

ASSICURAZIONE DI CAPITALE DIFFERITO CON CONTROASSICURAZIONE SPECIALE A PREMIO UNICO COLLEGATA AD UNA GESTIONE SEPARATA ED A PARTI DI UN OICR

(TARIFFA N. 562)

## Popolare Vita MultiValore – Novembre 2012

**Il presente Fascicolo Informativo, contenente:**

- la Scheda Sintetica;
- la Nota Informativa;
- le Condizioni Contrattuali comprensive del Regolamento della Gestione Separata “ORIZZONTE” ;
- il Glossario;
- il modulo di Scheda Contrattuale;

**deve essere consegnato al Contraente prima della sottoscrizione della Scheda Contrattuale.**

**Prima della sottoscrizione leggere attentamente la Scheda Sintetica e la Nota Informativa.**

**POPOLARE VITA S.p.A.**

 GRUPPO  
FONDIARIA SAI

 **POPOLARE VITA**

---

## SOMMARIO

---

### FASCICOLO INFORMATIVO

Scheda Sintetica

Nota Informativa

Condizioni Contrattuali, comprensive del Regolamento della Gestione Separata  
"ORIZZONTE"

Glossario

Modulo di Scheda Contrattuale

### Informativa Privacy

## SCHEDA SINTETICA

**La presente Scheda Sintetica è redatta secondo lo schema predisposto dall'ISVAP, ma il suo contenuto non è soggetto alla preventiva approvazