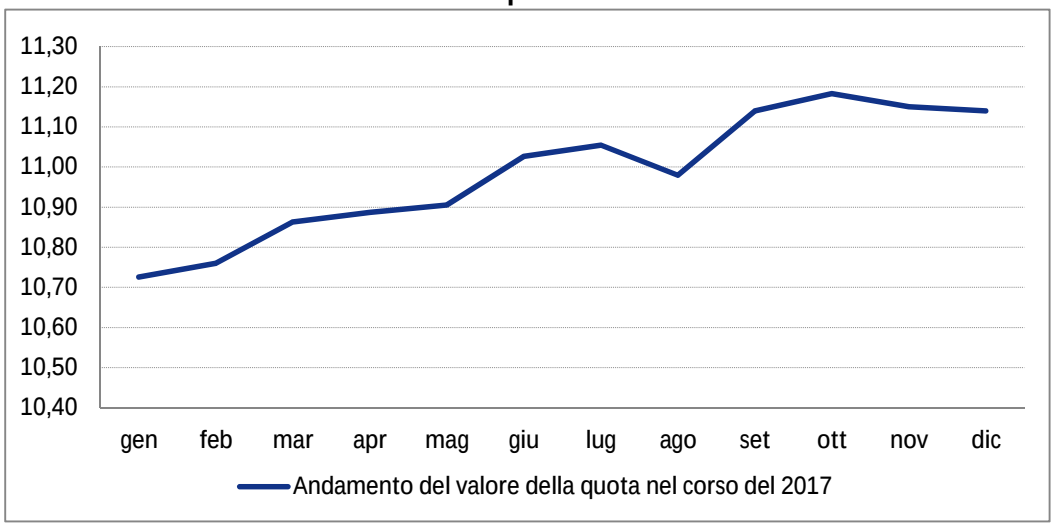
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	2017
X-TEAM M&G Conservative Alloc.	4,47%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/04/2016
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	74,575
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	11,140
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM M&G Conservative Alloc.		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	n.d.	1,65%
	di gestione	n.d.	n.d.	1,65%
	di performance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	n.d.	0,78%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	n.d.	0,01%
Spese di revisione		n.d.	n.d.	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione		n.d.	n.d.	0,00%
Altri oneri		n.d.	n.d.	0,01%
Totale		**n.d.**	**n.d.**	**2,46%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

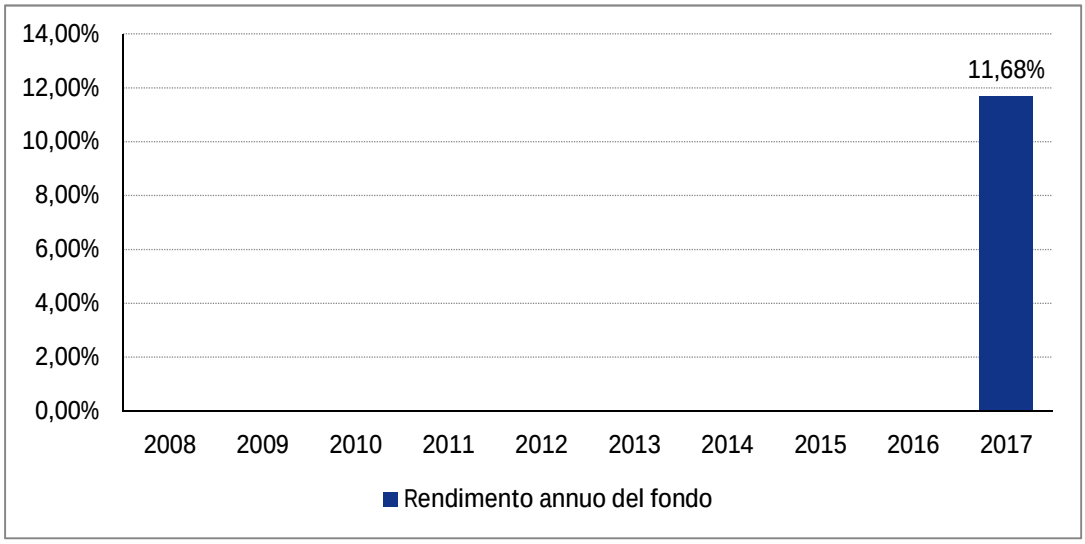
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
X-TEAM M&G Conservative Alloc.	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM M&G European Dividend

Categoria ANIA	Azionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	7,00% - 16,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	8,60%

Rendimento annuo del Fondo



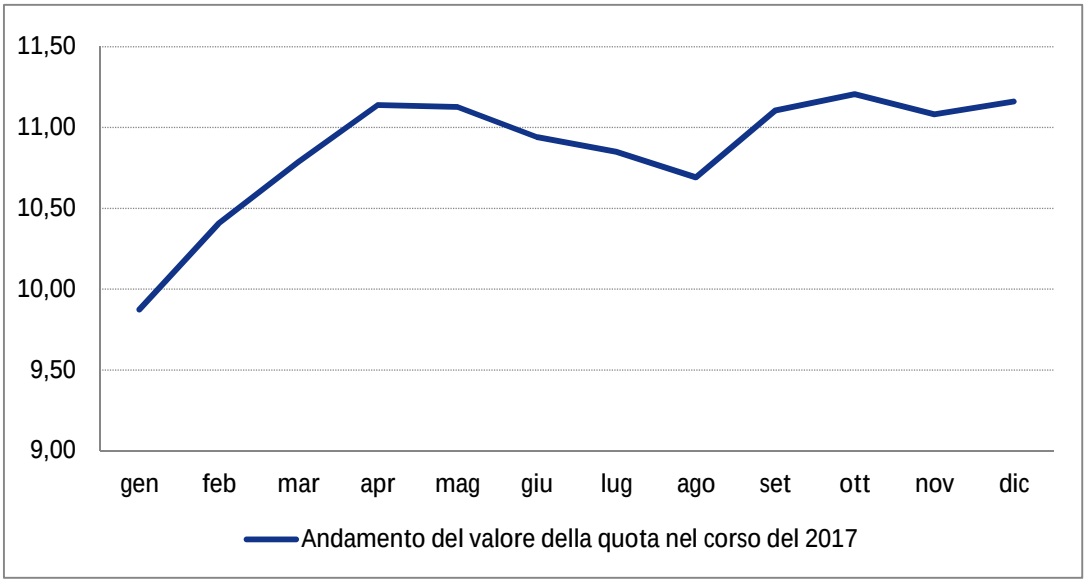
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	2017
X-TEAM M&G European Dividend	11,68%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/04/2016
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	3,320
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	11,161
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM M&G European Dividend		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	n.d.	1,90%
	di gestione	n.d.	n.d.	1,90%
	di performance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	n.d.	0,94%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	n.d.	0,01%
Spese di revisione		n.d.	n.d.	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione		n.d.	n.d.	0,00%
Altri oneri		n.d.	n.d.	0,01%
Totale		**n.d.**	**n.d.**	**2,86%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

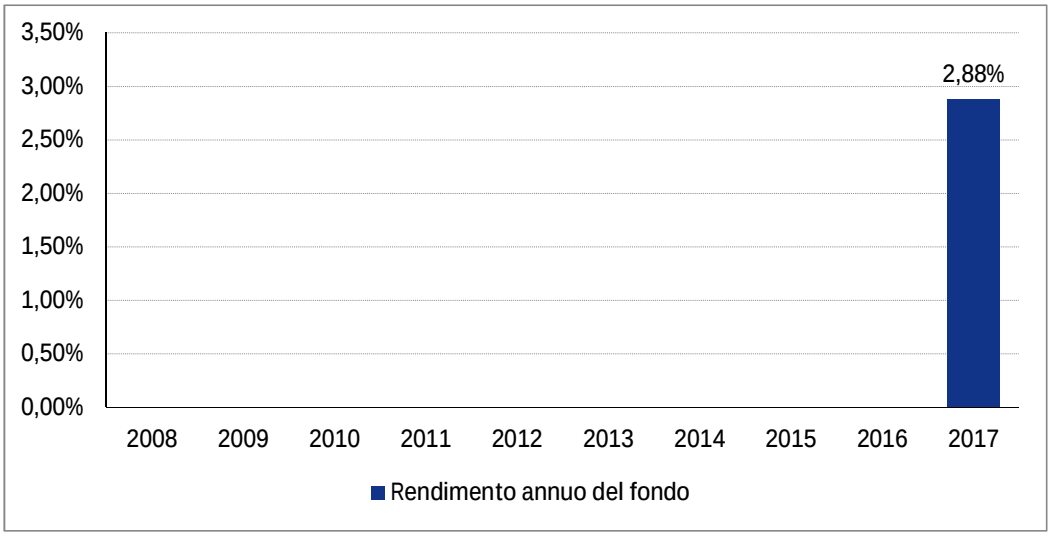
	2015	2016	2017
X-TEAM M&G European Dividend	n.d.	n.d.	n.d.

PIMCO Credit Navigator

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	4,00% - 8,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	1,65%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



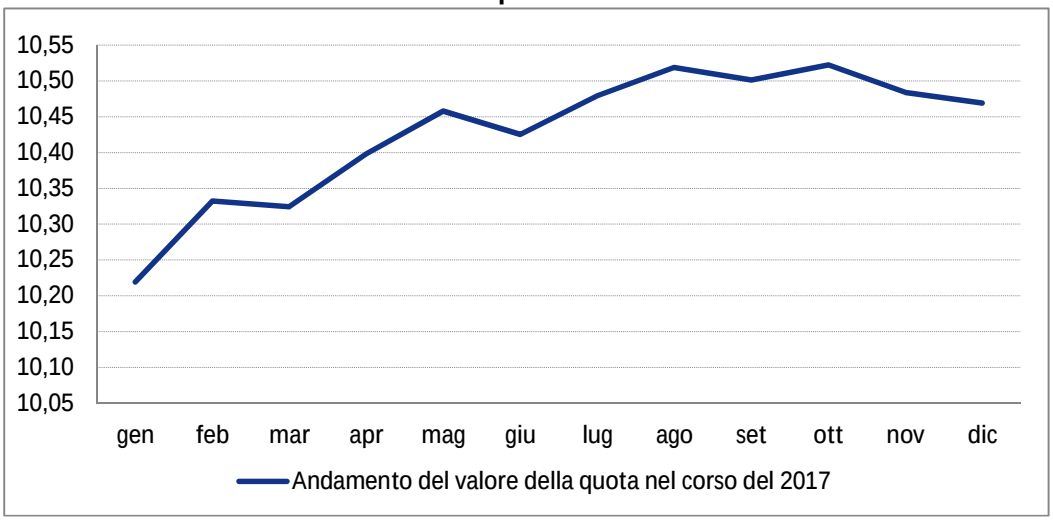
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	2017
PIMCO Credit Navigator	2,88%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/04/2016
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	152,287
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	10,469
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società ha affidato la gestione del Fondo interno a PIMCO Europe Ltd, avente sede legale in 11 Baker Street, London W1U 3AH, Gran Bretagna.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

PIMCO Credit Navigator		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	n.d.	2,01%
	di gestione	n.d.	n.d.	1,80%
	di performance	n.d.	n.d.	0,21%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	n.d.	0,53%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	n.d.	0,02%
Spese di revisione		n.d.	n.d.	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione		n.d.	n.d.	0,00%
Altri oneri		n.d.	n.d.	-
Totale		**n.d.**	**n.d.**	**2,56%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

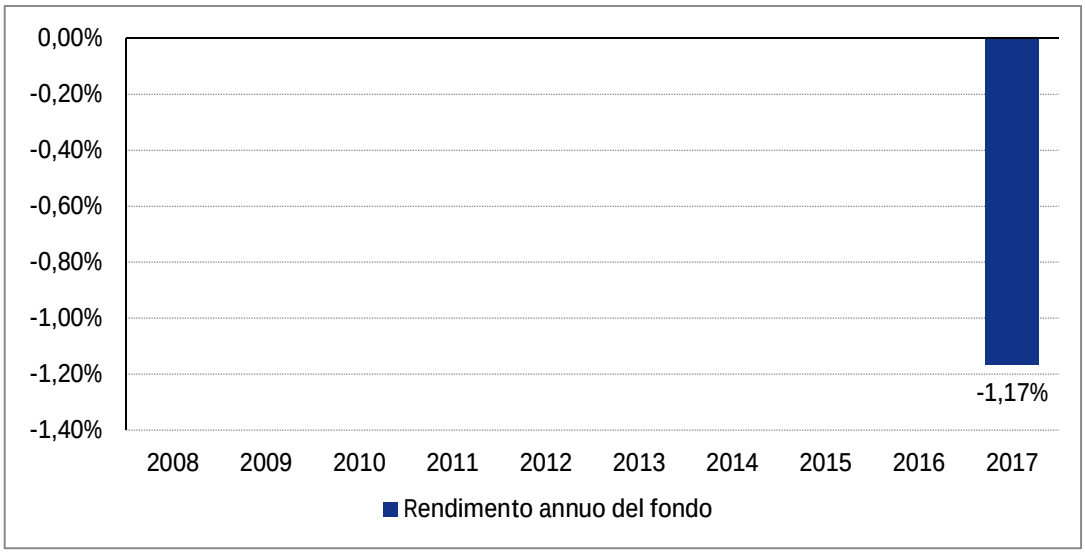
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
PIMCO Credit Navigator	n.d.	n.d.	n.d.

Allianz Liquid Alternative

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	1,00% - 4,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	1,28%

Rendimento annuo del Fondo



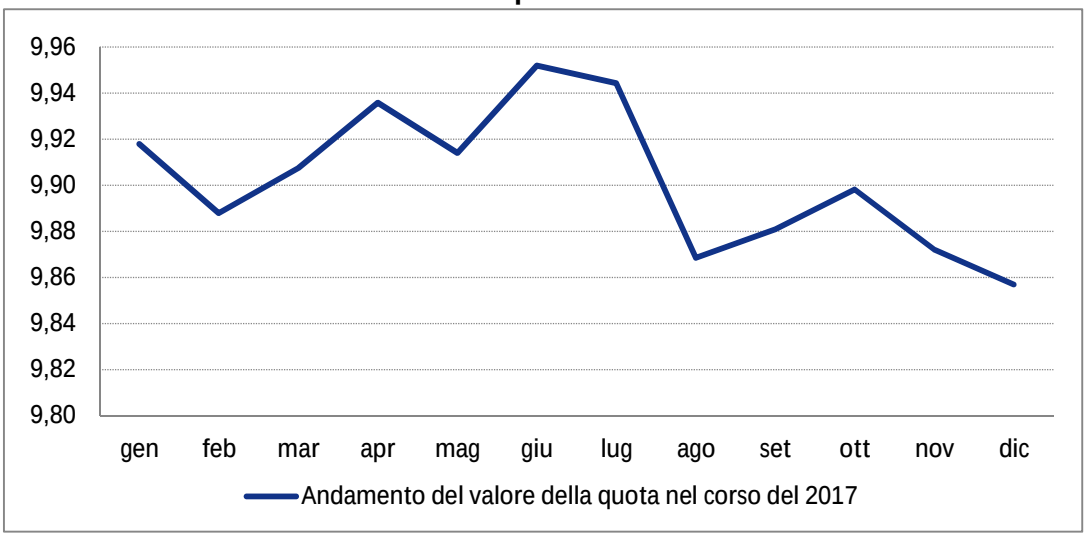
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	2017
Allianz Liquid Alternative	-1,17%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/04/2016
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	40,289
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	9,857
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società ha affidato la gestione del Fondo interno a Allianz Global Investors GmbH, avente sede legale in Germania, Bockenheimer Landstrasse 42-44, D-60323 Francoforte sul Meno.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

Allianz Liquid Alternative		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	n.d.	1,40%
	di gestione	n.d.	n.d.	1,40%
	di performance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	n.d.	0,63%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	n.d.	0,02%
Spese di revisione		n.d.	n.d.	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione		n.d.	n.d.	0,00%
Altri oneri		n.d.	n.d.	-
Totale		**n.d.**	**n.d.**	**2,05%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

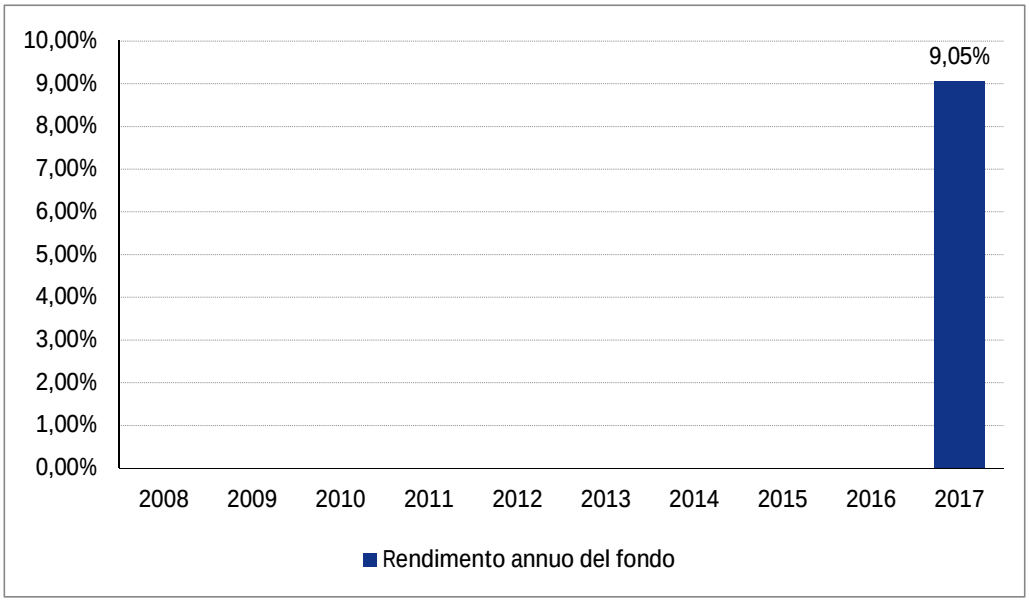
	2015	2016	2017
Allianz Liquid Alternative	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM SCHRODER Sirios US L/S

Categoria ANIA	Azionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Molto Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	10,00% - 25,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	5,03%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



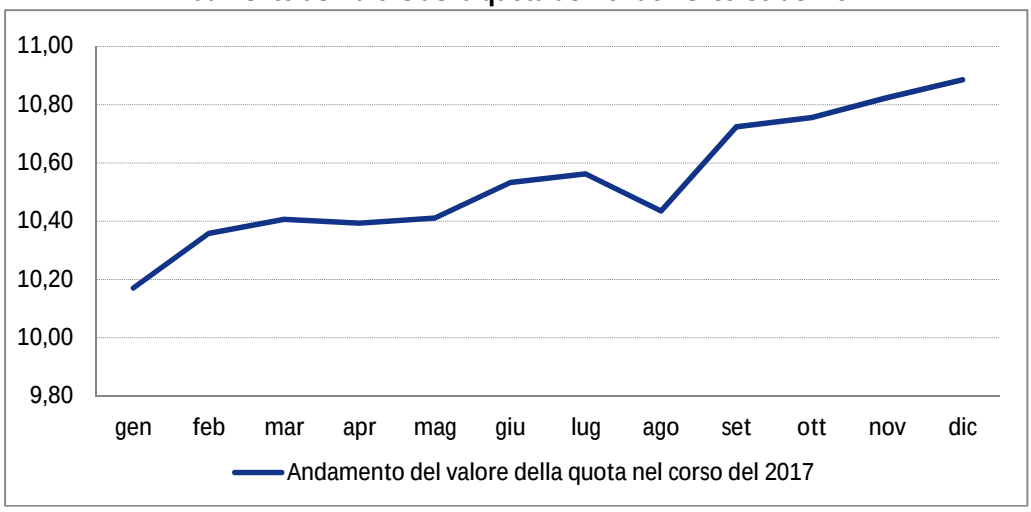
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	2017
X-TEAM SCHRODER Sirios US L/S	9,05%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/04/2016
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	n.d.
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	10,886
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	45,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM SCHRODER Sirios US L/S		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	n.d.	1,90%
	di gestione	n.d.	n.d.	1,90%
	di performance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	n.d.	1,93%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	n.d.	0,01%
Spese di revisione		n.d.	n.d.	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione		n.d.	n.d.	0,00%
Altri oneri		n.d.	n.d.	0,01%
Totale		**n.d.**	**n.d.**	**3,85%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

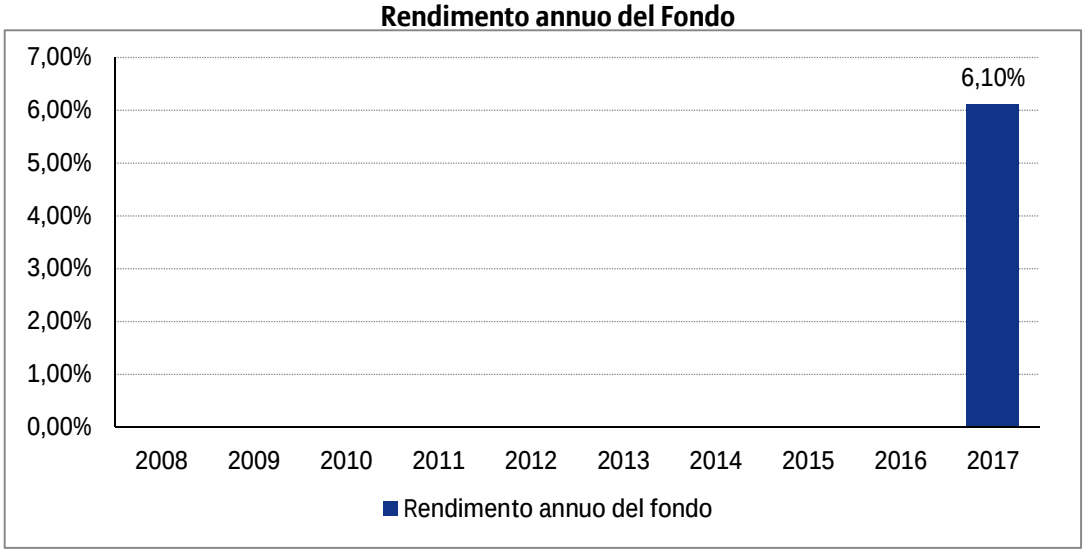
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
X-TEAM SCHRODER Sirios US L/S	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM ALGEBRIS Macro Credit

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	3,00% - 8,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	6,13%

Rendimento annuo del Fondo



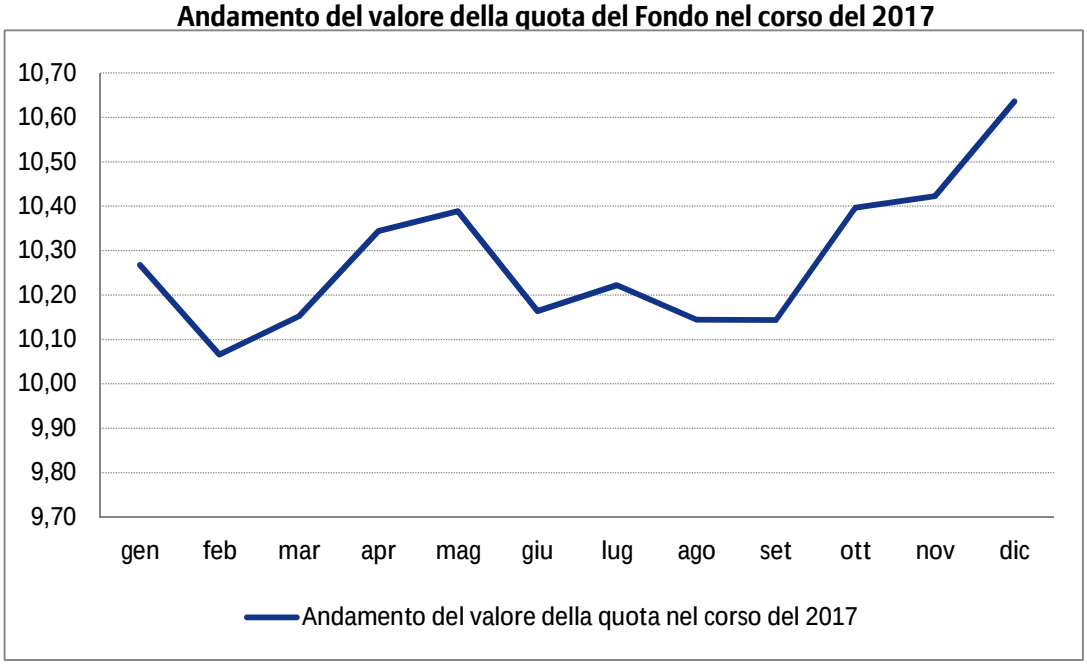
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	2017
X-TEAM ALGEBRIS Macro Credit	6,10%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/10/2016
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	8,14
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	10,636
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	62,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM ALGEBRIS Macro Credit		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	n.d.	1,65%
	di gestione	n.d.	n.d.	1,65%
	di performance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	n.d.	1,14%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	n.d.	0,01%
Spese di revisione		n.d.	n.d.	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione		n.d.	n.d.	0,00%
Altri oneri		n.d.	n.d.	0,01%
Totale		**n.d.**	**n.d.**	**2,82%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

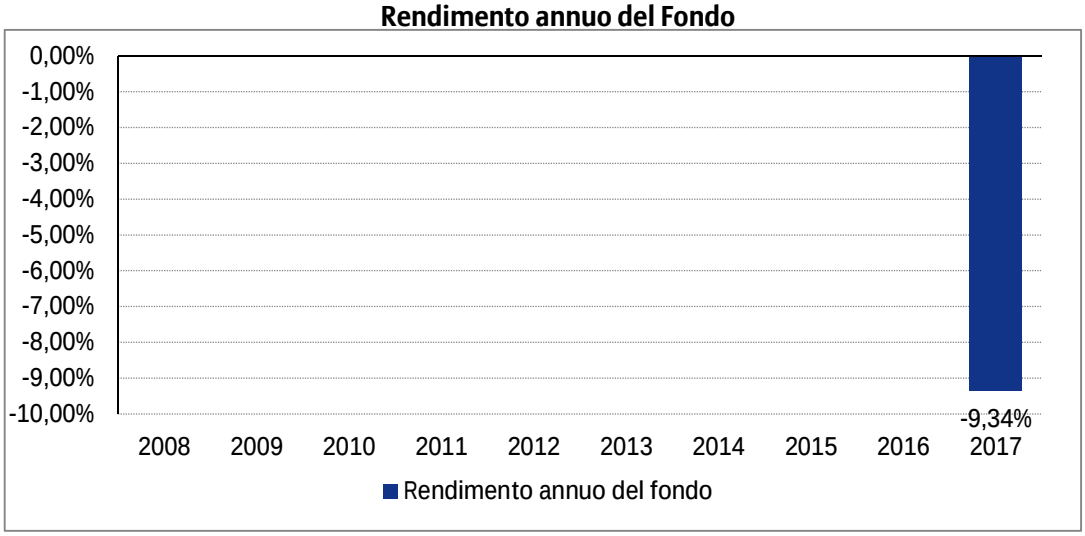
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
X-TEAM ALGEBRIS Macro Credit	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM ALLIANZGI US SHD INC $

Categoria ANIA	Obbligazionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	3,00% - 8,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	7,39%

Rendimento annuo del Fondo



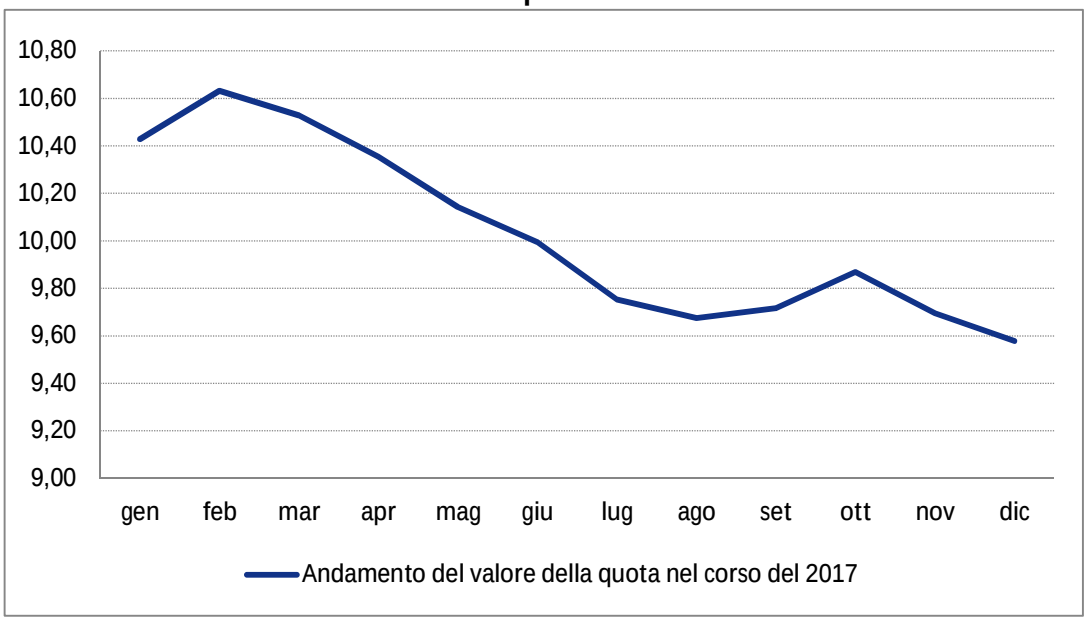
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	2017
X-TEAM ALLIANZGI US SHD INC $	-9,34%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/10/2016
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	9,83
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	9,578
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	60,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM ALLIANZGI US SHD INC $		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	n.d.	1,40%
	di gestione	n.d.	n.d.	1,40%
	di performance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	n.d.	0,71%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	n.d.	0,03%
Spese di revisione		n.d.	n.d.	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione		n.d.	n.d.	0,00%
Altri oneri		n.d.	n.d.	0,01%
Totale		**n.d.**	**n.d.**	**2,14%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

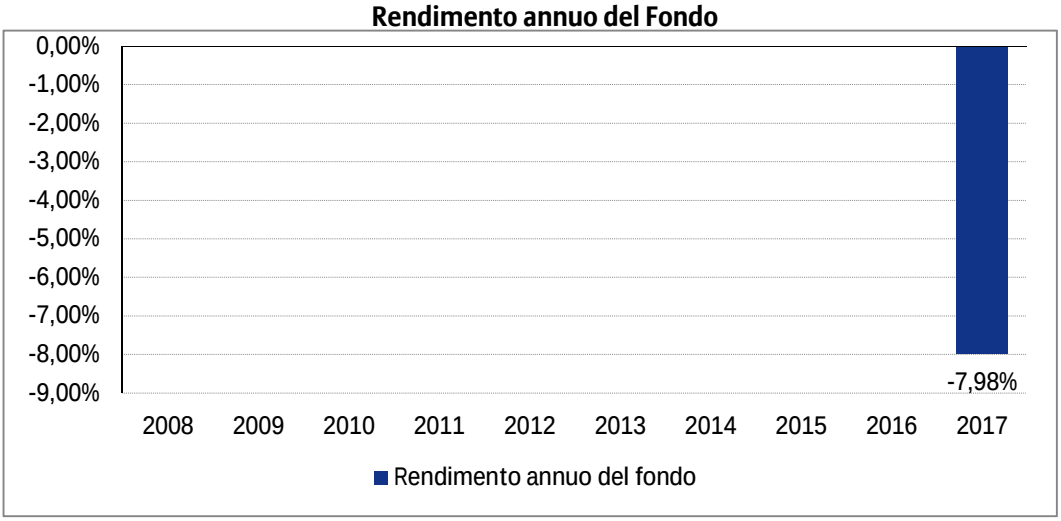
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
X-TEAM ALLIANZGI US SHD INC $	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM ALLIANZGI Select GL. HY

Categoria ANIA	Obbligazionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	3,00% - 8,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	7,16%

Rendimento annuo del Fondo



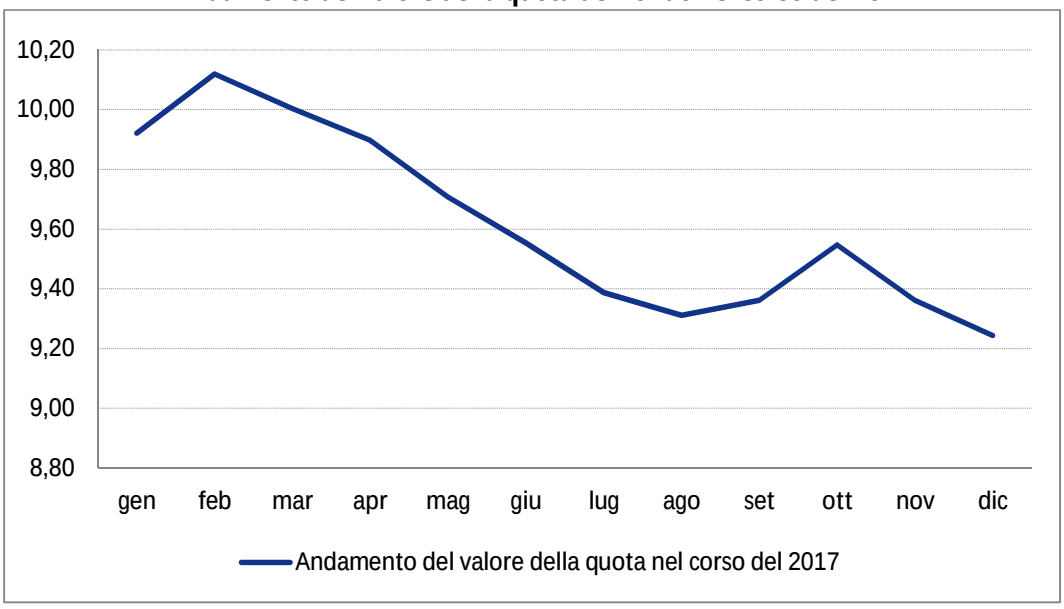
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	2017
X-TEAM ALLIANZGI Select GL. HY	-7,98%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/10/2016
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	4,54
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	9,244
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	60,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM ALLIANZGI Select GL. HY		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	n.d.	1,40%
	di gestione	n.d.	n.d.	1,40%
	di performance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	n.d.	0,71%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	n.d.	0,03%
Spese di revisione		n.d.	n.d.	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione		n.d.	n.d.	0,00%
Altri oneri		n.d.	n.d.	-
Totale		**n.d.**	**n.d.**	**2,14%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

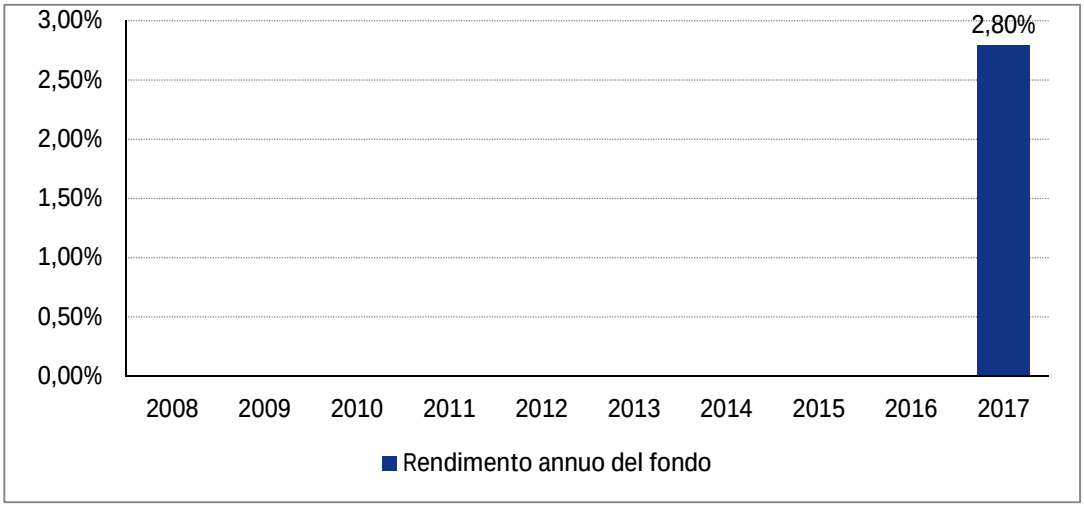
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
X-TEAM ALLIANZGI Select GL. HY	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM BSF European Select Str

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	3,00% - 8,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	2,55%

Rendimento annuo del Fondo



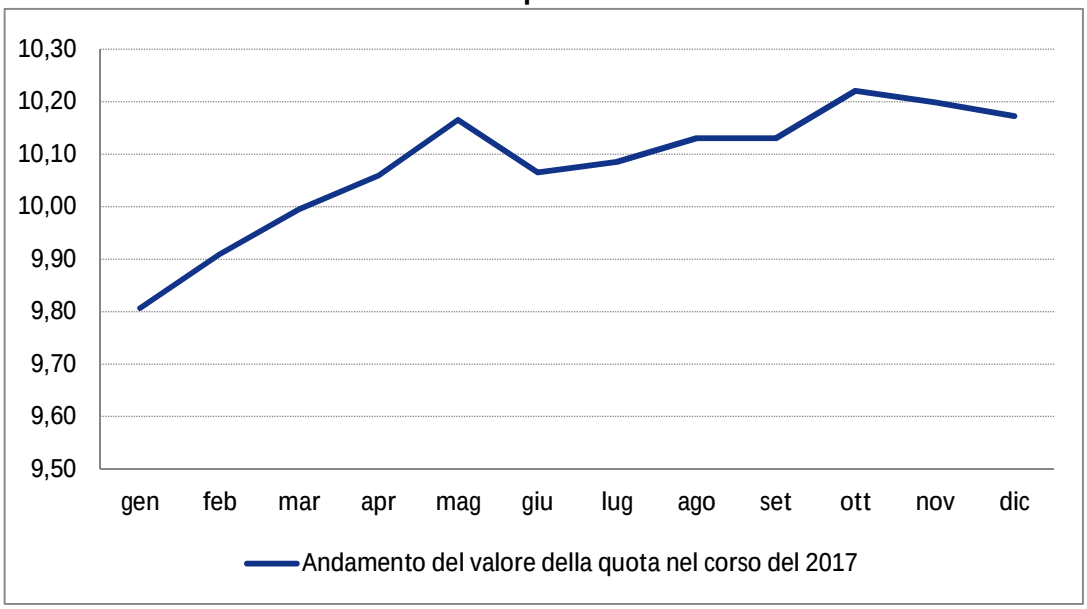
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	2017
X-TEAM BSF European Select Str	2,80%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/10/2016
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	1,29
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	10,173
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	62,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM BSF European Select Str		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	n.d.	1,65%
	di gestione	n.d.	n.d.	1,65%
	di performance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	n.d.	0,99%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	n.d.	0,02%
Spese di revisione		n.d.	n.d.	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione		n.d.	n.d.	0,00%
Altri oneri		n.d.	n.d.	0,01%
Totale		**n.d.**	**n.d.**	**2,66%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

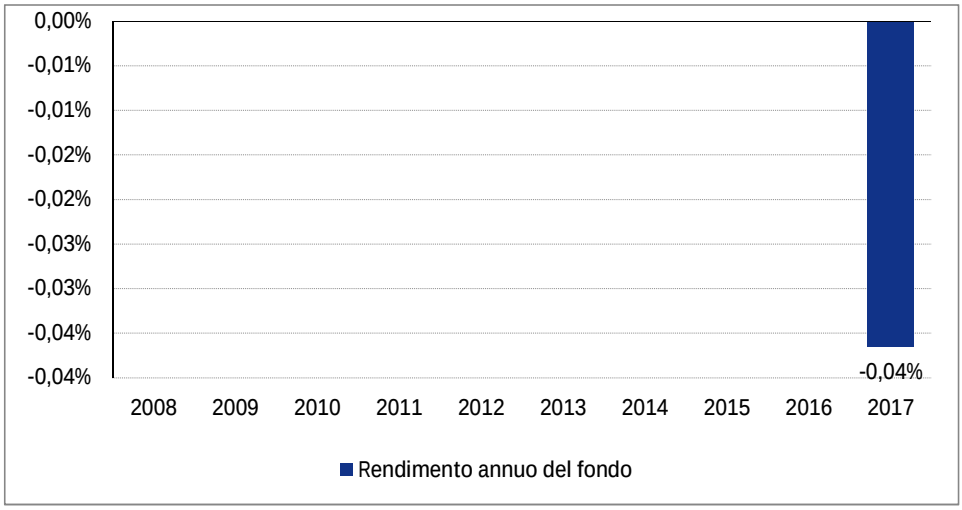
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
X-TEAM BSF European Select Str	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM BNYM Global Real Return

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	3,00% - 8,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	3,12%

Rendimento annuo del Fondo



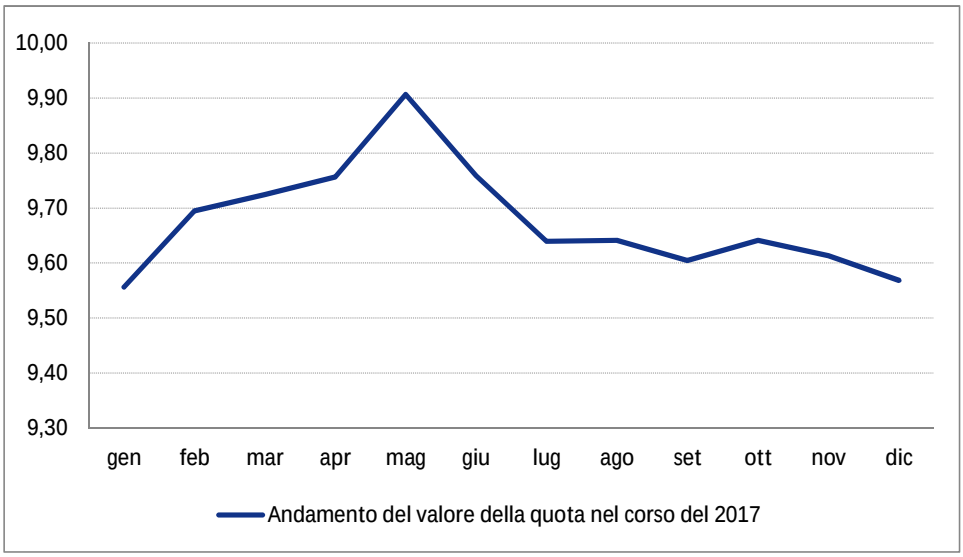
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	2017
X-TEAM BNYM Global Real Return	-0,04%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/10/2016
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	13,65
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	9,569
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	62,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM BNYM Global Real Return		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	n.d.	1,65%
	di gestione	n.d.	n.d.	1,65%
	di performance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	n.d.	1,08%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	n.d.	0,02%
Spese di revisione		n.d.	n.d.	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione		n.d.	n.d.	0,00%
Altri oneri		n.d.	n.d.	-
Totale		**n.d.**	**n.d.**	**2,75%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

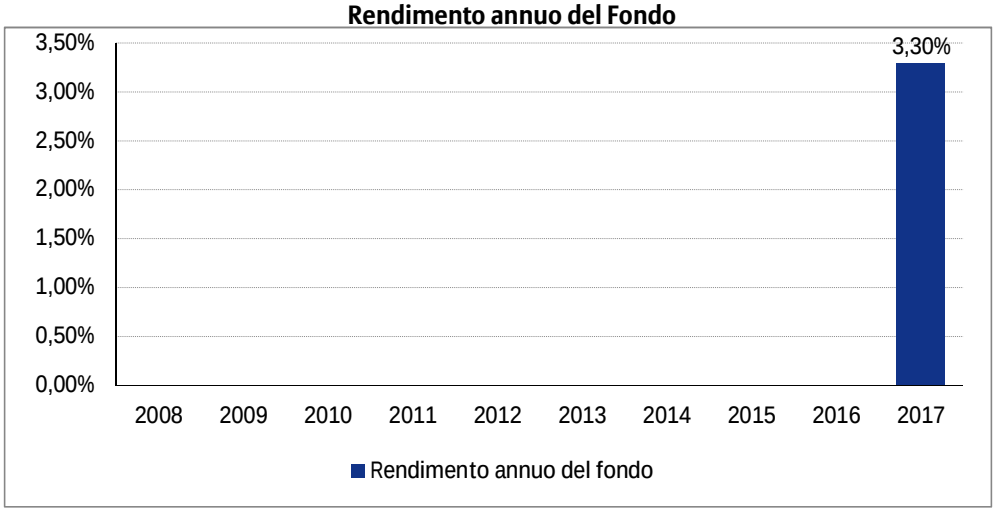
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
X-TEAM BNYM Global Real Return	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM CARMIGNAC Commodities

Categoria ANIA	Azionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Molto-alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	10,00% - 25,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	12,92%

Rendimento annuo del Fondo



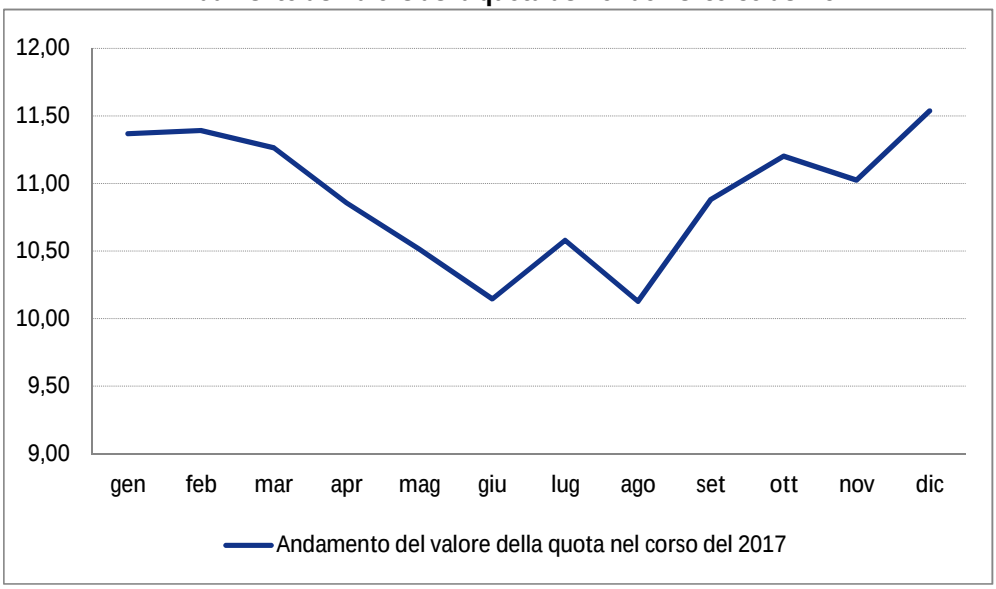
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	2017
X-TEAM CARMIGNAC Commodities	3,30%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/10/2016
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	11,21
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	11,538
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	62,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM CARMIGNAC Commodities		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	n.d.	1,90%
	di gestione	n.d.	n.d.	1,90%
	di performance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	n.d.	1,15%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	n.d.	0,01%
Spese di revisione		n.d.	n.d.	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione		n.d.	n.d.	0,00%
Altri oneri		n.d.	n.d.	0,01%
Totale		**n.d.**	**n.d.**	**3,08%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

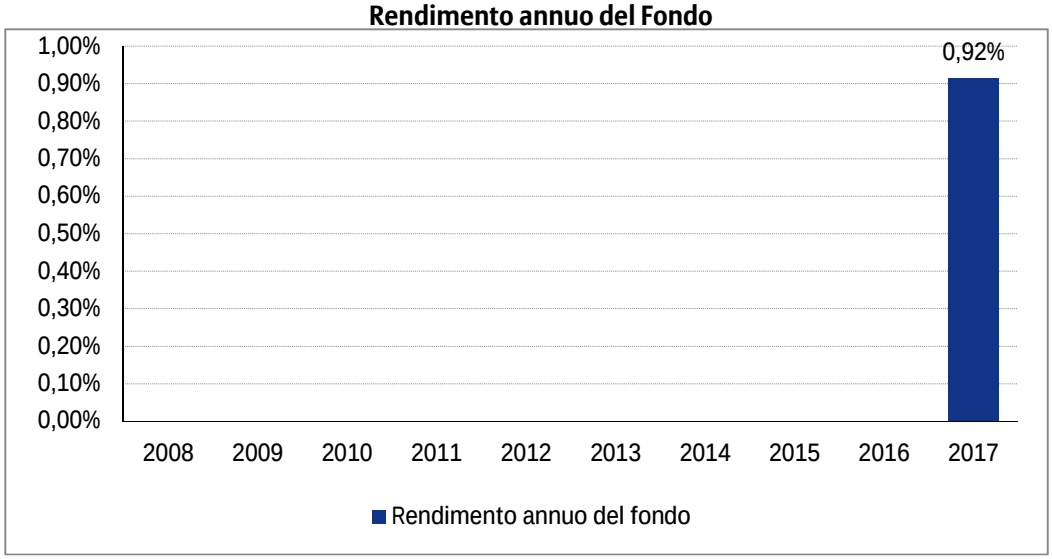
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
X-TEAM CARMIGNAC Commodities	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM CS Portfolio Reddito

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	3,00% - 8,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	3,09%

Rendimento annuo del Fondo



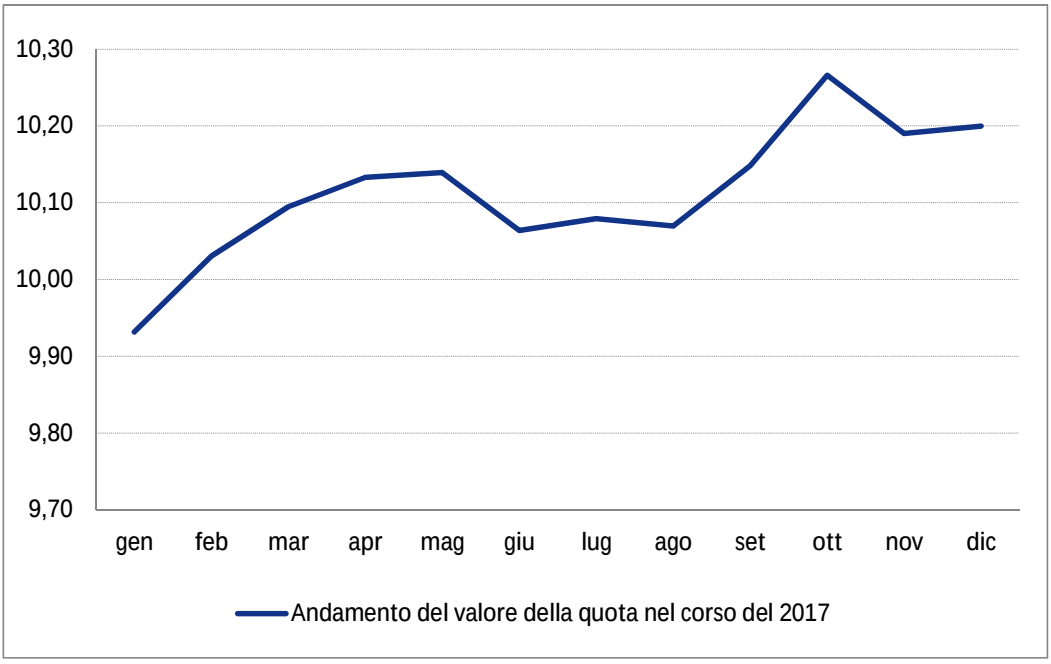
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	2017
X-TEAM CS Portfolio Reddito	0,92%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/10/2016
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	3,37
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	10,200
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	62,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM CS Portfolio Reddito		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	n.d.	1,65%
	di gestione	n.d.	n.d.	1,65%
	di performance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	n.d.	0,79%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	n.d.	0,02%
Spese di revisione		n.d.	n.d.	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione		n.d.	n.d.	0,00%
Altri oneri		n.d.	n.d.	0,00%
Totale		**n.d.**	**n.d.**	**2,46%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

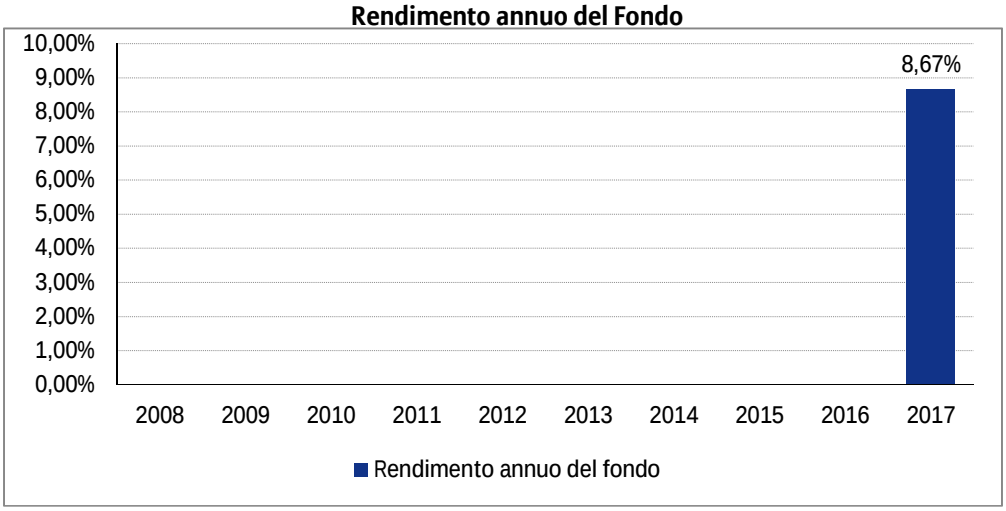
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
X-TEAM CS Portfolio Reddito	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM CS Glob Security Equity

Categoria ANIA	Azionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Molto-alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	10,00% - 25,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	11,63%

Rendimento annuo del Fondo



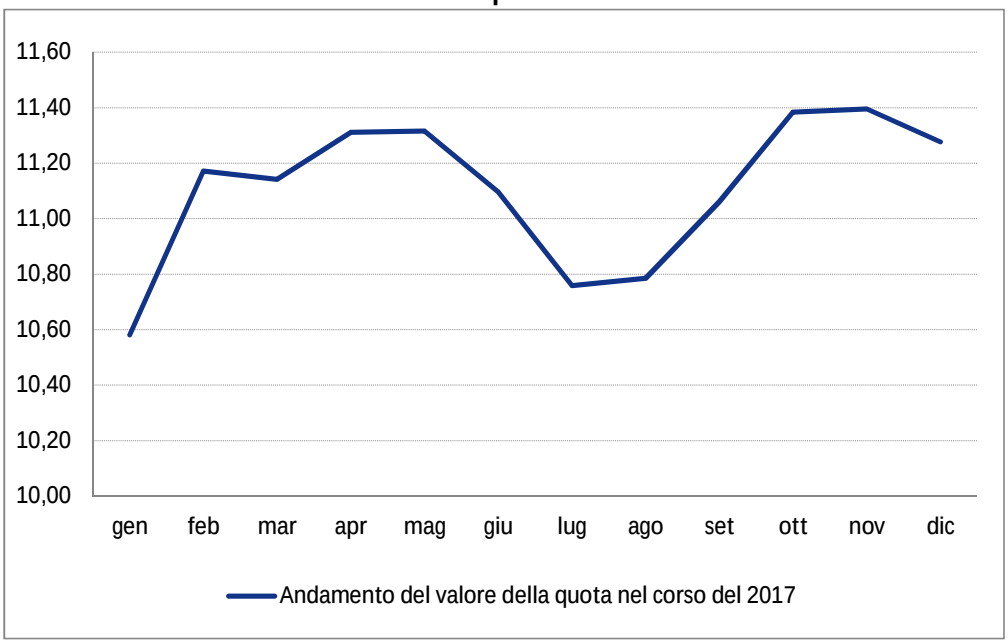
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	2017
X-TEAM CS Glob Security Equity	8,67%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/10/2016
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	18,49
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	11,276
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	62,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM CS Glob Security Equity		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	n.d.	1,90%
	di gestione	n.d.	n.d.	1,90%
	di performance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	n.d.	1,18%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	n.d.	0,03%
Spese di revisione		n.d.	n.d.	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione		n.d.	n.d.	0,00%
Altri oneri		n.d.	n.d.	0,01%
Totale		**n.d.**	**n.d.**	**3,12%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

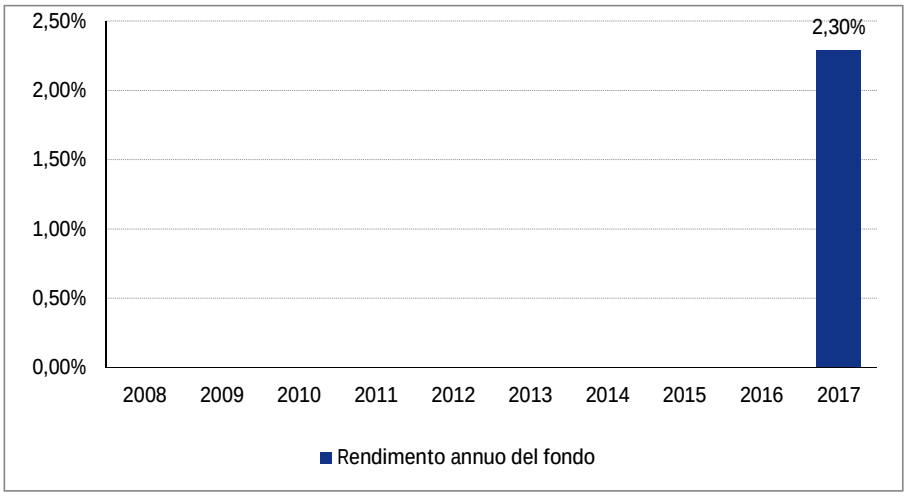
0,0312	2015	2016	2017
X-TEAM CS Glob Security Equity	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM CS Asia Corporate Bond

Categoria ANIA	Obbligazionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	3,00% - 8,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	1,37%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



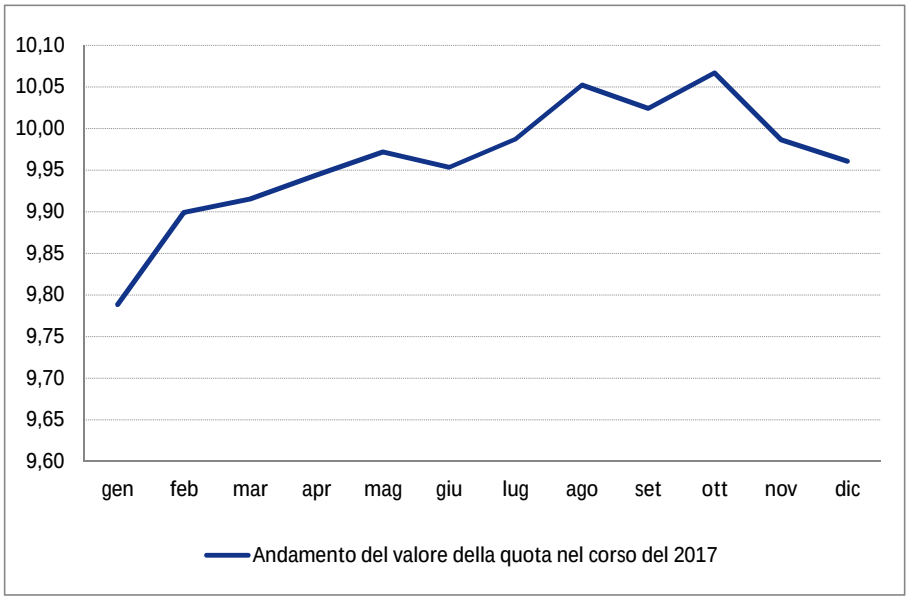
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	2017
X-TEAM CS Asia Corporate Bond	2,30%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/10/2016
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	24,16
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	9,961
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	60,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM CS Asia Corporate Bond		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	n.d.	1,40%
	di gestione	n.d.	n.d.	1,40%
	di performance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	n.d.	0,75%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	n.d.	0,01%
Spese di revisione		n.d.	n.d.	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione		n.d.	n.d.	0,00%
Altri oneri		n.d.	n.d.	0,01%
Totale		**n.d.**	**n.d.**	**2,17%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

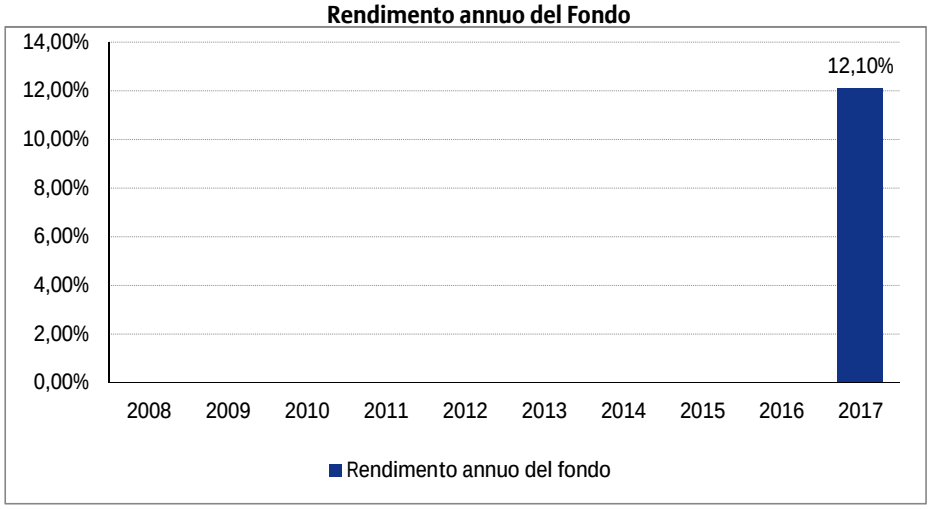
	2015	2016	2017
X-TEAM CS Asia Corporate Bond	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM DNCA Europe Growth

Categoria ANIA	Azionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Molto-alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	10,00% - 25,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	8,61%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



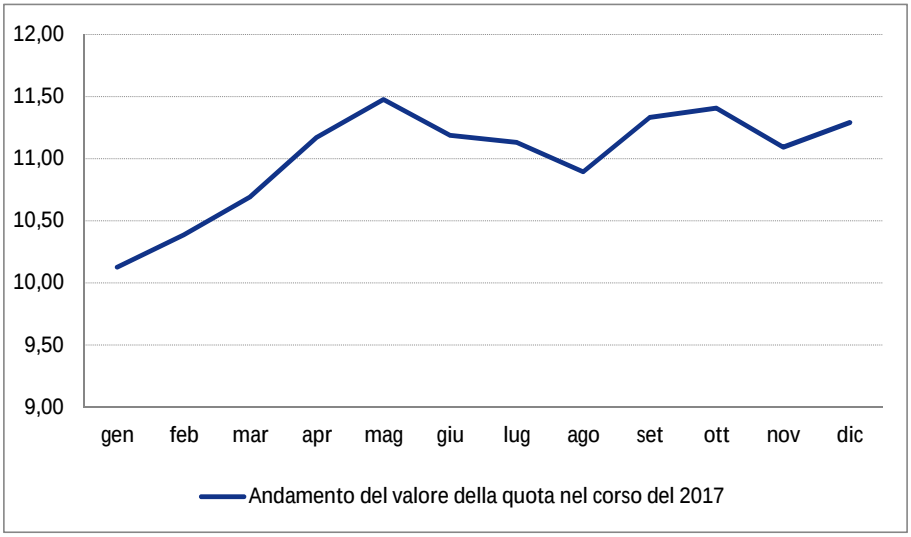
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	2017
X-TEAM DNCA Europe Growth	12,10%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/10/2016
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	5,99
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	11,290
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	62,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM DNCA Europe Growth		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	n.d.	1,90%
	di gestione	n.d.	n.d.	1,90%
	di performance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	n.d.	1,08%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	n.d.	0,01%
Spese di revisione		n.d.	n.d.	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione		n.d.	n.d.	0,00%
Altri oneri		n.d.	n.d.	0,01%
Totale		**n.d.**	**n.d.**	**3,01%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

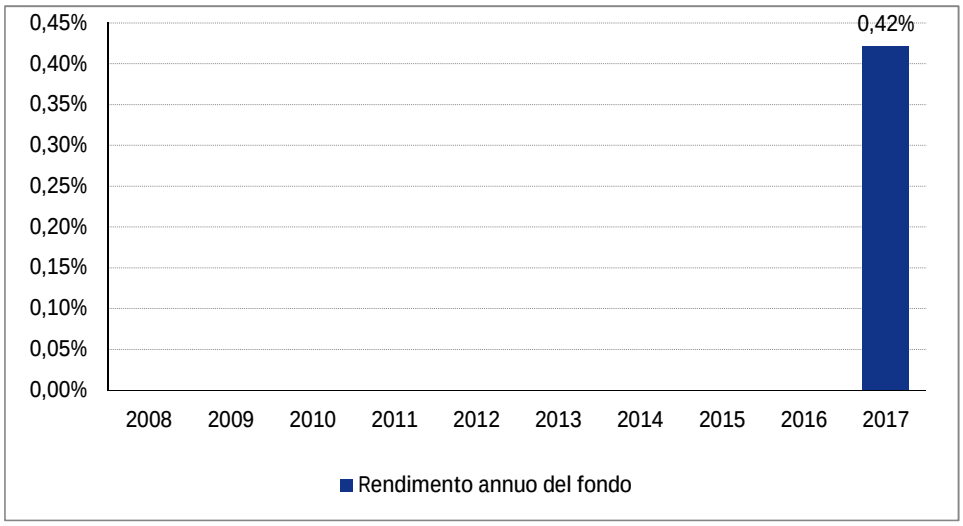
	2015	2016	2017
X-TEAM DNCA Europe Growth	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM FRANKLIN Conservative

Categoria ANIA	Bilanciato Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	3,00% - 8,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	1,91%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



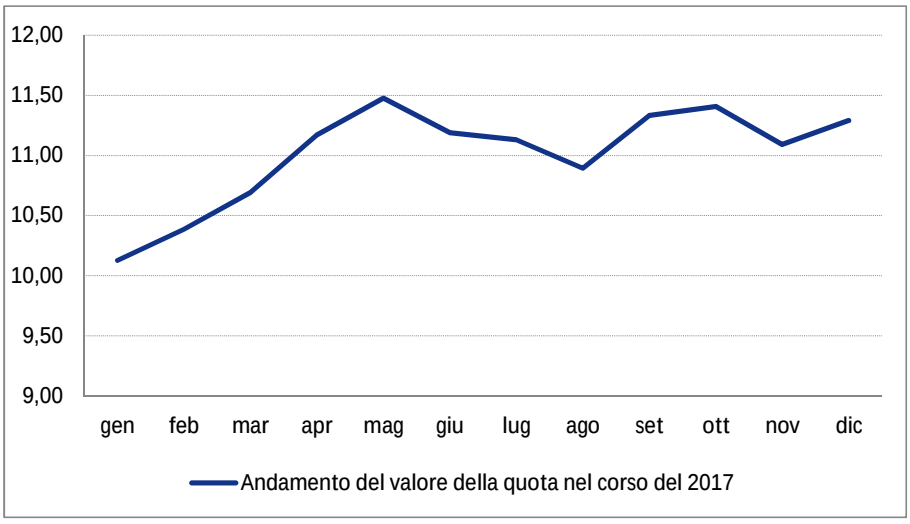
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	2017
X-TEAM FRANKLIN Conservative	0,42%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/10/2016
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	2,29
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	9,989
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	62,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM FRANKLIN Conservative		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	n.d.	1,65%
	di gestione	n.d.	n.d.	1,65%
	di performance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	n.d.	0,79%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	n.d.	0,02%
Spese di revisione		n.d.	n.d.	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione		n.d.	n.d.	0,00%
Altri oneri		n.d.	n.d.	-
Totale		**n.d.**	**n.d.**	**2,46%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

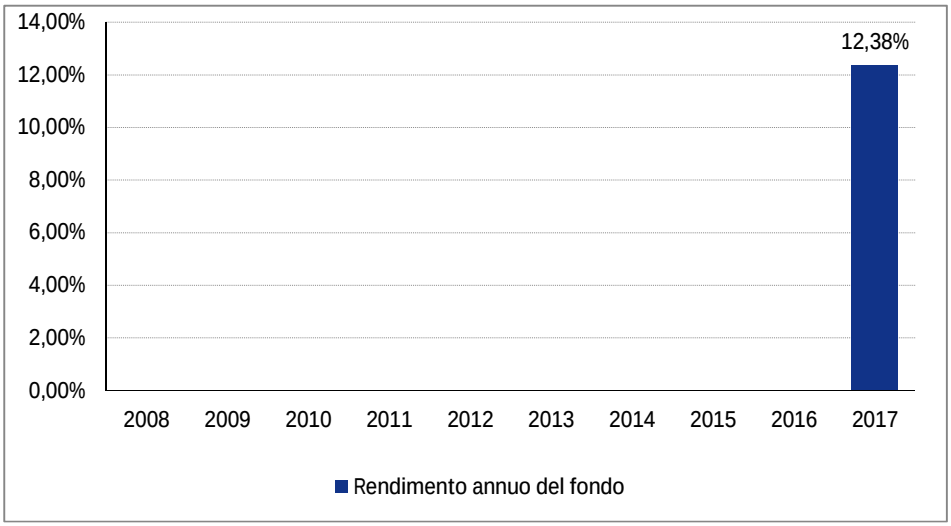
	2015	2016	2017
X-TEAM FRANKLIN Conservative	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM GAM High Income Credit

Categoria ANIA	Obbligazionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	3,00% - 8,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	1,66%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



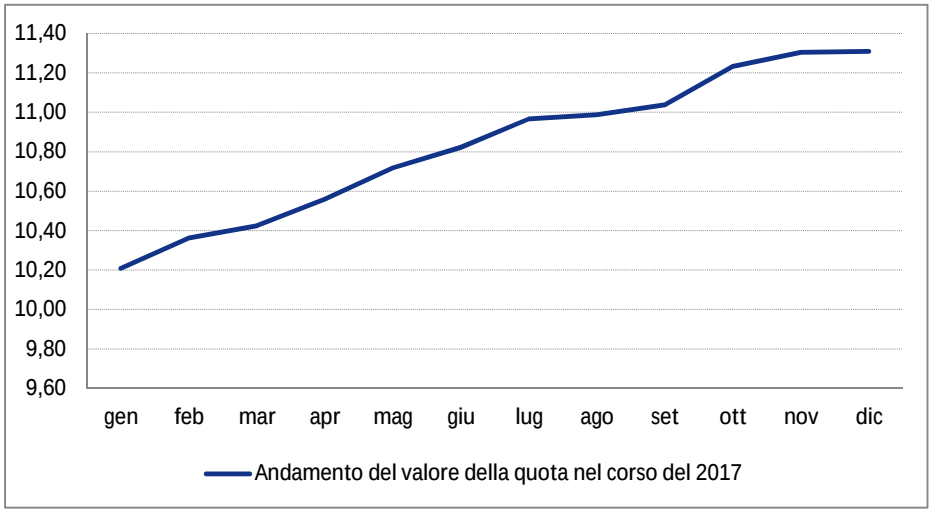
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	2017
X-TEAM GAM High Income Credit	12,38%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/10/2016
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	62,90
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	11,308
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	60,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM GAM High Income Credit		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	n.d.	1,40%
	di gestione	n.d.	n.d.	1,40%
	di performance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	n.d.	1,15%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	n.d.	0,01%
Spese di revisione		n.d.	n.d.	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione		n.d.	n.d.	0,00%
Altri oneri		n.d.	n.d.	0,02%
Totale		**n.d.**	**n.d.**	**2,58%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

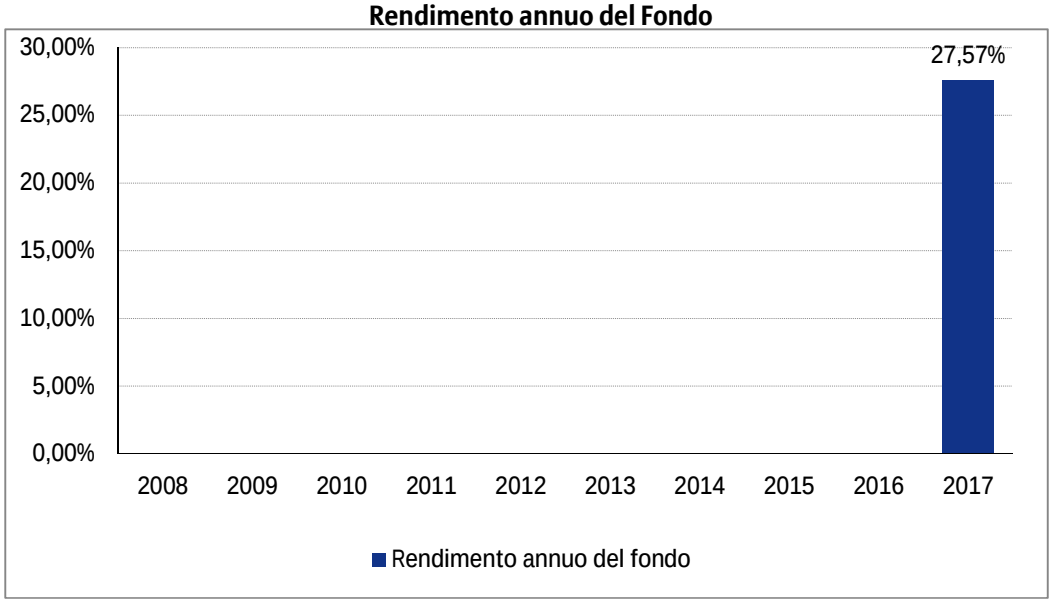
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
X-TEAM GAM High Income Credit	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM GS Emerging Mkts Equity

Categoria ANIA	Azionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Molto-alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	10,00% - 25,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	12,34%

Rendimento annuo del Fondo



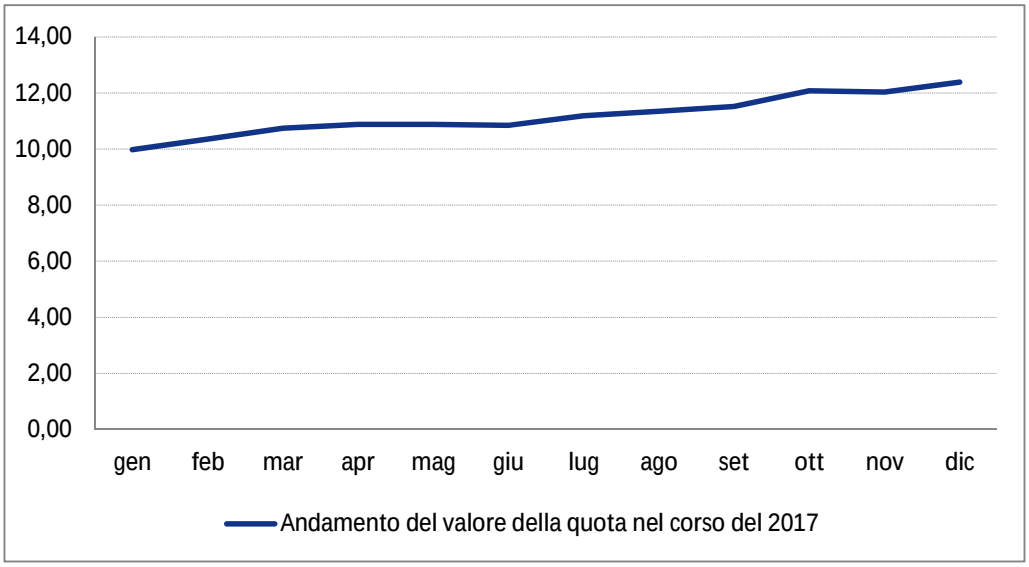
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	2017
X-TEAM GS Emerging Mkts Equity	27,57%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/10/2016
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	18,64
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	12,392
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	62,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM GS Emerging Mkts Equity		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	n.d.	1,90%
	di gestione	n.d.	n.d.	1,90%
	di performance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	n.d.	1,00%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	n.d.	0,01%
Spese di revisione		n.d.	n.d.	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione		n.d.	n.d.	0,00%
Altri oneri		n.d.	n.d.	0,02%
Totale		**n.d.**	**n.d.**	**2,93%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

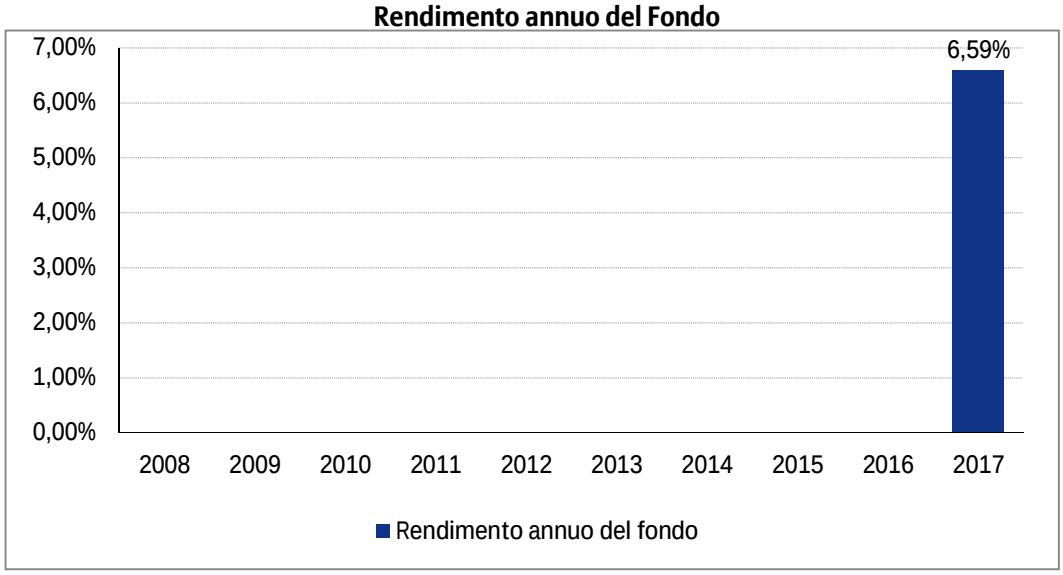
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
X-TEAM GS Emerging Mkts Equity	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM INVESCO Gl Mkt Strategy

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	4,00% - 10,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	5,03%

Rendimento annuo del Fondo



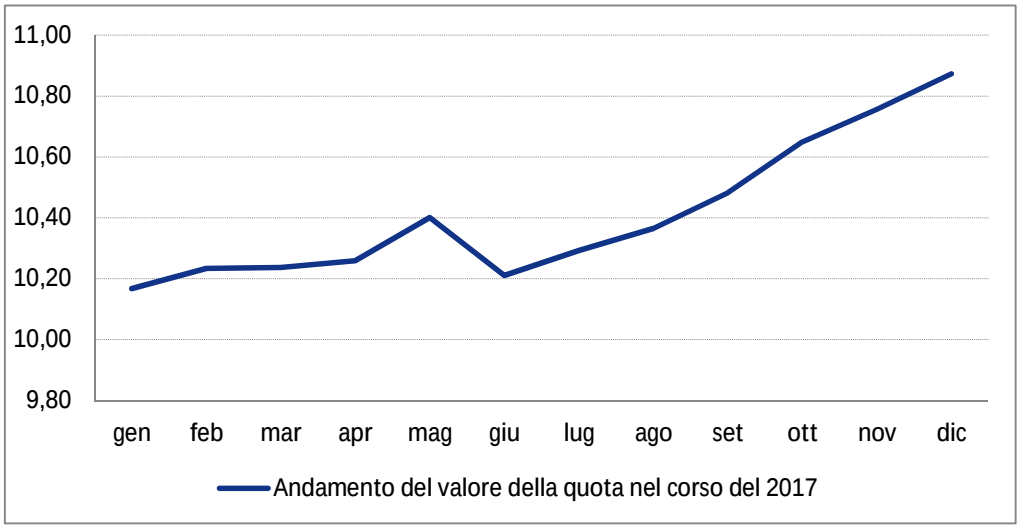
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	2017
X-TEAM INVESCO Gl Mkt Strategy	6,59%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/10/2016
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	10,62
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	10,873
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	62,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM INVESCO GI Mkt Strategy		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	n.d.	1,65%
	di gestione	n.d.	n.d.	1,65%
	di performance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	n.d.	1,10%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	n.d.	0,01%
Spese di revisione		n.d.	n.d.	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione		n.d.	n.d.	0,00%
Altri oneri		n.d.	n.d.	0,01%
Totale		**n.d.**	**n.d.**	**2,78%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

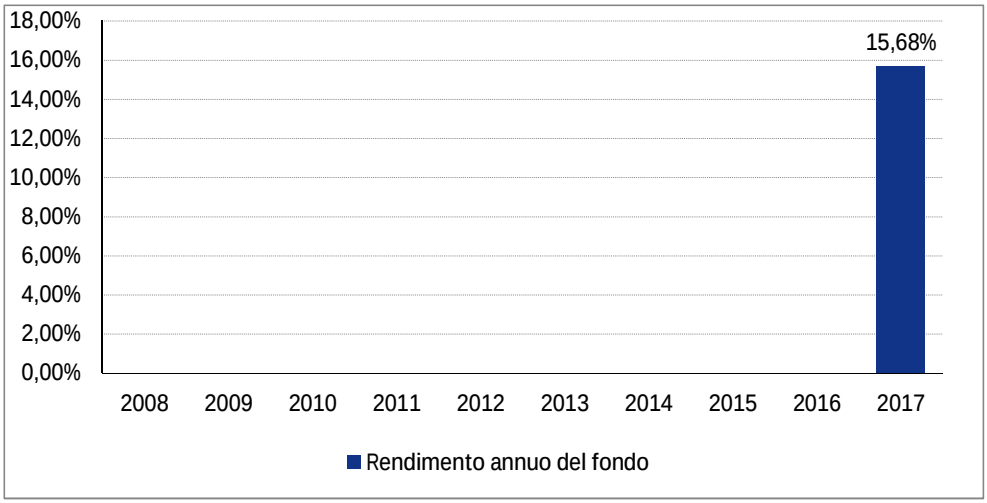
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
X-TEAM INVESCO GI Mkt Strategy	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM JANUS Intech US Core

Categoria ANIA	Azionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	7,00% - 16,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	7,56%

Rendimento annuo del Fondo



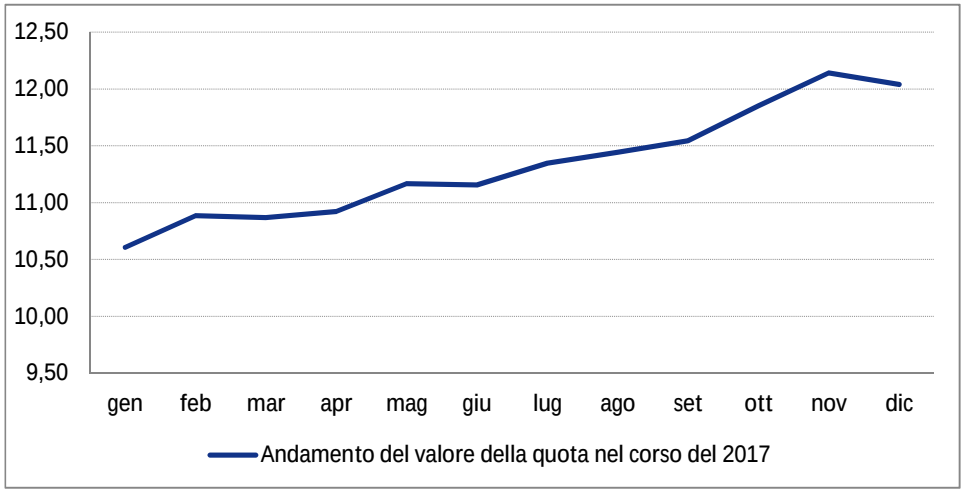
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	2017
X-TEAM JANUS Intech US Core	15,68%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/10/2016
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	3,98
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	12,041
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	62,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM JANUS Intech US Core		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	n.d.	1,90%
	di gestione	n.d.	n.d.	1,90%
	di performance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	n.d.	1,19%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	n.d.	0,01%
Spese di revisione		n.d.	n.d.	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione		n.d.	n.d.	0,00%
Altri oneri		n.d.	n.d.	0,01%
Totale		**n.d.**	**n.d.**	**3,12%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

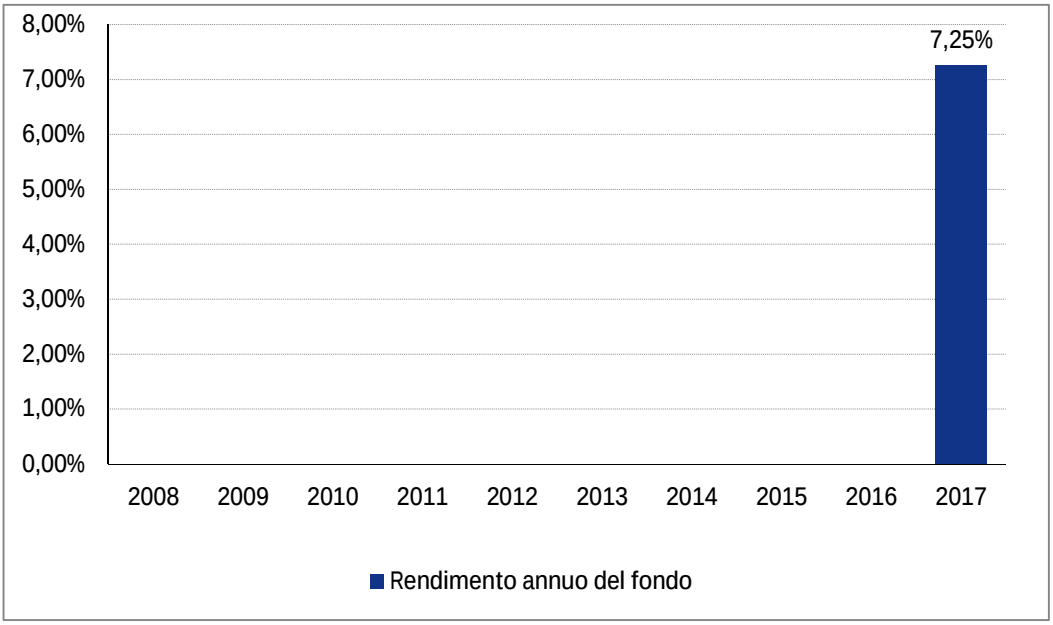
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
X-TEAM JANUS Intech US Core	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM JPM Glob Macro Balanced

Categoria ANIA	Bilanciato Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	3,00% - 8,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	3,75%

Rendimento annuo del Fondo



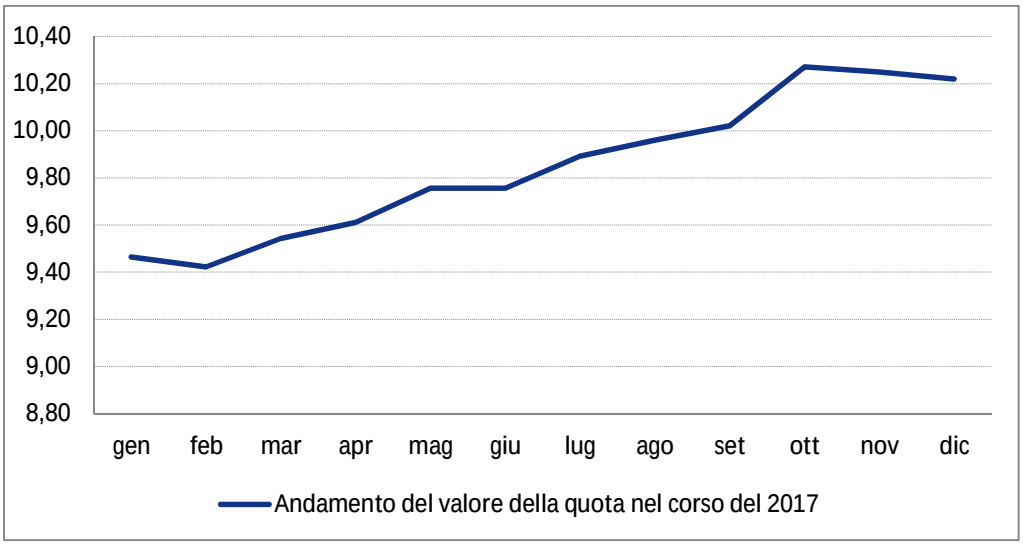
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	2017
X-TEAM JPM Glob Macro Balanced	7,25%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/10/2016
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	2,30
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	10,220
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	62,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM JPM Glob Macro Balanced		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	n.d.	1,65%
	di gestione	n.d.	n.d.	1,65%
	di performance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	n.d.	0,76%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	n.d.	0,01%
Spese di revisione		n.d.	n.d.	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione		n.d.	n.d.	0,00%
Altri oneri		n.d.	n.d.	0,02%
Totale		**n.d.**	**n.d.**	**2,44%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

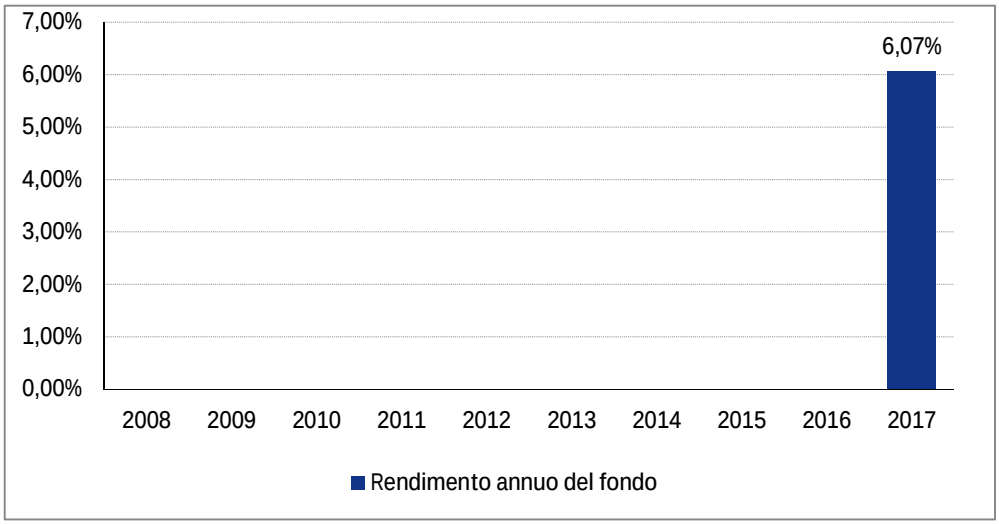
	2015	2016	2017
X-TEAM JPM Glob Macro Balanced	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM MS Global High Yield

Categoria ANIA	Obbligazionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	4,00% - 10,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	2,01%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



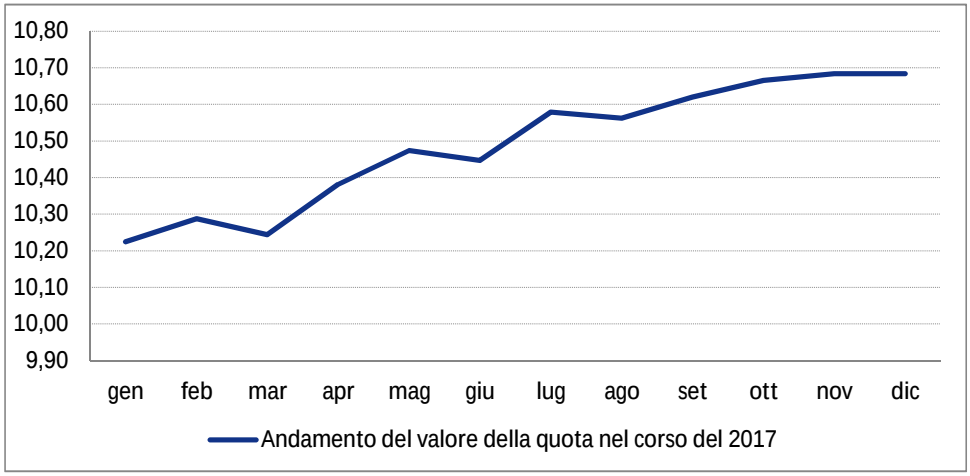
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	2017
X-TEAM MS Global High Yield	6,07%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/10/2016
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	4,28
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	10,684
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	60,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM MS Global High Yield		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	n.d.	1,40%
	di gestione	n.d.	n.d.	1,40%
	di performance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	n.d.	0,80%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	n.d.	0,01%
Spese di revisione		n.d.	n.d.	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione		n.d.	n.d.	0,00%
Altri oneri		n.d.	n.d.	0,01%
Totale		**n.d.**	**n.d.**	**2,22%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

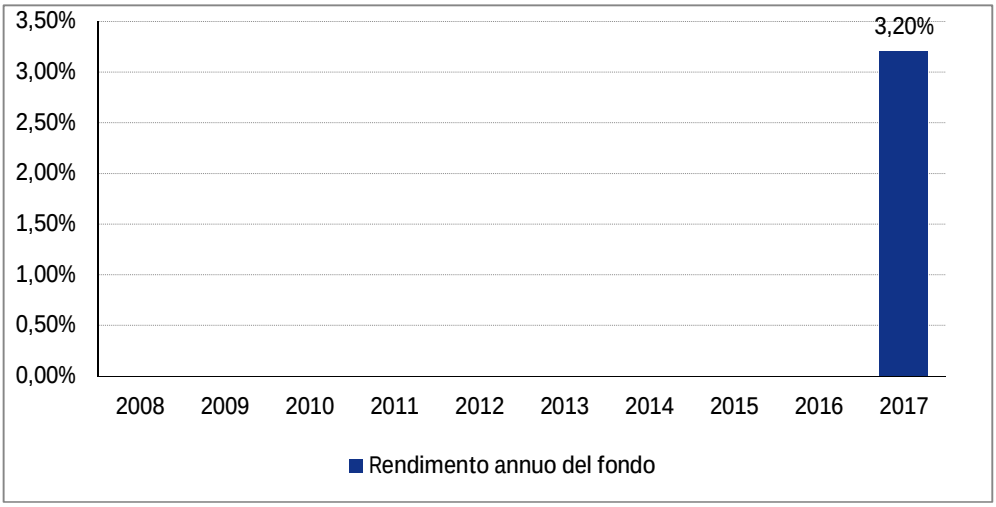
	2015	2016	2017
X-TEAM MS Global High Yield	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM M&G Optimal Income

Categoria ANIA	Obbligazionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	3,00% - 8,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	2,11%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



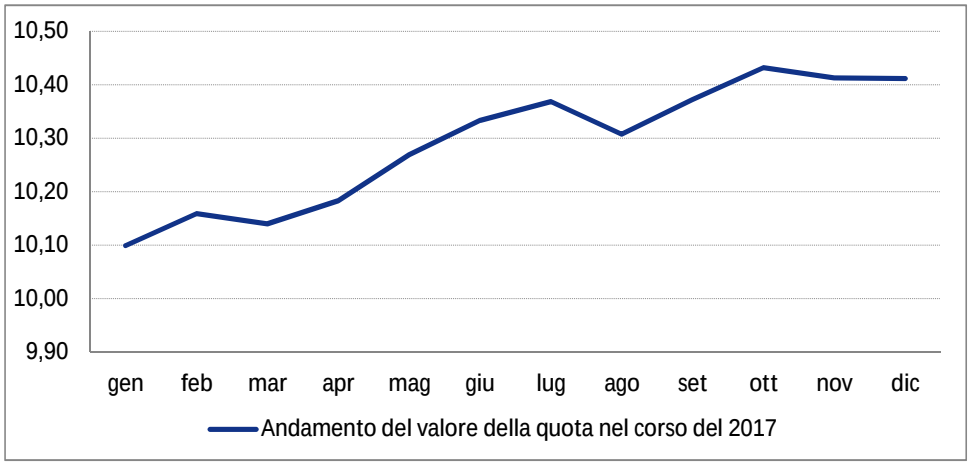
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	2017
X-TEAM M&G Optimal Income	3,20%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/10/2016
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	93,48
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	10,411
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	60,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM M&G Optimal Income		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	n.d.	1,40%
	di gestione	n.d.	n.d.	1,40%
	di performance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	n.d.	0,93%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	n.d.	0,01%
Spese di revisione		n.d.	n.d.	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione		n.d.	n.d.	0,00%
Altri oneri		n.d.	n.d.	0,01%
Totale		**n.d.**	**n.d.**	**2,36%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

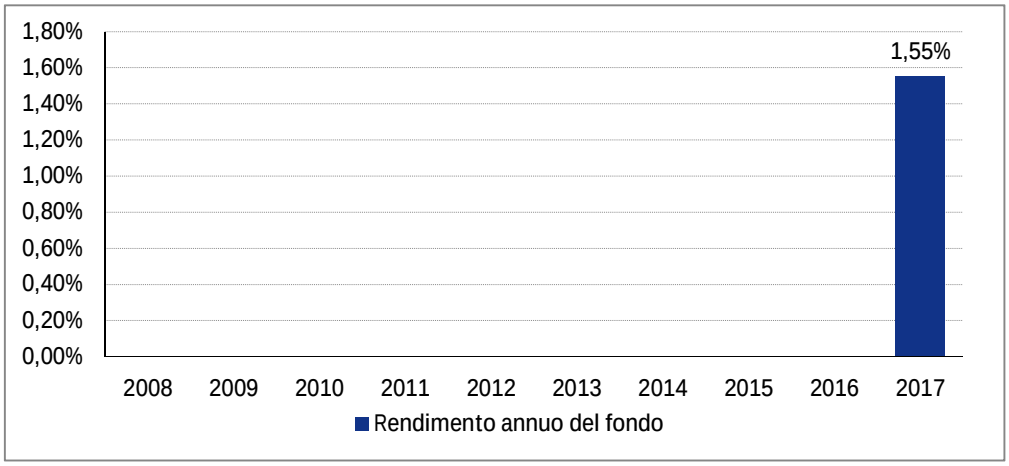
	2015	2016	2017
X-TEAM M&G Optimal Income	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM AMUNDI Euro Strat Bond

Categoria ANIA	Obbligazionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	3,00% - 8,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	1,32%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



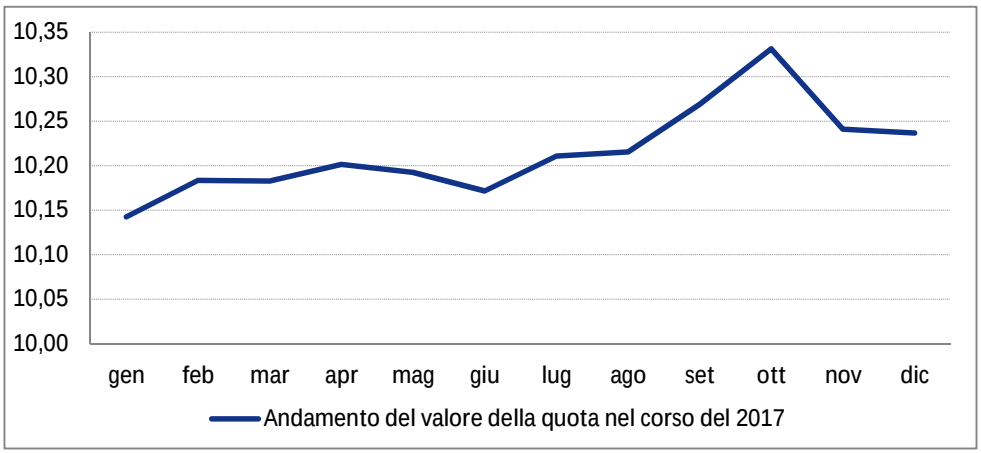
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	2017
X-TEAM AMUNDI Euro Strat Bond	1,55%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/10/2016
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	12,99
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	10,237
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	60,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM AMUNDI Euro Strat Bond		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	n.d.	1,40%
	di gestione	n.d.	n.d.	1,40%
	di performance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	n.d.	0,95%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	n.d.	0,01%
Spese di revisione		n.d.	n.d.	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione		n.d.	n.d.	0,00%
Altri oneri		n.d.	n.d.	0,01%
Totale		**n.d.**	**n.d.**	**2,37%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

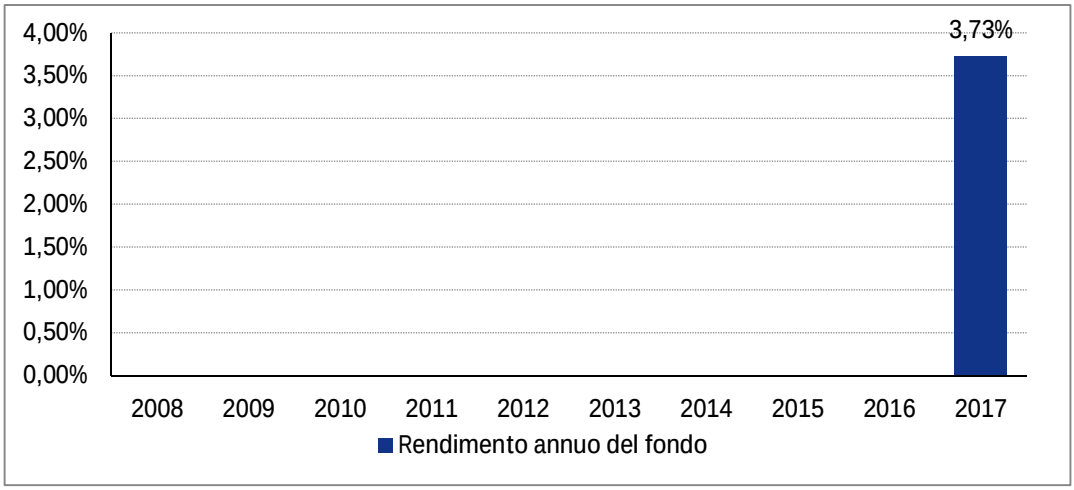
	2015	2016	2017
X-TEAM AMUNDI Euro Strat Bond	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM PIMCO Glob High Yield

Categoria ANIA	Obbligazionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	4,00% - 10,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	2,05%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



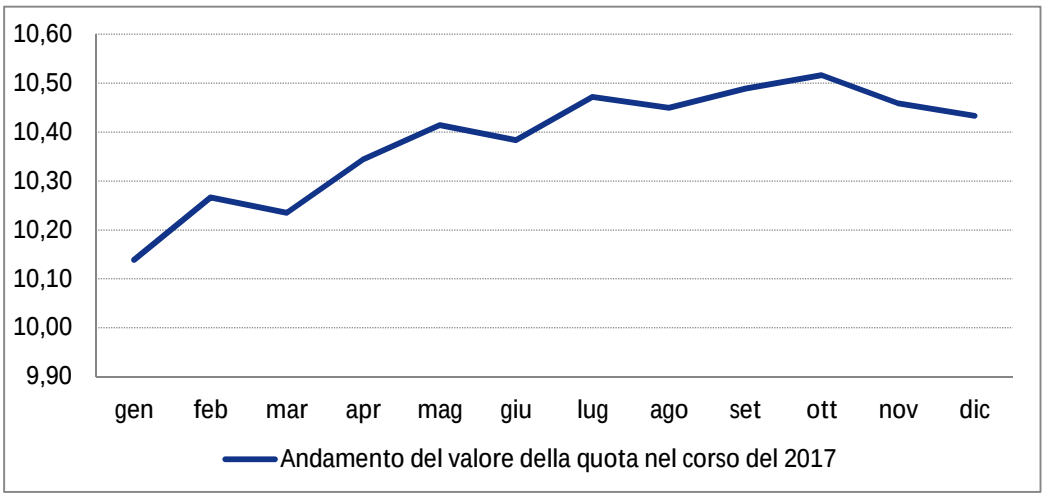
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	2017
X-TEAM PIMCO Glob High Yield	3,73%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/10/2016
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	10,35
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	10,434
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	60,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM PIMCO Glob High Yield		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	n.d.	1,40%
	di gestione	n.d.	n.d.	1,40%
	di performance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	n.d.	0,57%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	n.d.	0,01%
Spese di revisione		n.d.	n.d.	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione		n.d.	n.d.	0,00%
Altri oneri		n.d.	n.d.	0,01%
Totale		**n.d.**	**n.d.**	**1,99%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

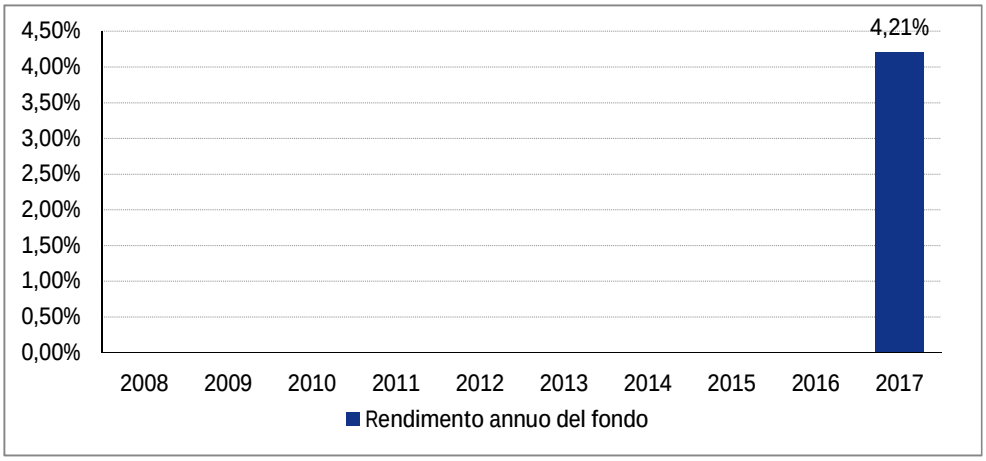
	2015	2016	2017
X-TEAM PIMCO Glob High Yield	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM PIMCO RAE Glob Develop

Categoria ANIA	Azionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Molto-alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	10,00% - 25,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	9,47%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



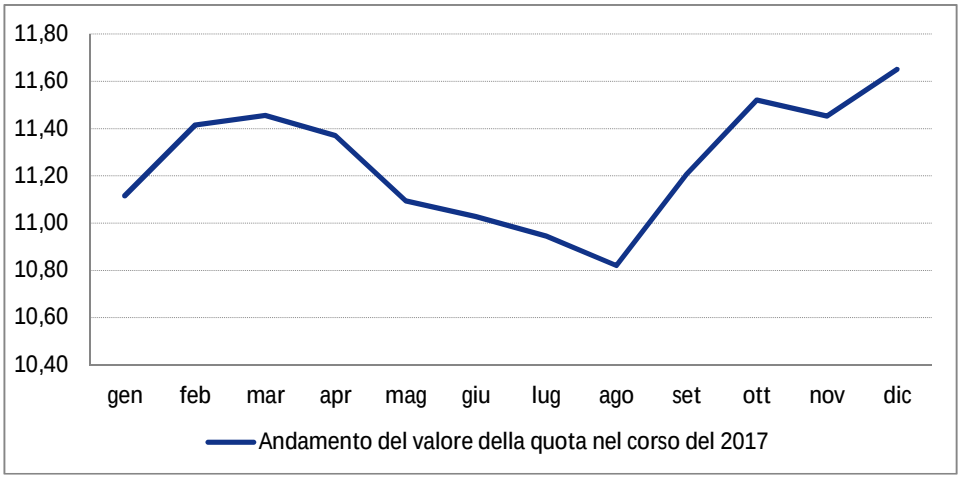
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	2017
X-TEAM PIMCO RAE Glob Develop	4,21%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/10/2016
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	3,96
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	11,651
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	62,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM PIMCO RAE Glob Develop		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	n.d.	1,90%
	di gestione	n.d.	n.d.	1,90%
	di performance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	n.d.	0,64%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	n.d.	0,02%
Spese di revisione		n.d.	n.d.	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione		n.d.	n.d.	0,00%
Altri oneri		n.d.	n.d.	0,01%
Totale		**n.d.**	**n.d.**	**2,57%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

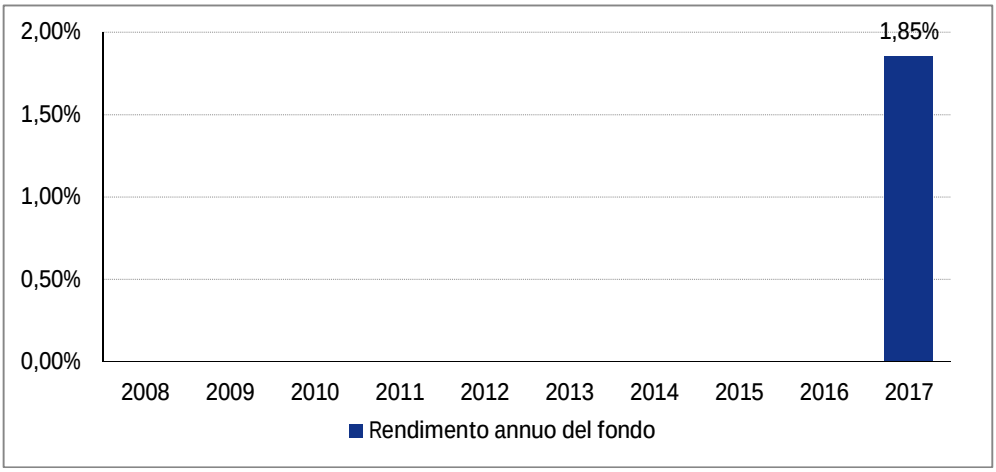
	2015	2016	2017
X-TEAM PIMCO RAE Glob Develop	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM SCHRODER Strat. Credit

Categoria ANIA	Obbligazionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	3,00% - 8,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	1,15%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del Fondo



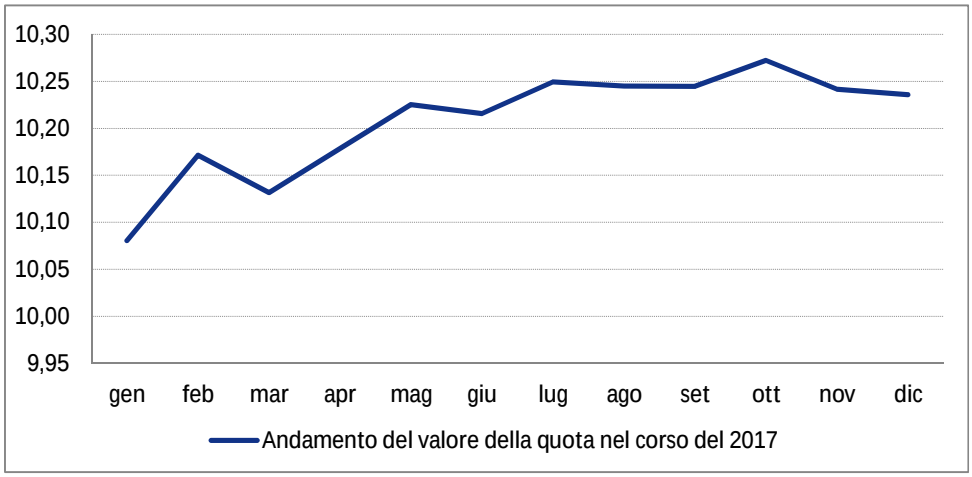
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	2017
X-TEAM SCHRODER Strat. Credit	1,85%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/10/2016
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	9,34
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	10,236
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	60,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM SCHRODER Strat. Credit		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	n.d.	1,40%
	di gestione	n.d.	n.d.	1,40%
	di performance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	n.d.	0,81%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	n.d.	0,01%
Spese di revisione		n.d.	n.d.	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione		n.d.	n.d.	0,00%
Altri oneri		n.d.	n.d.	0,02%
Totale		**n.d.**	**n.d.**	**2,24%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

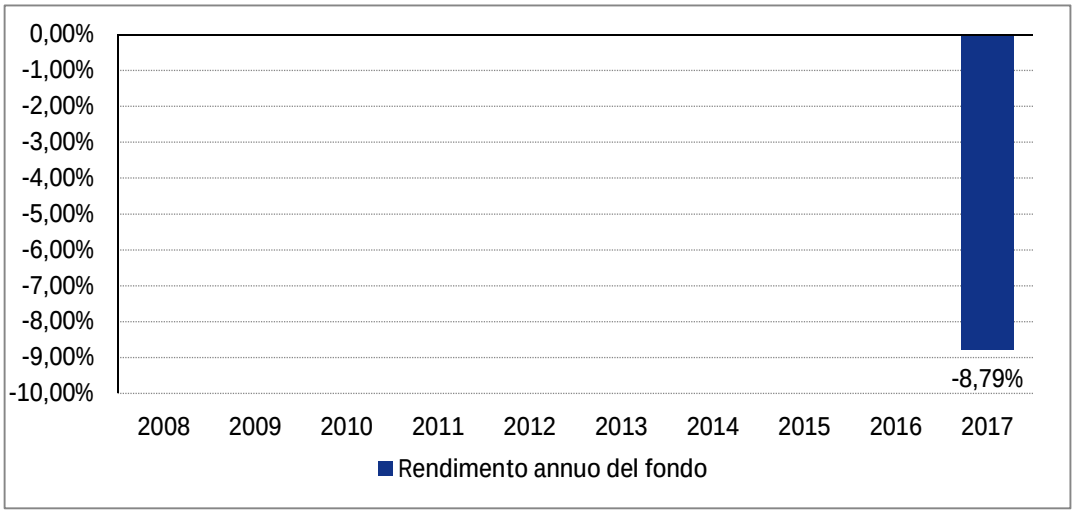
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
X-TEAM SCHRODER Strat. Credit	n.d.	n.d.	n.d.

X-TEAM ALLIANZGI GMAC

Categoria ANIA	Obbligazionario Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	3,00% - 8,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	6,55%

Rendimento annuo del Fondo



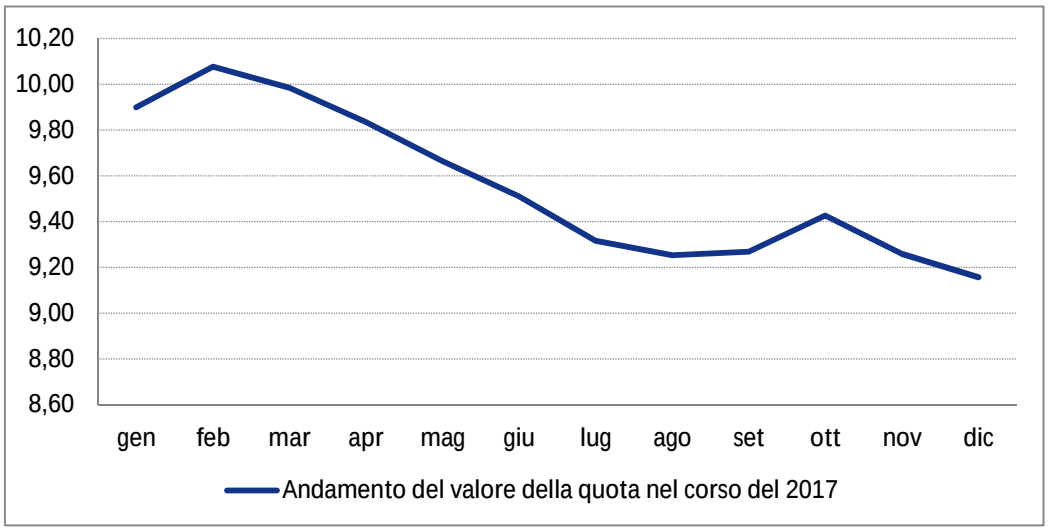
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	2017
X-TEAM ALLIANZGI GMAC	-8,79%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	02/10/2016
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	9,87
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	9,157
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	160,00%

La Società avente sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, Irlanda, gestisce direttamente il Fondo.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

X-TEAM ALLIANZGI GMAC		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	n.d.	n.d.	1,40%
	di gestione	n.d.	n.d.	1,40%
	di performance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	n.d.	0,55%
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	n.d.	0,03%
Spese di revisione		n.d.	n.d.	-
Spese legali e giudiziarie		n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione		n.d.	n.d.	0,00%
Altri oneri		n.d.	n.d.	-
Totale		**n.d.**	**n.d.**	**1,98%**

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
X-TEAM ALLIANZGI GMAC	n.d.	n.d.	n.d.

Parte III del Prospetto d'offerta

Altre informazioni

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

Data di deposito in Consob della Parte III: 29 marzo 2018

Data di validità della Parte III: dal 29 marzo 2018

A) Informazioni generali

1. L'impresa di assicurazione ed il gruppo di appartenenza

Darta Saving Life Assurance dac, in forma abbreviata la Società, è una compagnia di assicurazioni costituita e vigente ai sensi della legge irlandese, che è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa dalla Central Bank of Ireland, il 23 marzo 2003, alla quale attività di vigilanza è sottoposta, e registrata presso il Companies Registration Office al n. 365015. La Società è ammessa ad operare in Italia in regime di libera prestazione di servizi ed appartiene al gruppo assicurativo che fa capo ad Allianz S.p.A., impresa autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con Provvedimento IVASS (già ISVAP) n. 2398 del 21 Dicembre 2005 e pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 298 23.12.2005. Allianz S.p.A. è indirettamente controllata da Allianz SE.

La durata della Società è illimitata e la chiusura dell'esercizio sociale è stabilita al 31 dicembre di ogni anno.
La Società è autorizzata all'esercizio in Italia del ramo III di assicurazione ammesso dalle leggi.

Il capitale sociale della Società è di euro 5.000.000 sottoscritto e interamente versato. Il controllo della Società è esercitato da Allianz S.p.A. secondo quanto specificato nella seguente tabella.

Soggetto che esercita il controllo	Quota detenuta
Allianz S.p.A.	100%

Il Gruppo Allianz opera nei mercati assicurativo e finanziario. L'offerta spazia dalla protezione dai rischi alla previdenza integrativa, dal risparmio gestito e amministrato ai prodotti tipicamente bancari. Il Gruppo utilizza una molteplicità di canali distributivi, da quelli tradizionali (agenti, promotori finanziari, broker, sportelli bancari) a quelli di più recente affermazione (Internet).

Altre informazioni relative alle attività esercitate dalla Società e al Gruppo di appartenenza, all'organo amministrativo, all'organo di controllo e ai componenti di tali organi, nonché alle persone che esercitano funzioni direttive della Società e agli altri prodotti finanziari offerti sono fornite sul sito Internet della Società www.darta.ie.

2. I Fondi interni

Data di istituzione dei Fondi interni:

Fondo interno	Data di istituzione	Fondo interno	Data di istituzione
PIMCO Income Plus	01/10/2010	X-TEAM INVESTITORI Flessibile	01/08/2014
Challenge Formula SRI	01/10/2010	X-TEAM INVESTITORI America	01/08/2014
Challenge Formula Megatrend	01/10/2012	X-TEAM INVESTITORI PiazzAffari	01/08/2014
Darta Challenge Tesoreria	08/09/2008	X-TEAM JANUS Balanced	01/08/2014
Darta Challenge Open Team	08/09/2008	X-TEAM JANUS Glob Life Science	01/08/2014
Darta Challenge Team Pimco	01/04/2009	X-TEAM JPM Global Bond Opp	01/08/2014
Darta Challenge Team J.P. Morgan AM	01/04/2009	X-TEAM JPM EM Strategic Bond	01/08/2014
Darta Challenge Team Blackrock	01/04/2009	X-TEAM KAIROS Key	01/08/2014
Darta Challenge Team Carmignac	01/04/2009	X-TEAM KAIROS Bond Plus	01/08/2014
Darta Challenge Team Pictet	01/04/2009	X-TEAM MS Global Fixed Inc Opp	01/08/2014
Darta Challenge Team Morgan Stanley	01/04/2009	X-TEAM MS Frontier EM Markets	01/08/2014
Darta Challenge Team GAM	01/04/2009	X-TEAM PICTET Em Local Debt	01/08/2014
Darta Challenge Team Schroders	01/04/2009	X-TEAM PICTET High Dividend	01/08/2014
Team Allianz Global Investors	01/04/2009	X-TEAM PIMCO CapitalSecurities	01/08/2014
Darta Challenge Team Templeton	25/10/2011	X-TEAM PIMCO Income	01/08/2014

Fondo interno	Data di istituzione	Fondo interno	Data di istituzione
Darta Challenge Team Invesco	01/10/2012	X-TEAM SCHRODER Italian Equity	01/08/2014
Team Amundi	02/04/2013	X-TEAM GAM EM Opportunities	01/08/2014
Team Kairos	02/04/2013	X-TEAM GAM Health Innovation	01/08/2014
X-TEAM ALLIANZGI Strategy 50	30/12/2013	X-TEAM ALLIANZGI Big in Japan	01/10/2014
X-TEAM ALLIANZGI Eur Eq.Select	30/12/2013	X-TEAM PIMCO Strategic Income	01/10/2014
X-TEAM ALLIANZGI Income&Growth	30/12/2013	X -TEAM PIMCO Global Bond	12/06/2015
X-TEAM BGF European Eq. Income	30/12/2013	X-TEAM ALLIANZGI Strategy 15	12/06/2015
X-TEAM BGF Global Allocation	30/12/2013	X-TEAM ALLIANZGI Insights	12/06/2015
X-TEAM BGF Fixed Income Gl Opp	30/12/2013	X-TEAM ALLIANZGI Agricultural	12/06/2015
X-TEAM CARMIGNAC Stability	30/12/2013	AllianzGI Capital Plus	12/06/2015
X-TEAM CARMIGNAC Flex Balanced	30/12/2013	AllianzGI Strategy Plus	12/06/2015
X-TEAM CARMIGNAC Global Equity	30/12/2013	X-TEAM ALGEBRIS Fin. Credit	12/06/2015
X-TEAM TEMPLETON Global TR	30/12/2013	X-TEAM ALGEBRIS Fin. Income	12/06/2015
X-TEAM TEMPLETON GF Strategies	30/12/2013	X-TEAM ALGEBRIS Fin. Equity	12/06/2015
X-TEAM INVESCO Euro Corp Bond	30/12/2013	X-TEAM ALGEBRIS Allocation	12/06/2015
X-TEAM INVESCO IBRA	30/12/2013	PIMCO Income Bond	01/10/2015
X-TEAM INVESCO PanEuroHigh Inc	30/12/2013	X-TEAM GS Gl Income Builder	01/10/2015
X-TEAM JPMAM Europe Eq Plus	30/12/2013	X-TEAM GS Strategic Macro Bond	01/10/2015
X-TEAM JPMAM Global Income	30/12/2013	X-TEAM SCHRODER Sirios US L/S	01/04/2016
X-TEAM JPMAM Inc Opportunity	30/12/2013	Darta Agorà dynamic	16/03/2015
X-TEAM KAIROS Algo	30/12/2013	Darta Alkimis Capital	16/03/2015
X-TEAM KAIROS Italia	30/12/2013	Darta China CSOP HY Bond	16/03/2015
X-TEAM MS Global Quality	30/12/2013	Darta Obiettivo Crescita	11/01/2016
X-TEAM MS GBaR	30/12/2013	Team M&G	01/04/2016
X-TEAM PICTET MAGO	30/12/2013	Open Team Alpha	01/04/2016
X-TEAM PICTET Megatrend	30/12/2013	X-TEAM M&G Gl Floating Rate HY	01/04/2016
X-TEAM PICTET EUR Short T. HY	30/12/2013	X-TEAM M&G Conservative Alloc.	01/04/2016
X-TEAM PIMCO GMAF	30/12/2013	X-TEAM M&G European Dividend	01/04/2016
X-TEAM PIMCO Total Return	30/12/2013	PIMCO Credit Navigator	01/04/2016
X-TEAM PIMCO Diversified Inc	30/12/2013	Allianz Liquid Alternative	01/04/2016
X-TEAM AMUNDI Strategic Inc	30/12/2013	X-TEAM ALGEBRIS Macro Credit	01/10/2016
X-TEAM SCHRODER Frontier Mkts	30/12/2013	X-TEAM ALLIANZGI HI INCOME SD$	01/10/2016
X-TEAM SCHRODER Eur Divid Max	30/12/2013	X-TEAM ALLIANZGI Select GL. HY	01/10/2016
X-TEAM SCHRODER MA Income	30/12/2013	X-TEAM BSF European Select Str	01/10/2016
X-TEAM GAM Long/Short Equity	30/12/2013	X-TEAM BNYM Global Real Return	01/10/2016
X-TEAM GAM Luxury	30/12/2013	X-TEAM CARMIGNAC Commodities	01/10/2016
X-TEAM GAM Absolute Return	30/12/2013	X-TEAM CS Portfolio Reddito	01/10/2016
X-TEAM ALLIANZGI EM Defensive	01/08/2014	X-TEAM CS Glob Security Equity	01/10/2016
X-TEAM ALLIANZGI Convertible	01/08/2014	X-TEAM CS Asia Corporate Bond	01/10/2016
X-TEAM BSF Fix Income Strategy	01/08/2014	X-TEAM DNCA Europe Growth	01/10/2016
X-TEAM BGF Glob MultAsset Inc	01/08/2014	X-TEAM FRANKLIN Conservative	01/10/2016
X-TEAM BNY MELLON EM Debt	01/08/2014	X-TEAM GAM High Income Credit	01/10/2016
X-TEAM BNY MELLON SmallCap Eur	01/08/2014	X-TEAM GS Emerging Mkts Equity	01/10/2016
X-TEAM BNY MELLON Global Opp	01/08/2014	X-TEAM INVESCO Gl Mkt Strategy	01/10/2016
X-TEAM CARMIGNAC Global Bond	01/08/2014	X-TEAM JANUS Intech US Core	01/10/2016
X-TEAM CARMIGNAC Conservative	01/08/2014	X-TEAM JPM Glob Macro Balanced	01/10/2016
X-TEAM DNCA Eurose	01/08/2014	X-TEAM MS Global High Yield	01/10/2016
X-TEAM DNCA Evolutif	01/08/2014	X-TEAM M&G Optimal Income	01/10/2016
X-TEAM FIDELITY China Consumer	01/08/2014	X-TEAM AMUNDI Euro Strat Bond	01/10/2016
X-TEAM FIDELITY Glb Dividend	01/08/2014	X-TEAM PIMCO Glob High Yield	01/10/2016
X-TEAM TEMPLETON Global Income	01/08/2014	X-TEAM PIMCO RAE Glob Develop	01/10/2016
X-TEAM TEMPLETON Strategic Inc	01/08/2014	X-TEAM SCHRODER Strat. Credit	01/10/2016
X-TEAM INVESCO Gl Targeted Ret	01/08/2014	X-TEAM ALLIANZGI GMAC	01/10/2016
X-TEAM INVESCO PanEur Eq Inc	01/08/2014		

Con riferimento ai Fondi interni per i quali non è possibile individuare un Benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata, una misura di rischio alternativa è rappresentata dall'intervallo di volatilità annua attesa dei Fondi, la quale viene ugualmente riportata nella seguente tabella.

Fondo interno	*Benchmark* di riferimento *(*)*	Intervallo di volatilità indicativa annua attesa annuo
Darta Challenge Tesoreria	100% ML Euro Government Bill	n.p.
Darta Challenge Open Team	n.p.	4%-8%
Darta Challenge Team Pimco	n.p.	4%-10%
Darta Challenge Team J.P. Morgan AM	n.p.	4%-10%
Darta Challenge Team Blackrock	n.p.	4%-10%
Darta Challenge Team Carmignac	n.p.	4%-10%
Darta Challenge Team Pictet	n.p.	4%-10%
Darta Challenge Team Morgan Stanley	n.p.	4%-10%
Darta Challenge Team GAM	n.p.	4%-10%
Darta Challenge Team Schroders	n.p.	4%-10%
Team Allianz Global Investors	n.p.	4%-10%
PIMCO Income Plus	n.p.	3%-6%
Challenge Formula SRI	10% Bofa Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index 50% Bofa Merrill Lynch Euro Corporate Index 40% MSCI EMU Net Total Return	n.p.
Darta Challenge Team Templeton	n.p.	4%-10%
Challenge Formula Megatrend	n.p.	10%-18%
Darta Challenge Team Invesco	n.p.	4%-10%
Team Amundi	n.p.	4%-10%
Team Kairos	n.p.	4%-10%
X-TEAM ALLIANZGI Strategy 50	n.p.	7% - 16%
X-TEAM ALLIANZGI Eur Eq.Select	n.p.	10% - 25%
X-TEAM ALLIANZGI Income&Growth	n.p.	7% - 16%
X-TEAM BGF European Eq. Income	n.p.	10% - 25%
X-TEAM BGF Global Allocation	n.p.	4% - 10%
X-TEAM BGF Fixed Income Gl Opp	n.p.	3% - 8%
X-TEAM CARMIGNAC Stability	n.p.	3% - 8%
X-TEAM CARMIGNAC Flex Balanced	n.p.	4% - 10%
X-TEAM CARMIGNAC Global Equity	n.p.	10% - 25%
X-TEAM TEMPLETON Global TR	n.p.	3% - 8%
X-TEAM TEMPLETON GF Strategies	n.p.	7% - 16%
X-TEAM INVESCO Euro Corp Bond	n.p.	3% - 8%
X-TEAM INVESCO IBRA	n.p.	4% - 10%
X-TEAM INVESCO PanEuroHigh Inc	n.p.	4% - 10%
X-TEAM JPMAM Europe Eq Plus	n.p.	10% - 25%
X-TEAM JPMAM Global Income	n.p.	7% - 16%
X-TEAM JPMAM Inc Opportunity	n.p.	3% - 8%
X-TEAM KAIROS Algo	n.p.	4% - 10%
X-TEAM KAIROS Italia	n.p.	10% - 25%
X-TEAM MS Global Quality	n.p.	10% - 25%
X-TEAM MS GBaR	n.p.	4% - 10%
X-TEAM PICTET MAGO	n.p.	7% - 16%
X-TEAM PICTET Megatrend	n.p.	10% - 25%
X-TEAM PICTET EUR Short T. HY	n.p.	3% - 8%
X-TEAM PIMCO GMAF	n.p.	7% - 16%
X-TEAM PIMCO Total Return	n.p.	3% - 8%

Fondo interno	*Benchmark* di riferimento *(*)*	Intervallo di volatilità indicativa annua attesa annuo
X-TEAM PIMCO Diversified Inc	n.p.	3% - 8%
X-TEAM AMUNDI Strategic Inc	n.p.	4% - 10%
X-TEAM SCHRODER Frontier Mkts	n.p.	10% - 25%
X-TEAM SCHRODER Eur Divid Max	n.p.	10% - 25%
X-TEAM SCHRODER MA Income	n.p.	4% - 10%
X-TEAM GAM Long/Short Equity	n.p.	4% - 10%
X-TEAM GAM Luxury	n.p.	10% - 25%
X-TEAM GAM Absolute Return	n.p.	3% - 8%
X-TEAM ALLIANZGI EM Defensive	n.p.	3% - 8%
X-TEAM ALLIANZGI Convertible	n.p.	4% - 10%
X-TEAM BSF Fix Income Strategy	n.p.	3% - 8%
X-TEAM BGF Glob MultAsset Inc	n.p.	7% - 16%
X-TEAM BNY MELLON EM Debt	n.p.	3% - 8%
X-TEAM BNY MELLON SmallCap Eur	n.p.	10% - 25%
X-TEAM BNY MELLON Global Opp	n.p.	10% - 25%
X-TEAM CARMIGNAC Global Bond	n.p.	7% - 16%
X-TEAM CARMIGNAC Conservative	n.p.	3% - 8%
X-TEAM DNCA Eurose	n.p.	3% - 8%
X-TEAM DNCA Evolutif	n.p.	7% - 16%
X-TEAM FIDELITY China Consumer	n.p.	10% - 25%
X-TEAM FIDELITY Glb Dividend	n.p.	10% - 25%
X-TEAM TEMPLETON Global Income	n.p.	7% - 16%
X-TEAM TEMPLETON Strategic Inc	n.p.	3% - 8%
X-TEAM INVESCO Gl Targeted Ret	n.p.	4% - 10%
X-TEAM INVESCO PanEur Eq Inc	n.p.	10% - 25%
X-TEAM INVESTITORI Flessibile	n.p.	4% - 10%
X-TEAM INVESTITORI America	n.p.	10% - 25%
X-TEAM INVESTITORI PiazzAffari	n.p.	10% - 25%
X-TEAM JANUS Balanced	n.p.	7% - 16%
X-TEAM JANUS Glob Life Science	n.p.	10% - 25%
X-TEAM JPM Global Bond Opp	n.p.	7% - 16%
X-TEAM JPM EM Strategic Bond	n.p.	7% - 16%
X-TEAM KAIROS Key	n.p.	10% - 25%
X-TEAM KAIROS Bond Plus	n.p.	3% - 8%
X-TEAM MS Global Fixed Inc Opp	n.p.	4% - 10%
X-TEAM MS Frontier EM Markets	n.p.	10% - 25%
X-TEAM PICTET Em Local Debt	n.p.	7% - 16%
X-TEAM PICTET High Dividend	n.p.	10% - 25%
X-TEAM PIMCO CapitalSecurities	n.p.	7% - 16%
X-TEAM PIMCO Income	n.p.	4% - 10%
X-TEAM SCHRODER Italian Equity	n.p.	10% - 25%
X-TEAM GAM EM Opportunities	n.p.	4% - 10%
X-TEAM GAM Health Innovation	n.p.	10% - 25%
X-TEAM ALLIANZGI Big in Japan	n.p.	10% - 25%
X-TEAM PIMCO Strategic Income	n.p.	4% - 10%
X -TEAM PIMCO Global Bond	n.p.	3% - 8%
X-TEAM ALLIANZGI Strategy 15	n.p.	3% - 8%
X-TEAM ALLIANZGI Insights	n.p.	10% - 25%
X-TEAM ALLIANZGI Agricultural	n.p.	10% - 25%
AllianzGI Capital Plus	30% MSCI Europe Total Return 70% JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade Index	n.p.
AllianzGI Strategy Plus	n.p.	7% - 16%

Fondo interno	*Benchmark* di riferimento *(*)*	Intervallo di volatilità indicativa annua attesa annuo
X-TEAM ALGEBRIS Fin. Credit	n.p.	3% - 8%
X-TEAM ALGEBRIS Fin. Income	n.p.	4% - 10%
X-TEAM ALGEBRIS Fin. Equity	n.p.	10% - 25%
X-TEAM ALGEBRIS Allocation	n.p.	4% - 10%
PIMCO Income Bond	n.p.	1%-4%
X-TEAM GS Gl Income Builder	n.p.	7% - 16%
X-TEAM GS Strategic Macro Bond	n.p.	4%-10%
X-TEAM SCHRODER Sirios US L/S	n.p.	10% - 25%
Darta Agorà dynamic	n.p.	3%-8%
Darta Alkimis Capital	n.p.	4%-10%
Darta China CSOP HY Bond	n.p.	10% - 25%
Darta Obiettivo Crescita	n.p.	3%-8%
Team M&G	n.p.	4%-10%
Open Team Alpha	n.p.	3%-9%
X-TEAM M&G Gl Floating Rate HY	n.p.	3%-8%
X-TEAM M&G Conservative Alloc.	n.p.	3%-8%
X-TEAM M&G European Dividend	n.p.	7% - 16%
PIMCO Credit Navigator	n.p.	4%-8%
Allianz Liquid Alternative	n.p.	1%-4%
X-TEAM ALGEBRIS Macro Credit	n.p.	3%-8%
X-TEAM ALLIANZGI HI INCOME SD$	n.p.	3%-8%
X-TEAM ALLIANZGI Select GL. HY	n.p.	3%-8%
X-TEAM BSF European Select Str	n.p.	3%-8%
X-TEAM BNYM Global Real Return	n.p.	3%-8%
X-TEAM CARMIGNAC Commodities	n.p.	10% - 25%
X-TEAM CS Portfolio Reddito	n.p.	3%-8%
X-TEAM CS Glob Security Equity	n.p.	10% - 25%
X-TEAM CS Asia Corporate Bond	n.p.	3%-8%
X-TEAM DNCA Europe Growth	n.p.	10% - 25%
X-TEAM FRANKLIN Conservative	n.p.	3%-8%
X-TEAM GAM High Income Credit	n.p.	3%-8%
X-TEAM GS Emerging Mkts Equity	n.p.	10% - 25%
X-TEAM INVESCO Gl Mkt Strategy	n.p.	4%-10%
X-TEAM JANUS Intech US Core	n.p.	7% - 16%
X-TEAM JPM Glob Macro Balanced	n.p.	3%-8%
X-TEAM MS Global High Yield	n.p.	4%-10%
X-TEAM M&G Optimal Income	n.p.	3%-8%
X-TEAM AMUNDI Euro Strat Bond	n.p.	3%-8%
X-TEAM PIMCO Glob High Yield	n.p.	4%-10%
X-TEAM PIMCO RAE Glob Develop	n.p.	10% - 25%
X-TEAM SCHRODER Strat. Credit	n.p.	3%-8%
X-TEAM ALLIANZGI GMAC	n.p.	3%-8%

(*) n.p.: Non previsto per la categoria del Fondo

Gli indici che compongono il Benchmark sono di comune uso ed elaborati da soggetti terzi. Le informazioni relative agli indici sono reperibili sui principali information provider specializzati in materie economico finanziarie quali Datastream, Reuters e Bloomberg e sui siti internet degli sponsor degli indici.

Gli indici che compongono il Benchmark sono tutti a capitalizzazione dei proventi: il calcolo del relativo rendimento tiene pertanto conto delle utilità (cedole, dividendi etc.) generate dagli strumenti finanziari che compongono l'indice (indici total return).

Il peso di ciascun indice all'interno del Benchmark è mantenuto costante tramite ribilanciamento su base giornaliera.
Caratteristiche specifiche degli indici che compongono il Benchmark:

Indice	Caratteristiche
BofA MERRILL LYNCH EURO CORPORATE	L'indice BofA Merryll Lynch Euro Corporate rappresenta l'andamento della redditività di titoli di debito "investment grade" denominati in Euro ed emessi nell'euro-bond o nei mercati domestici dell'area Euro. Tali titoli devono avere un rating almeno pari all'"investment grade" considerando la media dei rating di Moody's, S&P e Fitch su titoli di debito a lungo temine in divisa estera emessi da emittenti sovranazionali. Altri requisiti necessari sono: scadenza almeno superiore all'anno, cedola fissa e ammontare minimo di 250 milioni di euro. Sono ammessi all'interno dell'indice anche: le emissioni di zero coupon, le obbligazioni che prevedono la possibilità di rimborso anticipato (callable ad almeno un anno dalla prima data di esercizio), i titoli "pay-in-kind" (ovvero che prevedono il pagamento di compensi in natura, oppure che prevedono la possibilità di differire il pagamento delle cedole dietro corresponsione di interessi), i titoli fixed to floating (purchè siano richiamabili durante il periodo di cedola fissa e siano almeno ad un anno dall'ultimo esercizio precedente il passaggio da fixed a floating). I titoli espressi nelle valute locali precedenti l'entrata in vigore dell'euro e i titoli i default sono esclusi dall'indice. Le informazioni relative all'indice sono reperibili sulle principali agenzie internazionali di informazione finanziaria: Bloomberg (Ticker identificativo ER00). L'indice è disponibile dal 31 dicembre 1995.
BofA MERRILL LYNCH EURO TREASURY BILL	L'indice BofA Merryll Lynch Euro Treasury Bill rappresenta l'andamento della redditività di titoli di debito denominati in Euro emessi da entità sovranazionali dell'area Euro sia nell'ambito del mercato euro-bond sia nei singoli mercati domestici degli emittenti. I Paesi ammessi devono avere un rating almeno pari all'investment grade considerando la media dei rating di Moody's, S&P e Fitch su titoli di debito a lungo termine in divisa estera emessi da emittenti sovranazionali. Inoltre, gli stessi devono avere almeno un mese e meno di un anno alla loro scadenza finale e un ammontare minimo in circolazione di 1 miliardo di Euro. Le informazioni relative all'indice sono reperibili sulle principali agenzie internazionali di informazione finanziaria: Bloomberg (Ticker identificativo EGB0). L'indice è disponibile dal 31 dicembre 1998.
MSCI EMU NET TOTAL RETURN	L'indice MSCI EMU (Unione Economica e Monetaria Europea) rappresenta l'andamento della redditività delle azioni dei Paesi dell'Unione Economica e Monetaria Europea. Lo stesso riflette l'effettiva disponibilità di azioni negoziabili sul mercato. Nel giugno 2007 L'indice era composto dai seguenti 11 indici di mercato: Austria, Belgio, Finlandia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Olanda, Portogallo e Spagna. Le informazioni relative all'indice sono reperibili sulle principali agenzie internazionali di informazione finanziaria: Bloomberg (Ticker identificativo NDDUEMU).
ML EURO GOVERNMENT BILL	L'indice ML Euro Government Bill è un indice del mercato dei titoli di stato emessi da Paesi dell'area Euro. I titoli componenti l'indice devono avere una scadenza residua non superiore a un anno e cedola fissa. I prezzi rilevati sono quelli di chiusura di ciascun mercato di riferimento. Nella determinazione dell'indice i flussi di cassa generati sono reinvestiti. Storicamente la durata finanziaria dell'indice risulta compresa entro i 6 mesi. La valuta base per il calcolo dell'indice è l'euro. Le informazioni relative all'indice sono reperibili sul sito internet www.ml.com e sulle principali agenzie internazionali di informazione finanziaria Bloomberg, Reuters e Datastream (Ticker identificativo su Bloomberg EGB0). L'indice è disponibile dal 31 dicembre 1998.
JP MORGAN EMU GOVERNMENT BOND INVESTMENT GRADE	L'indice JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade è l'indice europeo Total Return dei Titoli di Stato emessi dai paesi che aderiscono all'Unione Monetaria Europea. È un indice a capitalizzazione basato sui prezzi Tel Quel e sull'ipotesi che le cedole pagate siano reinvestite nei Titoli di Stato che fanno parte dell'indice. La composizione dell'indice viene rivista ogni mese. L'indice è disponibile sul circuito Bloomberg con il codice identificativo JPMGEMLC.
MSCI EUROPE TOTAL RETURN	L'indice MSCI Europe Total Return è l'Indice Total Return net dividend calcolato giornalmente e rappresenta l'andamento dei mercati azionari dei paesi europei industrializzati. L'indice prevede il reinvestimento dei dividendi, al netto della tassazione non recuperabile, ed è espresso in dollari statunitensi e successivamente convertito in euro al tasso di cambio WMR. È costituito dalla media ponderata delle variazioni dei titoli azionari europei selezionati tenendo conto sia di criteri di liquidità e di rappresentatività territoriale, sia di criteri volti ad evitare le partecipazioni incrociate, consentendo in questo modo di rappresentare al meglio l'andamento complessivo dei singoli mercati. La composizione dell'indice viene rivista ogni trimestre. L'indice è disponibile sul circuito Bloomberg con il codice identificativo NDDUE15.

3. Classi di quote

Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta, i Fondi interni disponibili per Darta Easy Selection non prevedono la distinzione per classi di quote.

4. I soggetti che prestano garanzie e contenuto della garanzia

Il presente Contratto non prevede alcuna garanzia di restituzione del Capitale investito, né di rendimento minimo.

5. I soggetti distributori

Darta Income Solution potrà essere distribuito dai seguenti intermediari iscritti al registro unico Intermediari IVASS (già ISVAP) di cui all'articolo 109 del D.lgs. 7/09/2005 n. 209, con accordo di libera collaborazione distributiva in regime di Libera Prestazione di Servizi:

- Broker iscritti alla Sezione B;
- Banche, Intermediari Finanziari e SIM iscritti alla Sezione D;
- Addetti di intermediazione al di fuori dei locali dell'intermediario per il quale operano, iscritti alla Sezione E.

6. Gli intermediari negoziatori

Per l'esecuzione delle operazioni disposte per conto dei Fondi, alla data di redazione del presente Prospetto, la Società si avvale principalmente dei seguenti operatori del mercato nazionale ed internazionale, che offrono garanzie di elevata specializzazione sui singoli mercati di riferimento: MEDIOBANCA, BANCA AKROS, MERRILL LYNCH INTERNATIONAL, CITIGROUP GLOBAL MARKETS, ING BANK, BANK OF SCOTLAND, BAYERISCHE HYPO UND VEREINSBANK, BANCA IMI, DEUTSCHE BANK, FUNDSETTLE e IRISH PROGRESSIVE SERVICES INTERNATIONAL.

7. La società di revisione

La revisione della contabilità e il giudizio sui rendiconti dei Fondi nonché la revisione della contabilità e il giudizio sul bilancio di esercizio della Società sono effettuati dalla società di revisione KPMG con sede in Irlanda, 1 Harbourmaster Place, IFSC, Dublin 1.

B) Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio

Tecniche adottate per la gestione dei rischi di portafoglio dei Fondi interni in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento

Challenge Formula Pimco Authority

Per il Fondo interno Challenge Formula Pimco Authority la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità dichiarata ex-ante. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

La Società stabilisce e aggiorna i limiti di risk budget, sottoposti ai controlli periodici per verificare il rispetto della politica d'investimento e la coerenza con la categoria del Fondo, apportando eventualmente le necessarie modifiche.

Challenge Formula SRI

Per il Fondo interno Challenge Formula SRI la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto al Benchmark. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

La Società stabilisce e aggiorna i limiti di risk budget, sottoposti ai controlli periodici per verificare il rispetto della politica d'investimento e la coerenza con la categoria del Fondo, apportando eventualmente le necessarie modifiche.

Challenge Formula Megatrend

Per il Fondo interno Darta Challenge Megatrend la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

La Società stabilisce e aggiorna i limiti di risk budget, sottoposti ai controlli periodici per verificare il rispetto della politica d'investimento e la coerenza con la categoria del Fondo, apportando eventualmente le necessarie modifiche.

Darta Challenge Tesoreria

Per il Fondo interno Darta Challenge Tesoreria la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto al Benchmark. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

La Società stabilisce e aggiorna i limiti di risk budget, sottoposti ai controlli periodici per verificare il rispetto della politica d'investimento e la coerenza con la categoria del Fondo, apportando eventualmente le necessarie modifiche.

Darta Challenge Open Team

Per il Fondo interno Darta Challenge Open Team la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità dichiarata ex-ante. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

La Società stabilisce e aggiorna i limiti di risk budget, sottoposti ai controlli periodici per verificare il rispetto della politica d'investimento e la coerenza con la categoria del Fondo, apportando eventualmente le necessarie modifiche.

Darta Challenge Team Pimco

Per il Fondo interno Darta Challenge Team Pimco la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità dichiarata ex-ante. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

La Società stabilisce e aggiorna i limiti di risk budget, sottoposti ai controlli periodici per verificare il rispetto della politica d'investimento e la coerenza con la categoria del Fondo, apportando eventualmente le necessarie modifiche.

Darta Challenge Team J.P. Morgan AM

Per il Fondo interno Darta Challenge Team J.P. Morgan AM la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità dichiarata ex-ante. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

La Società stabilisce e aggiorna i limiti di risk budget, sottoposti ai controlli periodici per verificare il rispetto della politica d'investimento e la coerenza con la categoria del Fondo, apportando eventualmente le necessarie modifiche.

Darta Challenge Team Blackrock

Per il Fondo interno Darta Challenge Team Blackrock la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità dichiarata ex-ante. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

La Società stabilisce e aggiorna i limiti di risk budget, sottoposti ai controlli periodici per verificare il rispetto della politica d'investimento e la coerenza con la categoria del Fondo, apportando eventualmente le necessarie modifiche.

Darta Challenge Team Carmignac

Per il Fondo interno Darta Challenge Team Carmignac la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità dichiarata ex-ante. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

La Società stabilisce e aggiorna i limiti di risk budget, sottoposti ai controlli periodici per verificare il rispetto della politica d'investimento e la coerenza con la categoria del Fondo, apportando eventualmente le necessarie modifiche.

Darta Challenge Team Pictet

Per il Fondo interno Darta Challenge Team Pictet la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità dichiarata ex-ante. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

La Società stabilisce e aggiorna i limiti di risk budget, sottoposti ai controlli periodici per verificare il rispetto della politica d'investimento e la coerenza con la categoria del Fondo, apportando eventualmente le necessarie modifiche.

Darta Challenge Team Morgan Stanley

Per il Fondo interno Darta Challenge Team Morgan Stanley la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità dichiarata ex-ante. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

La Società stabilisce e aggiorna i limiti di risk budget, sottoposti ai controlli periodici per verificare il rispetto della politica d'investimento e la coerenza con la categoria del Fondo, apportando eventualmente le necessarie modifiche.

Darta Challenge Team GAM

Per il Fondo interno Darta Challenge Team GAM la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità dichiarata ex-ante. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

La Società stabilisce e aggiorna i limiti di risk budget, sottoposti ai controlli periodici per verificare il rispetto della politica d'investimento e la coerenza con la categoria del Fondo, apportando eventualmente le necessarie modifiche.

Darta Challenge Team Schroders

Per il Fondo interno Darta Challenge Team Schroders la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità dichiarata ex-ante. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

La Società stabilisce e aggiorna i limiti di risk budget, sottoposti ai controlli periodici per verificare il rispetto della politica d'investimento e la coerenza con la categoria del Fondo, apportando eventualmente le necessarie modifiche.

Team Allianz Global Investors

Per il Fondo interno Team Allianz Global Investors la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità dichiarata ex-ante. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

La Società stabilisce e aggiorna i limiti di risk budget, sottoposti ai controlli periodici per verificare il rispetto della politica d'investimento e la coerenza con la categoria del Fondo, apportando eventualmente le necessarie modifiche.

Darta Challenge Team Templeton

Per il Fondo interno Darta Challenge Team Templeton la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

La Società stabilisce e aggiorna i limiti di risk budget, sottoposti ai controlli periodici per verificare il rispetto della politica d'investimento e la coerenza con la categoria del Fondo, apportando eventualmente le necessarie modifiche.

Darta Challenge Team Invesco

Per il Fondo interno Darta Challenge Team Invesco la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

La Società stabilisce e aggiorna i limiti di risk budget, sottoposti ai controlli periodici per verificare il rispetto della politica d'investimento e la coerenza con la categoria del Fondo, apportando eventualmente le necessarie modifiche.

Team Amundi

Per il Fondo interno Team Amundi la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

La Società stabilisce e aggiorna i limiti di risk budget, sottoposti ai controlli periodici per verificare il rispetto della politica d'investimento e la coerenza con la categoria del Fondo, apportando eventualmente le necessarie modifiche.

Team Kairos

Per il Fondo interno Team Kairos la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

La Società stabilisce e aggiorna i limiti di risk budget, sottoposti ai controlli periodici per verificare il rispetto della politica d'investimento e la coerenza con la categoria del Fondo, apportando eventualmente le necessarie modifiche.

X-TEAM ALLIANZGI Strategy 50

Per il Fondo interno X-TEAM ALLIANZGI Strategy 50 la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM ALLIANZGI Eur Eq.Select

Per il Fondo interno X-TEAM ALLIANZGI Eur Eq.Select la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM ALLIANZGI Income&Growth

Per il Fondo interno X-TEAM ALLIANZGI Income&Growth la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM BGF European Eq. Income

Per il Fondo interno X-TEAM BGF European Eq. Income la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM BGF Global Allocation

Per il Fondo interno X-TEAM BGF Global Allocation la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di

Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM BGF Fixed Income Gl Opp

Per il Fondo interno X-TEAM BGF Fixed Income Gl Opp la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM CARMIGNAC Stability

Per il Fondo interno X-TEAM CARMIGNAC Stability la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM CARMIGNAC Flex Balanced

Per il Fondo interno X-TEAM CARMIGNAC Flex Balanced la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM CARMIGNAC Global Equity

Per il Fondo interno X-TEAM CARMIGNAC Global Equity la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM TEMPLETON Global TR

Per il Fondo interno X-TEAM TEMPLETON Global TR la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM TEMPLETON GF Strategies

Per il Fondo interno X-TEAM TEMPLETON GF Strategies la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM INVESCO Euro Corp Bond

Per il Fondo interno X-TEAM INVESCO Euro Corp Bond la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM INVESCO IBRA

Per il Fondo interno X-TEAM INVESCO IBRA la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM INVESCO PanEuroHigh Inc

Per il Fondo interno X-TEAM INVESCO PanEuroHigh Inc la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM JPMAM Europe Eq Plus

Per il Fondo interno X-TEAM JPMAM Europe Eq Plus la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM JPMAM Global Income

Per il Fondo interno X-TEAM JPMAM Global Income la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM JPMAM Inc Opportunity

Per il Fondo interno X-TEAM JPMAM Inc Opportunity la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM KAIROS Algo

Per il Fondo interno X-TEAM KAIROS Algo la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM KAIROS Italia

Per il Fondo interno X-TEAM KAIROS Italia la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM MS Global Brands

Per il Fondo interno X-TEAM MS Global Brands la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM MS GBaR

Per il Fondo interno X-TEAM MS GBaR la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM PICTET MAGO

Per il Fondo interno X-TEAM PICTET MAGO la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM PICTET Megatrend

Per il Fondo interno X-TEAM PICTET Megatrend la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM PICTET EUR Short T. HY

Per il Fondo interno X-TEAM PICTET EUR Short T. HY la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM PIMCO GMAF

Per il Fondo interno X-TEAM PIMCO GMAF la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM PIMCO Total Return

Per il Fondo interno X-TEAM PIMCO Total Return la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM PIMCO Diversified Inc

Per il Fondo interno X-TEAM PIMCO Diversified Inc la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM AMUNDI Strategic Inc

Per il Fondo interno X-TEAM AMUNDI Strategic Inc la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM SCHRODER Frontier Mkts

Per il Fondo interno X-TEAM SCHRODER Frontier Mkts la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM SCHRODER Eur Divid Max

Per il Fondo interno X-TEAM SCHRODER Eur Divid Max la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM SCHRODER MA Income

Per il Fondo interno X-TEAM SCHRODER MA Income la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM GAM Long/Short Equity

Per il Fondo interno X-TEAM GAM Long/Short Equity la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM GAM Luxury

Per il Fondo interno X-TEAM GAM Luxury la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM GAM Absolute Return

Per il Fondo interno X-TEAM GAM Absolute Return la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM ALLIANZGI EM Defensive

Per il Fondo interno X-TEAM ALLIANZGI EM Defensive la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM ALLIANZGI Convertible

Per il Fondo interno X-TEAM ALLIANZGI Convertible la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM BSF Fix Income Strategy

Per il Fondo interno X-TEAM BSF Fix Income Strategy la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM BGF Glob MultAsset Inc

Per il Fondo interno X-TEAM BGF Glob MultAsset Inc la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM BNY MELLON EM Debt

Per il Fondo interno X-TEAM BNY MELLON EM Debt la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM BNY MELLON SmallCap Eur

Per il Fondo interno X-TEAM BNY MELLON SmallCap Eur la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM BNY MELLON Global Opp

Per il Fondo interno X-TEAM BNY MELLON Global Opp la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM CARMIGNAC Global Bond

Per il Fondo interno X-TEAM CARMIGNAC Global Bond la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM CARMIGNAC Conservative

Per il Fondo interno X-TEAM CARMIGNAC Conservative la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM DNCA Eurose

Per il Fondo interno X-TEAM DNCA Eurose la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM DNCA Evolutif

Per il Fondo interno X-TEAM DNCA Evolutif la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM FIDELITY China Consumer

Per il Fondo interno X-TEAM FIDELITY China Consumer la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM FIDELITY Glb Dividend

Per il Fondo interno X-TEAM FIDELITY Glb Dividend la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM TEMPLETON Global Income

Per il Fondo interno X-TEAM TEMPLETON Global Income la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM TEMPLETON Strategic Inc

Per il Fondo interno X-TEAM TEMPLETON Strategic Inc la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM INVESCO Gl Targeted Ret

Per il Fondo interno X-TEAM INVESCO Gl Targeted Ret la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM INVESCO PanEur Eq Inc

Per il Fondo interno X-TEAM INVESCO PanEur Eq Inc la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM INVESTITORI Flessibile

Per il Fondo interno X-TEAM INVESTITORI Flessibile la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM INVESTITORI America

Per il Fondo interno X-TEAM INVESTITORI America la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM INVESTITORI PiazzAffari

Per il Fondo interno X-TEAM INVESTITORI PiazzAffari la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM JANUS Balanced

Per il Fondo interno X-TEAM JANUS Balanced la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM JANUS Glob Life Science

Per il Fondo interno X-TEAM JANUS Glob Life Science la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM JPM Global Bond Opp

Per il Fondo interno X-TEAM JPM Global Bond Opp la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM JPM EM Strategic Bond

Per il Fondo interno X-TEAM JPM EM Strategic Bond la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM KAIROS Key

Per il Fondo interno X-TEAM KAIROS Key la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM KAIROS Bond Plus

Per il Fondo interno X-TEAM KAIROS Bond Plus la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM MS Global Fixed Inc Opp

Per il Fondo interno X-TEAM MS Global Fixed Inc Opp la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM MS Frontier EM Markets

Per il Fondo interno X-TEAM MS Frontier EM Markets la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM PICTET Em Local Debt

Per il Fondo interno X-TEAM PICTET Em Local Debt la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM PICTET High Dividend

Per il Fondo interno X-TEAM PICTET High Dividend la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM PIMCO CapitalSecurities

Per il Fondo interno X-TEAM PIMCO CapitalSecurities la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM PIMCO Income

Per il Fondo interno X-TEAM PIMCO Income la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM SCHRODER Italian Equity

Per il Fondo interno X-TEAM SCHRODER Italian Equity la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM GAM EM Opportunities

Per il Fondo interno X-TEAM GAM EM Opportunities la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM GAM Health Innovation

Per il Fondo interno X-TEAM GAM Health Innovation la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM ALLIANZGI Big in Japan

Per il Fondo interno X-TEAM ALLIANZGI Big in Japan la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM PIMCO Strategic Income

Per il Fondo interno X-TEAM PIMCO Strategic Income la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM PIMCO Global Bond

Per il Fondo interno X-TEAM PIMCO Global Bond la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM ALLIANZGI Strategy 15

Per il Fondo interno X-TEAM ALLIANZGI Strategy 15 la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM ALLIANZGI Insights

Per il Fondo interno X-TEAM ALLIANZGI Insights la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM ALLIANZGI Agricultural

Per il Fondo interno X-TEAM ALLIANZGI Agricultural la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

AllianzGI Capital Plus

Per il Fondo interno AllianzGI Capital Plus la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

Nell'ambito della gestione flessibile sono possibili notevoli movimentazioni del portafoglio anche nel breve periodo.

AllianzGI Strategy Plus

Per il Fondo interno AllianzGI Capital Plus la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

Nell'ambito della gestione flessibile sono possibili notevoli movimentazioni del portafoglio anche nel breve periodo.

X-TEAM ALGEBRIS Fin. Credit

Per il Fondo interno X-TEAM ALGEBRIS Fin. Credit la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM ALGEBRIS Fin. Income

Per il Fondo interno X-TEAM ALGEBRIS Fin. Income la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM ALGEBRIS Fin. Equity

Per il Fondo interno X-TEAM ALGEBRIS Fin. Equity la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM ALGEBRIS Allocation

Per il Fondo interno X-TEAM ALGEBRIS Allocation la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

PIMCO Income Bond

Per il Fondo interno PIMCO Income Bond la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità dichiarata ex-ante. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

La Società stabilisce e aggiorna i limiti di risk budget, sottoposti ai controlli periodici per verificare il rispetto della politica d'investimento e la coerenza con la categoria del Fondo, apportando eventualmente le necessarie modifiche.

X-TEAM GS GI Income Builder

Per il Fondo interno X-TEAM GS GI Income Builder la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM GS Strategic Macro Bond

Per il Fondo interno X-TEAM GS Strategic Macro Bond la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM SCHRODER Sirios US L/S

Per il Fondo interno X-TEAM SCHRODER Sirios US L/S la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

Darta Alkimis Capital

Per il Fondo interno Darta Alkimis Capital la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

Darta Agora dynamic

Per il Fondo interno Darta Agora dynamic la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale. Inoltre, Agora Investments adotta tecniche gestionali volte a limitare la massima perdita potenziale al 5% in ragione annua delle attività dei loro Fondi comuni. Le tecniche di contenimento del rischio utilizzate (Value-at-Risk) sono di tipo probabilistico. Pertanto, il loro utilizzo non implica una garanzia di rendimento o di capitale. Il "livello di confidenza" è stabilito Agora Investments nella misura del 95%, per cui con un orizzonte di un anno la probabilità di incorrere in una perdita superiore al 5% del patrimonio del Fondo è inferiore al 5%.

Darta CSOP HY Bond

Per il Fondo interno Darta CSOP HY Bond la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

Darta Obiettivo Crescita

Per il Fondo interno Darta Obiettivo Crescita, la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile flessibile di gestione del Fondo e il suo obiettivo di volatilità annua attesa, controllando ex post tale coerenza.
In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance ed effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità

media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale. Inoltre, Duemme International adotta tecniche gestionali volte a limitare la massima perdita potenziale del comparto Palladium FCP Crescita Protetta,
che si avvale infatti di un meccanismo che nel continuo: a) protegge l'80% del più alto tra il valore quota iniziale del comparto e l'80% del più alto valore registrato dal Portafoglio – Basket in cui investe il nell'arco della sua durata *(partial capital protection)* b) consente al comparto di realizzare una volatilità massima dell'8%. Gli attivi del comparto Palladium FCP Crescita Protetta saranno costituiti prevalentemente da Exchange Traded Funds (ETF) e cash, che insieme saranno periodicamente ribilanciati in modo tale da limitare la volatilità entro l'8%. Il meccanismo di protezione può essere fornito tramite l'utilizzo di primarie controparti approvate dal Consiglio di Amministrazione di Duemme. Il meccanismo di protezione non implica una garanzia di rendimento o di capitale.

Team M&G

Per il Fondo interno Team M&G la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

Open Team Alpha

Per il Fondo interno Open Team Alpha la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM M&G Gl Floating Rate HY

Per il Fondo interno X-TEAM M&G Gl Floating Rate HY la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM M&G Conservative Alloc.

Per il Fondo interno X-TEAM M&G Conservative Alloc. la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM M&G European Dividend

Per il Fondo interno X-TEAM M&G European Dividend la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

PIMCO Credit Navigator

Per il Fondo interno PIMCO Credit Navigator la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

Allianz Liquid Alternative

Per il Fondo interno Allianz Liquid Alternative la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM ALGEBRIS Macro Credit

Per il Fondo interno X-TEAM ALGEBRIS Macro Credit la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM ALLIANZGI HI INCOME SD$

Per il Fondo interno X-TEAM ALLIANZGI HI INCOME SD$ la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM ALLIANZGI Select GL. HY

Per il Fondo interno X-TEAM ALLIANZGI Select GL. HY la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM ALLIANZGI GMAC

Per il Fondo interno X-TEAM ALLIANZGI GMAC la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM BSF European Select Str

Per il Fondo interno X-TEAM BSF European Select Str la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM BNYM Global Real Return

Per il Fondo interno X-TEAM BNYM Global Real Return la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM CARMIGNAC Commodities

Per il Fondo interno X-TEAM CARMIGNAC Commodities la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM CS Portfolio Reddito

Per il Fondo interno X-TEAM CS Portfolio Reddito la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM CS Glob Security Equity

Per il Fondo interno X-TEAM CS Glob Security Equity la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM CS Asia Corporate Bond

Per il Fondo interno X-TEAM CS Asia Corporate Bond la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM DNCA Europe Growth

Per il Fondo interno X-TEAM DNCA Europe Growth la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM FRANKLIN Conservative

Per il Fondo interno X-TEAM FRANKLIN Conservative la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM GAM High Income Credit

Per il Fondo interno X-TEAM GAM High Income Credit la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM GS Emerging Mkts Equity

Per il Fondo interno X-TEAM GS Emerging Mkts Equity la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM INVESCO Gl Mkt Strategy

Per il Fondo interno X-TEAM INVESCO Gl Mkt Strategy la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM JANUS Intech US Core

Per il Fondo interno X-TEAM JANUS Intech US Core la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di

investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM JPM Glob Macro Balanced

Per il Fondo interno X-TEAM JPM Glob Macro Balanced la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM MS Global High Yield

Per il Fondo interno X-TEAM MS Global High Yield la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM M&G Optimal Income

Per il Fondo interno X-TEAM M&G Optimal Income la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM AMUNDI Euro Strat Bond

Per il Fondo interno X-TEAM AMUNDI Euro Strat Bond la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM PIMCO Glob High Yield

Per il Fondo interno X-TEAM PIMCO Glob High Yield la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM PIMCO RAE Glob Develop

Per il Fondo interno X-TEAM PIMCO RAE Glob Develop la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di

Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

X-TEAM SCHRODER Strat. Credit

Per il Fondo interno X-TEAM SCHRODER Strat. Credit la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di Volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla Volatilità media annua attesa. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.

*****

La gestione dei Fondi interni e l'attuazione delle politiche di investimento competono alla Società, che vi provvede nell'interesse degli Investitori-Contraenti. La Società, nell'ottica di una più efficiente gestione dei Fondi interni, ha la facoltà di conferire ad intermediari abilitati a prestare servizio di gestione di patrimoni, deleghe gestionali che non implicano alcun esonero o limitazione delle responsabilità della Società, la quale esercita un costante controllo sulle operazioni poste in essere dai soggetti delegati e alla quale, in ogni caso, deve essere ricondotta l'esclusiva responsabilità della gestione stessa.

8. Esemplificazione di rendimento del capitale investito

Esemplificazioni di rendimento del capitale investito del Fondo interno Darta Obiettivo Crescita

Sebbene la presente proposta di investimento sia caratterizzata da una gestione di tipo flessibile, poichè inizialmente il Fondo è investito al 10% in liquidità e al 90% nel comparto Palladium FCP Crescita Protetta vengono qui di seguito rappresentati 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.

Avvertenza: poichè l'obiettivo della presente proposta di investimento è ottenere una crescita del capitale attraverso una gestione flessibile e diversificata degli investimenti, in conformità all'intervallo di volatilità annua attesa pari a 3%-8%, la politica gestionale del Fondo non costituisce protezione o restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del Rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.

Darta Obiettivo Crescita – versione CAPITAL

Si è considerato un Capitale versato inizialmente pari a 10.000,00 Euro e un orizzonte temporale di investimento consigliato pari a 15 anni.

Scenario negativo di mercato

SCENARI DI RENDIMENTO ATTESO DELL'INVESTIMENTO	Probabilità dell'evento
Il rendimento atteso è negativo	64,46%
Il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento	1,94%
Il rendimento atteso è positivo e in linea con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento	32,30%
Il rendimento atteso è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento	1,30%

Simulazione: il rendimento atteso è negativo (Probabilità: 64,46%):

Capitale investito	€9.750,00
Rendimento atteso	-1,03%
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento	€8.523,03

Simulazione: il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento (Probabilità: 1,94%):

Capitale investito	€9.750,00
Rendimento atteso	0,04%
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento	€9.805,58

Simulazione: il rendimento atteso è positivo e in linea con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento (Probabilità: 32,30%):

Capitale investito	€9.750,00
Rendimento atteso	0,60%
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento	€10.540,09

Simulazione: il rendimento atteso è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento (Probabilità: 1,30%):

Capitale investito	€9.750,00
Rendimento atteso	4,49%
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento	€17.254,00

Scenario neutrale di mercato

SCENARI DI RENDIMENTO ATTESO DELL'INVESTIMENTO	Probabilità dell'evento
Il rendimento atteso è negativo	65,22%
Il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento	7,40%
Il rendimento atteso è positivo e in linea con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento	26,38%
Il rendimento atteso è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento	1,00%

Simulazione: il rendimento atteso è negativo (Probabilità: 65,22%):

Capitale investito	€9.750,00
Rendimento atteso	-1,03%
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento	€8.519,75

Simulazione: il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento (Probabilità: 7,40%):

Capitale investito	€9.750,00
Rendimento atteso	0,17%
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento	€9.965,70

Simulazione: il rendimento atteso è positivo e in linea con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento (Probabilità: 26,38%):

Capitale investito	€9.750,00
Rendimento atteso	0,80%
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento	€10.809,90

Simulazione: il rendimento atteso è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento (Probabilità: 1,00%):

Capitale investito	€9.750,00
Rendimento atteso	4,75%
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento	€17.827,28

Scenario positivo di mercato

SCENARI DI RENDIMENTO ATTESO DELL'INVESTIMENTO	Probabilità dell'evento
Il rendimento atteso è negativo	61,88%
Il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento	12,10%
Il rendimento atteso è positivo e in linea con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento	25,04%
Il rendimento atteso è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento	0,98%

Simulazione: il rendimento atteso è negativo (Probabilità: 61,88%):

Capitale investito	€9.750,00
Rendimento atteso	-0,99%
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento	€8.562,98

Simulazione: il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento (Probabilità: 12,10%):

Capitale investito	€9.750,00
Rendimento atteso	0,28%
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento	€10.115,31

Simulazione: il rendimento atteso è positivo e in linea con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento (Probabilità: 25,04%):

Capitale investito	€9.750,00
Rendimento atteso	1,05%
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento	€11.166,41

Simulazione: il rendimento atteso è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento (Probabilità: 0,98%):

Capitale investito	€9.750,00
Rendimento atteso	5,02%
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento	€18.429,17

Darta Obiettivo Crescita – versione PLAN

Si è considerato un piano di versamenti di 20 anni con frequenza di versamento annuale e con importi pari a 5.000 euro annui e un orizzonte temporale di investimento consigliato pari a 20 anni.

Scenario negativo di mercato

SCENARI DI RENDIMENTO ATTESO DELL'INVESTIMENTO	Probabilità dell'evento
Il controvalore finale del capitale investito **è inferiore** al capitale nominale	49,84%
Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale, ma **inferiore** al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio	4,46%
Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale, ed **in linea** con il controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio	44,68%
Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale, ed **è superiore** al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio	1,02%

Simulazione: il rendimento atteso è negativo (Probabilità: 49,84%);

Capitale investito	€97.500,00
Rendimento atteso	-0,96%
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento	€88.681,80

Simulazione: il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento (Probabilità: 4,46%):

Capitale investito	€97.500,00
Rendimento atteso	0,10%
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento	€99.014,88

Simulazione: il rendimento atteso è positivo e in linea con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento (Probabilità: 44,68%):

Capitale investito	€97.500,00
Rendimento atteso	0,81%
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento	€106.787,40

Simulazione: il rendimento atteso è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento (Probabilità: 1,02%):

Capitale investito	€97.500,00
Rendimento atteso	5,27%
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento	€175.413,03

Scenario neutrale di mercato

SCENARI DI RENDIMENTO ATTESO DELL'INVESTIMENTO	Probabilità dell'evento
Il controvalore finale del capitale investito **è inferiore** al capitale nominale	45,98%
Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale, ma **inferiore** al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio	10,08%
Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale, ed **in linea** con il controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio	42,96%
Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale, ed **è superiore** al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio	0,98%

Simulazione: il rendimento atteso è negativo (Probabilità: 45,98%):

Capitale investito	€97.500,00
Rendimento atteso	-0,94%
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento	€88.919,89

Simulazione: il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento (Probabilità: 10,08%):

Capitale investito	€97.500,00
Rendimento atteso	0,21%
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento	€101.774,01

Simulazione: il rendimento atteso è positivo e in linea con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento (Probabilità: 42,96%):

Capitale investito	€97.500,00
Rendimento atteso	1,06%
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento	€109.666,24

Simulazione: il rendimento atteso è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento (Probabilità: 0,98%):

Capitale investito	€97.500,00
Rendimento atteso	5,52%
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento	€180.716,55

Scenario positivo di mercato

SCENARI DI RENDIMENTO ATTESO DELL'INVESTIMENTO	Probabilità dell'evento
Il controvalore finale del capitale investito **è inferiore** al capitale nominale	42,04%
Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale, ma **inferiore** al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio	15,32%
Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale, ed **in linea** con il controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio	41,62%
Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale, ed **è superiore** al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio	1,02%

Avvertenza: i valori sopra indicati hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del grado di rischio dell'investimento finanziario

Simulazione: il rendimento atteso è negativo (Probabilità: 42,04%):

Capitale investito	€97.500,00
Rendimento atteso	-0,90%
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento	€89.210,50

Simulazione: il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento (Probabilità: 15,32%):

Capitale investito	€97.500,00
Rendimento atteso	0,34%
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento	€101.576,32

Simulazione: il rendimento atteso è positivo e in linea con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento (Probabilità: 41,62%):

Capitale investito	€97.500,00
Rendimento atteso	1,31%
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento	€112.620,50

Simulazione: il rendimento atteso è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento (Probabilità: 1,02%):

Capitale investito	€97.500,00
Rendimento atteso	5,75%
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento	€185.540,73

Esemplificazioni di rendimento del capitale investito: proposte di investimento Easy Switch

L'Investitore-Contraente può aderire, sia all'atto della sottoscrizione sia successivamente, alla tipologia di investimento denominata Easy Switch, che è un Piano di Switch automatici.

L'investimento prevede l'esecuzione di Switch automatici del capitale investito nel Fondo "Darta Challenge Tesoreria" **oppure** "Challenge Formula Pimco Authority" verso uno o più Fondi interni di destinazione di Challenge Plus, designato/i dall'Investitore-Contraente. L'esecuzione di ciascuna operazione di Switch avverrà il giorno 15 del mese che sarà individuato in base alla frequenza di pagamento prescelta dall'Investitore-Contraente e l'importo oggetto dell'operazione verrà calcolato in base al valore unitario delle quote del Fondo interno "Darta Challenge Tesoreria" **oppure** "Challenge Formula Pimco Authority" quale rilevato il quinto giorno lavorativo successivo alla suddetta data.

Esemplificazione della Proposta di investimento con Piano di switch automatici, Easy Switch - tipologia "A"

A seguito di un versamento (indipendentemente dalla sua tipologia, che sia un Premio unico, aggiuntivo, ricorrente e/o switch) nel Fondo interno Darta Challenge Tesoreria, l'Investitore-Contraente può optare per l'attivazione della tipologia di investimento denominata Easy Switch che si configura come una Proposta di investimento finalizzata al raggiungimento di un obiettivo di rendimento soggettivo all'Investitore-Contraente, conseguente alle scelte dallo stesso effettuate relativamente alla frequenza di Switch, all'importo e ai Fondi di destinazione prescelti. Negli scenari che seguono, si è ipotizzata una frequenza mensile ed un importo di 500 euro, oltre che i Fondi di destinazione:

- 50% in Darta Challenge Team Pimco
- 50% in Darta Challenge Team Morgan Stanley

L'importo sopra indicato, pertanto, mensilmente, verrà trasferito nei due Fondi seguendo le indicazioni di frazionamento percentuale definite dall'Investitore-Contraente.

La presente esemplificazione di investimento opera nell'ottica del raggiungimento di un obiettivo di rendimento pari al 24,23% del Capitale investito a fronte del Premio versato, trascorsi almeno 15 anni dalla data di attivazione del piano Easy Switch.

Scenari di rendimento atteso dell'investimento in linea con i titoli obbligazionari privi di rischio

Nella tabella seguente si riporta la probabilità di ottenere al termine dell'orizzonte temporale di 15 anni un rendimento lordo atteso del Capitale investito in linea, inferiore o superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del Contratto; le suddette probabilità sono state ottenute nell'ipotesi che il rendimento medio delle attività in cui investe il Contratto sia pari al rendimento medio dei titoli obbligazionari privi di rischio.

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali
Il rendimento è **negativo**	75,28%	7.391,55
Il rendimento è positivo, ma **inferiore** a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	6,22%	10.020,98
Il rendimento è positivo e **in linea** con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	18,32%	11.128,93
Il rendimento è positivo e **superiore** a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,18%	18.963,57

Simulazione "Il rendimento è negativo" (probabilità 75,28%):

Capitale investito:	€9.750,00
Rendimento atteso:	-1,83%
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento:	€7.391,55

Simulazione "Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio" (probabilità 6,22%):

Capitale investito:	€9.750,00
Rendimento atteso:	0,18%
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento:	€10.020,98

Simulazione "Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio" (probabilità 18,32%):

Capitale investito:	€9.750,00
Rendimento atteso:	0,89%
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento:	€11.128,93

Simulazione "Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio" (probabilità 0,18%):

Capitale investito:	€9.750,00
Rendimento atteso:	4,53%
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento:	€18.963,57

Esemplificazione della Proposta di investimento con Piano di switch automatici, Easy Switch - tipologia "B"

A seguito di un versamento (indipendentemente dalla sua tipologia, che sia un Premio unico, aggiuntivo, ricorrente e/o switch) nel Fondo interno Challenge Formula Pimco Authority, l'Investitore-Contraente può optare per l'attivazione della tipologia di investimento denominata Easy Switch che si configura come una Proposta di investimento finalizzata al raggiungimento di un obiettivo di rendimento soggettivo all'Investitore-Contraente, conseguente alle scelte dallo stesso effettuate relativamente alla frequenza di Switch, all'importo e ai Fondi di destinazione prescelti. Negli scenari che seguono, si è ipotizzata una frequenza mensile ed un importo di 500 euro, oltre che i Fondi di destinazione:

- 50% in Darta Challenge Team Pimco
- 50% in Darta Challenge Team Morgan Stanley

L'importo sopra indicato, pertanto, mensilmente, verrà trasferito nei due Fondi seguendo le indicazioni di frazionamento percentuale definite dall'Investitore-Contraente.

La presente esemplificazione di investimento opera nell'ottica del raggiungimento di un obiettivo di rendimento pari al 24,17% del Capitale investito a fronte del Premio versato, trascorsi almeno 15 anni dalla data di attivazione del piano Easy Switch.

Scenari di rendimento atteso dell'investimento in linea con i titoli obbligazionari privi di rischio

Nella tabella seguente si riporta la probabilità di ottenere al termine dell'orizzonte temporale di 15 anni un rendimento lordo atteso del Capitale investito in linea, inferiore o superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del Contratto; le suddette probabilità sono state ottenute nell'ipotesi che il rendimento medio delle attività in cui investe il Contratto sia pari al rendimento medio dei titoli obbligazionari privi di rischio.

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali
Il rendimento è **negativo**	75,82%	7.326,58
Il rendimento è positivo, ma **inferiore** a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	5,86%	9.998,67
Il rendimento è positivo e **in linea** con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	18,14%	11.090,49
Il rendimento è positivo e **superiore** a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,18%	19.166,78

Simulazione "Il rendimento è negativo" (probabilità 75,82%):

Capitale investito:	€9.750,00
Rendimento atteso:	-1,89%
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento:	€7.326,58

Simulazione "Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio" (probabilità 5,86%):

Capitale investito:	€9.750,00
Rendimento atteso:	0,17%
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento:	€9.998,67

Simulazione "Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio" (probabilità 18,14%):

Capitale investito:	€9.750,00
Rendimento atteso:	0,86%
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento:	€11.090,49

Simulazione "Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio" (probabilità 0,18%):

Capitale investito:	€9.750,00
Rendimento atteso:	4,61%
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento:	€19.166,78

C) Procedure di Sottoscrizione, Rimborso/Riscatto e Switch

9. Sottoscrizione

Il Contratto si intende concluso a Dublino (Irlanda) alla data di investimento, da parte della Società, del Premio iniziale versato dall'Investitore-Contraente a seguito della sottoscrizione ed invio alla Società del modulo di Proposta da parte dello stesso. Il Premio iniziale coincide con il Premio unico per la versione CAPITAL, con il Premio versato alla sottoscrizione ovvero il primo Premio ricorrente, per la versione PLAN. Il Premio unico può essere versato mediante bonifico bancario sul conto corrente intestato alla Società, quale indicato nel modulo di Proposta, o tramite Addebito diretto SEPA - D.D., mentre il Premio ricorrente può essere versato esclusivamente tramite Addebito diretto SEPA - D.D. a favore della Società. Nella causale dell'ordine di bonifico deve essere indicato il numero della Proposta sottoscritta. Gli effetti del Contratto decorrono dalle ore 24 della data di decorrenza che coincide con la data di investimento del Premio.

Tra la data di sottoscrizione della Proposta ed il versamento del Premio, o viceversa, non devono intercorrere più di 30 giorni. In caso contrario, è richiesto all'Investitore-Contraente di sottoscrivere una nuova Proposta.

I premi versati dall'Investitore-Contraente, al netto dei costi indicati nella Parte I del presente Prospetto d'offerta, sezione C, ai parr. 17.1, vengono convertiti in quote il quinto giorno lavorativo successivo alla data di addebito sul conto corrente dell'Investitore-Contraente, salvo buon fine. All'Investitore-Contraente verrà assegnato un numero di quote del Fondo interno prescelto dall'Investitore-Contraente stesso; tale numero è pari al Premio versato, al netto dei costi di caricamento, diviso il valore unitario delle quote stesse.

L'Investitore-Contraente ha la possibilità di versare premi aggiuntivi, nonché di effettuare versamenti in nuovi Fondi o comparti istituiti successivamente all'emissione del Contratto, previa consegna della relativa informativa da parte della Società tratta dal Prospetto aggiornato. I premi aggiuntivi versati dall'Investitore-Contraente, al netto dei costi indicati nella Parte I del presente Prospetto d'offerta, sezione C, par. 17.1, vengono convertiti in quote il quinto giorno lavorativo successivo alla data di incasso dei Premi stessi oppure il quinto giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento della documentazione ad essi relativa qualora questa sia posteriore alla data di incasso dei premi. All'Investitore-Contraente verranno assegnate un numero di quote dei Fondi interni, secondo le scelte effettuate dall'Investitore-Contraente stesso; tale numero è pari al Premio versato, al netto dei costi di caricamento, diviso il valore unitario delle suddette quote.

La Società informa che tra la richiesta di un'operazione di polizza (Switch, Riscatto parziale, versamento aggiuntivo, Easy Switch, Premio ricorrente e Plan for You) e una eventuale successiva, devono intercorrere cinque giorni lavorativi.

Pertanto, qualora la richiesta di versamento aggiuntivo pervenga alla Società prima di tale termine, la data di ricevimento della stessa sarà considerata pari al quinto giorno lavorativo successivo alla data di originaria di richiesta.

Successivamente all'emissione del Contratto, la Società si impegna a comunicare all'Investitore-Contraente, mediante apposita lettera di conferma inviata entro il termine di dieci giorni lavorativi dalla data di investimento del Premio, l'ammontare del Premio di iniziale versato e investito, la data di decorrenza del Contratto, il Fondo/i interno/i di destinazione, il numero delle quote attribuite, il loro valore unitario, "il giorno di riferimento", la data di valorizzazione relativa alla data di versamento del Premio, la data di incasso del Premio e la data di ricevimento della Proposta.

È prevista analoga comunicazione, entro gli stessi termini, al versamento di ciascun Premio aggiuntivo.

È inoltre previsto, con frequenza almeno semestrale, l'invio di una lettera di conferma cumulativa per i Premi ricorrenti versati.

10. Riscatto e riduzione

Il prodotto riconosce all'Investitore-Contraente la facoltà di chiedere il Riscatto totale e parziale del Contratto purché siano trascorsi almeno tre mesi dalla data di decorrenza del Contratto e l'Assicurato sia in vita.

Riscatto totale

Il valore di Riscatto è calcolato sulla base del prodotto tra il numero delle quote attribuite al Contratto alla data di ricevimento della richiesta di Riscatto e il valore unitario delle quote rilevato il quinto giorno lavorativo successivo alla data in cui perviene la richiesta stessa, corredata dalla documentazione richiesta dalla Società. L'importo come sopra determinato viene corrisposto al netto della **commissione di 50 Euro**.

Il pagamento del valore di Riscatto totale determina l'immediato scioglimento del Contratto.

Riscatto parziale

Decorsi tre mesi dalla data di decorrenza del Contratto, l'Investitore-Contraente ha, inoltre, la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di Riscatto a condizione che l'importo richiesto non risulti inferiore a 2.500,00 Euro e che il valore residuo del Contratto non sia minore di 2.500,00 Euro.

L'Investitore-Contraente, all'atto della richiesta del Riscatto parziale, compila il "Modulo di richiesta di Riscatto" e indica le modalità con cui questo deve essere effettuato. Tali modalità, alternative tra loro, sono:

- proporzionalmente a tutti i Fondi a cui il Contratto è collegato alla data di disinvestimento (cioè il quinto giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento della richiesta);
- previa indicazione di un importo da disinvestire da ciascun Fondo interno;
- previa indicazione di una percentuale da disinvestire da ciascun Fondo interno.

La Società eseguirà il Riscatto parziale seguendo le istruzioni impartite dall'Investitore-Contraente nel Modulo di richiesta di Riscatto. L'importo o la percentuale di Riscatto parziale così richiesta verrà calcolata con gli stessi criteri relativi al calcolo del Riscatto totale. È inoltre applicata una **commissione di 50 Euro**.

In caso di Riscatto parziale il Contratto resta in vigore per il capitale residuo.

La richiesta deve essere accompagnata dai documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento (esemplare del Contratto in possesso dell'Investitore-Contraente), nonché dalla fotocopia fronte-retro di un documento di identità valido o altro documento equipollente e del relativo codice fiscale degli aventi diritto, eventuale dichiarazione dell'Investitore-Contraente relativa al fatto che il Contratto è stato concluso nell'esercizio di un'attività commerciale, l'indicazione delle coordinate bancarie sulle quali effettuare la liquidazione.

A fronte di un Riscatto, sia parziale che totale, la Società provvede ad inviare una comunicazione all'Investitore-Contraente, recante l'indicazione di: data di richiesta del Riscatto, numero delle quote riscattate e loro valore unitario alla data del disinvestimento, valore di Riscatto lordo, ritenuta fiscale, imposta di bollo e valore di Riscatto netto.

Nel caso in cui il Beneficiario abbia accettato la designazione fatta dall'Investitore-Contraente, la richiesta di Riscatto richiede il suo assenso scritto. Nel caso di Pegno e di Vincolo, le richieste di Riscatto richiedono l'assenso scritto da parte del creditore pignoratizio o del vincolatario.

La Società si riserva la facoltà di indicare tempestivamente l'ulteriore documentazione che dovesse occorrere qualora il singolo caso presentasse particolari esigenze istruttorie. La Società esegue i pagamenti entro il termine di trenta giorni a decorrere dal giorno in cui è stata consegnata la richiesta di liquidazione, la quale deve essere accompagnata dalla documentazione completa. Decorso tale termine, sono dovuti gli interessi moratori, a partire dal termine stesso, a favore degli aventi diritto.

La Società informa che tra la richiesta di un'operazione di polizza (Switch, Riscatto parziale, versamento aggiuntivo, Easy Switch, Premio ricorrente e Plan for You) e una eventuale successiva, devono intercorrere cinque giorni lavorativi.

Pertanto, qualora la richiesta di Riscatto pervenga alla Società prima di tale termine, la data di ricevimento della stessa sarà considerata pari al quinto giorno lavorativo successivo alla data di originaria richiesta.

All'atto della sottoscrizione del Contratto o successivamente a tale data, purché l'Assicurato sia in vita, l'Investitore-Contraente può aderire al Piano automatico di Riscatti programmati "PLAN FOR YOU" che opera con riferimento alle sole quote di uno dei Fondo interni attribuite al Contratto. Si precisa che l'opzione è attivabile solamente su uno dei Fondi interni collegati a Darta Easy Selection.

11. Operazioni di passaggio tra Fondi / comparti (c.d. SWITCH)

L'Investitore-Contraente, tramite richiesta scritta e purché sia trascorso almeno un mese dalla data di decorrenza, può chiedere di disinvestire, totalmente o parzialmente, le quote collegate ad uno o due Fondi interni per reinvestire il relativo Controvalore in uno o due altri Fondi interni in cui il Contratto consente di investire. Alternativamente, l'Investitore-Contraente potrà ottenere un Ribilanciamento, indicando solamente la nuova ripartizione finale nei Fondi interni desiderati.

In entrambi i casi, il trasferimento viene effettuato nei termini seguenti:

- viene determinato il controvalore delle quote dei Fondi interni di provenienza in base al valore unitario rilevato il quinto giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento della richiesta di switch;
- il predetto controvalore, al netto della **commissione di 25 Euro**, ove dovuta, è diviso per il valore unitario delle quote, rilevato il medesimo giorno, dei Fondi interni di destinazione.

Il primo switch per ogni anno solare è gratuito.

A seguito dello switch, la Società comunica all'Investitore-Contraente il numero delle quote del Fondo interno di provenienza, il relativo valore unitario alla data del trasferimento, il numero di quote del Fondo interno di destinazione ed il relativo valore unitario a tale data.

È altresì possibile attivare, al momento della sottoscrizione del Contratto o successivamente, un Piano di switch automatici denominato "Easy Switch".

La Società informa che tra la richiesta di un'operazione di polizza (Switch, Riscatto parziale, versamento aggiuntivo, Easy Switch, Premio ricorrente e Plan for You) e una eventuale successiva, devono intercorrere cinque giorni lavorativi.

Pertanto, qualora la richiesta di switch pervenga alla Società prima di tale termine, la data di ricevimento della stessa sarà considerata pari al quinto giorno lavorativo successivo alla data di originaria richiesta.

D) Regime fiscale

12. Il regime fiscale e le norme a favore dell'Investitore-Contraente

È riportato di seguito il trattamento fiscale applicato al Contratto.

12.1 Tassazione dei premi

I Premi pagati per i Contratti finanziari-assicurativi non sono soggetti ad alcuna imposta.

12.2 Imposta di bollo

Le comunicazioni alla clientela sono soggette ad imposta di bollo annuale secondo quanto previsto dalla normativa vigente, ove ne ricorrano le condizioni

12.3 Tassazione delle somme percepite

Per effetto dei commi 658 e 659 della "legge di stabilità 2015" (legge n.190 del 23/12/2014) a decorrere dal 1.1.2015 la tassazione sulle rendite finanziarie interviene anche in caso di liquidazione del capitale conseguente al decesso dell'assicurato, limitatamente alla componente finanziaria dell'importo liquidato con le medesime aliquote previste per il riscatto.

In caso di Riscatto e di Recesso, le somme pagate dalla Società a soggetti non esercenti attività commerciale sono soggette all'imposta sostitutiva del 26,00% sulla differenza tra il Capitale maturato e l'ammontare dei premi pagati, eventualmente ridotta sulla base del peso percentuale degli investimenti in titoli obbligazionari emessi da Paesi appartenenti alla cosiddetta "white list".

L'imposta è trattenuta al momento dell'erogazione della prestazione da parte della Società, che provvede a versarla in qualità di Sostituto d'imposta. Il percipiente non deve dichiarare tale reddito nel Modello Unico.

Diversamente, le somme pagate dalla Società a titolo di Riscatto a soggetti esercenti attività commerciale non sono assoggettate ad imposta sostitutiva e concorrono a formare il reddito di impresa del soggetto che le percepisce, secondo la normativa in vigore.

Nel caso in cui ricorrano le condizioni di legge il contribuente dovrà adempiere agli obblighi dichiarativi previsti dal D.L. 28 giugno 1990, n. 167, convertito dalla legge 4 agosto 1990, n. 227, e successive modifiche (Mod. Unico - Quadro RW – Investimenti all'estero e trasferimenti da, per e sull'estero). Tale obbligo dichiarativo non sussiste per i Contratti conclusi con l'intervento di un intermediario finanziario abilitato e fino al momento in cui i proventi derivanti da tali Contratti siano riscossi attraverso un intermediario finanziario residente in Italia.

Darta Saving Life Assurance dac si avvale della facoltà di cui all'art.26 ter, comma 3 del DPR n. 600 del 29 settembre 1973 di applicare sui Rendimenti Finanziari l'Imposta Sostitutiva. Pertanto, La Società agisce in qualità di Sostituto d'Imposta sulle polizze commercializzate in regime di Libera Prestazione di Servizi in Italia.

A partire dall'1.1.2001 è entrato in vigore nella Repubblica d'Irlanda un nuovo regime per il trattamento fiscale delle polizze di assicurazione sulla vita. Il nuovo regime fiscale irlandese non si applica ai Contraenti, nonché ai Beneficiari in caso di sinistro, non residenti nel Paese.

12.4 Non pignorabilità e non sequestrabilità

Le somme dovute dalla Società in virtù dei contratti di assicurazione sulla vita non sono pignorabili né sequestrabili, fatte salve specifiche disposizioni di legge.

12.5 Diritto proprio dei Beneficiari designati

Ai sensi dell'articolo 1920 del Codice Civile, i Beneficiari acquistano, per effetto della designazione, un diritto proprio nei confronti della Società: pertanto le somme corrisposte a seguito del decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario.

Glossario dei termini tecnici utilizzati nel Prospetto d'offerta

Data di deposito in Consob del Glossario: 29 marzo 2018

Data di validità del Glossario: dal 29 marzo 2018

Appendice

Documento che viene emesso per modificare la disciplina del Contratto e che costituisce parte integrante dello stesso.

Asset Manager

Soggetto che si occupa della gestione del Fondo interno.

Assicurato

Persona fisica sulla cui vita è stipulato il Contratto. Può coincidere o meno con l'Investitore-Contraente.

Benchmark

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

Capitale investito

Parte dell'importo versato che viene effettivamente investita dall'Impresa di assicurazione in fondi interni ovvero OICR secondo combinazioni libere ovvero secondo combinazioni predefinite. Esso è determinato come differenza tra il Capitale Nominale e i costi di caricamento, nonché, ove presenti, gli altri costi applicati al momento del versamento.

Capitale maturato

Capitale che l'assicurato ha il diritto di ricevere alla data di scadenza del Contratto ovvero alla data di Riscatto prima della scadenza. Esso è determinato in base alla valorizzazione del capitale investito in corrispondenza delle suddette date.

Capitale nominale

Premio versato per la sottoscrizione di fondi interni ovvero OICR secondo combinazioni libere ovvero secondo combinazioni predefinite al netto delle spese di emissione e dei costi delle coperture assicurative.

Categoria

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

Cessione, pegno e vincolo

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

Classe

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

Clausola di riduzione

Facoltà dell'Investitore-Contraente di conservare la qualità di soggetto assicurato, per un capitale ridotto (valore di riduzione), pur sospendendo il pagamento dei premi. Il capitale si riduce in proporzione al rapporto tra i premi versati e i premi originariamente previsti, sulla base di apposite – eventuali – clausole contrattuali.

Combinazioni libere

Allocazione del capitale investito tra diversi fondi interni/OICR realizzata attraverso combinazioni libere degli stessi sulla base della scelta effettuata dall'Investitore-Contraente.

Combinazioni predefinite (c.d. linee di investimento o linee)

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

Commissioni di gestione

Compensi pagati all'Impresa di assicurazione mediante addebito diretto sul patrimonio del/la Fondo interno/OICR/linea/Combinazione libera ovvero mediante cancellazione di quote per remunerare l'attività di gestione in senso stretto. Sono calcolati quotidianamente sul patrimonio netto del/la Fondo interno/OICR/linea/Combinazione libera e prelevati ad intervalli più ampi (mensili, trimestrali, ecc.). In genere, sono espresse su base annua.

Commissioni di incentivo (o di performance)

Commissioni riconosciute al gestore del/la Fondo interno/OICR/linea/Combinazione libera per aver raggiunto determinati obiettivi di rendimento in un certo periodo di tempo. In alternativa possono essere calcolate sull'incremento di valore della quota del/la Fondo interno/OICR/linea/Combinazione libera in un determinato intervallo temporale. Nei Fondi interni/OICR/linee/Combinazioni libere con gestione "a benchmark" sono tipicamente calcolate in termini percentuali sulla differenza tra il rendimento del/la Fondo interno/OICR/linea/Combinazione libera e quello del Benchmark.

Comunicazione in caso di perdite

Comunicazione che la Società invia all'Investitore-Contraente qualora il valore finanziario del Contratto si riduca oltre una determinata percentuale rispetto ai Premi investiti.

CONSOB

Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (Consob), autorità amministrativa indipendente la cui attività è rivolta alla tutela degli investitori, all'efficienza, alla trasparenza e allo sviluppo del mercato mobiliare italiano.

Contratto

Il presente Contratto finanziario-assicurativo (detto anche Polizza) con il quale la Società, a fronte del pagamento del Premio, si impegna a pagare la prestazione assicurata nella forma prevista dalle Condizioni contrattuali, al verificarsi di un evento attinente alla vita dell'Assicurato.

Conversione (c.d. Switch):

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

Copertura opzionale

È la copertura opzionale caso morte facoltativa denominata "Con Protezione Smart".

Copertura principale

L'incremento percentuale caso morte al controvalore delle quote previsto per Darta Easy Selection.

Costi di Caricamento

Parte del Premio versato dall'Investitore-Contraente destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi dell'Impresa di assicurazione.

Costi delle coperture assicurative

Costi sostenuti a fronte delle coperture assicurative offerte dal Contratto, calcolati sulla base del rischio assunto dall'assicuratore.

Costo percentuale medio annuo

Indicatore sintetico che esprime di quanto si riduce ogni anno, per effetto dei costi prelevati dai Premi ed eventualmente dalle risorse gestite dalla Società, il potenziale tasso di rendimento del Contratto rispetto a quello di un'ipotetica operazione non gravata da costi.

Data di decorrenza

Giorno lavorativo a partire dal quale decorrono gli effetti del Contratto, coincidente con la data di investimento.

Data di investimento

Il giorno in cui la Società investe il Premio unico e cioè il quinto giorno lavorativo successivo alla data di incasso del Premio oppure il quinto giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento della Proposta in originale, qualora questa sia posteriore alla data di incasso del Premio.

Dati storici

Il risultato ottenuto in termini di rendimenti finanziari realizzati dal fondo negli ultimi anni.

Destinazione dei proventi

Politica di destinazione dei proventi in relazione alla loro redistribuzione agli investitori ovvero alla loro accumulazione mediante reinvestimento nella gestione medesima.

Duration

Scadenza media dei pagamenti di un titolo obbligazionario. Essa è generalmente espressa in anni e corrisponde alla media ponderata delle date di corresponsione di flussi di cassa (c.d. cash flows) da parte del titolo, ove i pesi assegnati a ciascuna data sono pari al valore attuale dei flussi di cassa ad essa corrispondenti (le varie cedole e, per la data di scadenza, anche il capitale). È una misura approssimativa della sensibilità del prezzo di un titolo obbligazionario a variazioni nei tassi di interesse.

Estratto conto annuale

Riepilogo annuale dei dati relativi alla situazione del Contratto, che contiene l'aggiornamento annuale delle informazioni relative al Contratto, quali i Premi versati e quelli eventualmente in arretrato, il numero e il valore delle Quote assegnate e di quelle eventualmente rimborsate a seguito di Riscatto parziale.

Fondo interno

Fondo di investimento assicurativo nel quale sono investiti i Premi pagati dagli Investitori-Contraenti ed al quale è, pertanto, collegato il Contratto.

Gestione a benchmark di tipo attivo

Gestione legata alla presenza di un parametro di riferimento, rispetto a cui la politica di investimento del/la fondo interno/OICR/Linea/Combinazione libera è finalizzata a creare "valore aggiunto". Tale gestione presenta tipicamente un certo grado di scostamento rispetto al benchmark che può variare, in termini descrittivi, tra: "contenuto", "significativo", e "rilevante".

Gestione a benchmark di tipo passivo

Gestione legata alla presenza di un parametro di riferimento e finalizzata alla replica dello stesso.

Grado di rischio

Indicatore sintetico qualitativo del profilo di rischio del/la Fondo interno/OICR/Linea/Combinazione libera in termini di grado di variabilità dei rendimenti degli strumenti finanziari in cui è allocato il capitale investito. Il grado di rischio varia in una scala qualitativa tra: "basso", "medio-basso", "medio", "medio-alto", "alto" e "molto alto".

Investitore-Contraente

Persona fisica o giuridica, che può coincidere o con l'Assicurato o con il Beneficiario, che stipula il Contratto e si impegna al versamento dei Premi alla Società. Il termine nella sua accezione singolare può indicare anche una pluralità di persone. Il Contratto di assicurazione può essere sottoscritto da un massimo di due persone.

Lettera di conferma di investimento dei premi

Lettera con cui la Società comunica all'Investitore-Contraente l'ammontare del Premio lordo versato e di quello investito, la data di decorrenza del Contratto, il numero delle Quote attribuite al Contratto, il loro valore unitario, nonché il giorno cui tale valore si riferisce (data di investimento).

Modulo di Proposta

Modulo sottoscritto dall'Investitore-Contraente con il quale egli manifesta all'Impresa di assicurazione la volontà di concludere il Contratto di assicurazione in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

Orizzonte temporale di investimento consigliato

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

Premio aggiuntivo

Importo che l'Investitore-Contraente ha facoltà di versare dopo la Conclusione del Contratto.

Premio periodico

Premio che l'Investitore-Contraente si impegna a versare all'Impresa di assicurazione su base periodica per un numero di periodi definito dal Contratto. Nel caso in cui la periodicità di versamento dei premi sia annua è anche detto Premio annuo. Laddove l'importo del Premio periodico sia stabilito dall'Investitore-Contraente nel rispetto dei vincoli indicati nelle Condizioni di Contratto, esso è anche detto Premio ricorrente.

Premi unico

Premio che l'Investitore-Contraente corrisponde in un'unica soluzione all'Impresa di assicurazione al momento della sottoscrizione del Contratto.

Premio versato

Importo versato dall'Investitore-Contraente all'Impresa di assicurazione per l'acquisto del prodotto finanziario-assicurativo. Il versamento del Premio può avvenire nella forma del Premio unico ovvero del Premio periodico e possono essere previsti degli importi minimi di versamento. Inoltre, all'Investitore-Contraente è tipicamente riconosciuta la facoltà di effettuare successivamente versamenti aggiuntivi ad integrazione dei premi già versati.

Prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked

Prodotto caratterizzato dall'investimento prevalente del Premio in quote/azioni di fondi interni/OICR – che lega quindi la prestazione dell'assicuratore all'andamento di uno o più prodotti di risparmio gestito – e residuale dello stesso in un Contratto finalizzato alla copertura dei rischi demografici.

Proposta d'investimento finanziario

Espressione riferita ad ogni possibile attività finanziaria (ovvero ogni possibile combinazione di due o più attività finanziarie) sottoscrivibile dall'Investitore-Contraente con specifiche caratteristiche in termini di modalità di versamento dei premi e/o regime dei costi tali da qualificare univocamente il profilo di rischio/rendimento e l'orizzonte temporale consigliato dell'investimento finanziario. Laddove un'attività finanziaria (ovvero una combinazione di due o più attività finanziarie) sia abbinata ad appositi servizi/prodotti che comportino una sostanziale modifica del profilo di rischio/rendimento dell'investimento, ciò qualifica una differente Proposta d'investimento finanziario.

Qualifica

La qualifica del fondo interno/OICR/linea/Combinazione libera rappresenta un attributo eventuale che integra l'informativa inerente alla politica gestionale adottata.

Quota

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

Recesso

Diritto dell'Investitore-Contraente di recedere dal Contratto e farne cessare gli effetti.

Regolamento del fondo

Documento che riporta la disciplina contrattuale del fondo d'investimento, e che include informazioni sui contorni dell'attività di gestione, la politica d'investimento, la denominazione e la durata del fondo, gli organi competenti per la scelta degli investimenti ed i criteri di ripartizione degli stessi, gli spazi operativi a disposizione del gestore per le scelte degli impieghi finanziari da effettuare, ed altre caratteristiche relative al fondo.

Rendimento

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

Revoca della Proposta

Possibilità, legislativamente prevista (salvo il caso di Proposta-polizza), di interrompere il completamento del Contratto di assicurazione prima che l'Impresa di assicurazione comunichi la sua accettazione che determina l'acquisizione del diritto alla restituzione di quanto eventualmente pagato (escluse le spese per l'emissione del Contratto se previste e quantificate nella Proposta).

Riscatto

Facoltà dell'Investitore-Contraente di interrompere anticipatamente il Contratto, richiedendo la liquidazione del capitale maturato risultante al momento della richiesta e determinato in base alle Condizioni di Contratto.

Rischio demografico

Rischio di un evento futuro e incerto (ad es.: morte) relativo alla vita dell'Investitore-Contraente o dell'Assicurato (se persona diversa) al verificarsi del quale l'Impresa di assicurazione si impegna ad erogare le coperture assicurative previste dal Contratto.

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario

Trattasi degli scenari probabilistici di rendimento dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, determinati attraverso il confronto con i possibili esiti dell'investimento in attività finanziarie prive di rischio al termine del medesimo orizzonte.

Scheda di polizza

Documento che fornisce la prova dell'esistenza del Contratto.

Spese di emissione

Spese fisse (ad es. spese di bollo) che l'Impresa di assicurazione sostiene per l'emissione del prodotto finanziario-assicurativo.

Società

Darta Saving Life Assurance Ltd.

Tipologia di gestione del fondo interno/OICR/linea/combinazione libera

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

Total Expense Ratio (TER)

Rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico del/la Fondo interno/OICR/linea/Combinazione libera ed il patrimonio medio, su base giornaliera, dello stesso. In caso di esistenza di più classi di OICR, il TER dovrà essere calcolato per ciascuna di esse.

Valore del patrimonio netto (c.d. NAV)

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

Valore della quota/azione (c.d. uNAV)

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

Volatilità

Grado di variabilità di una determinata grandezza di uno strumento finanziario (prezzo, tasso, ecc.) in un dato periodo di tempo.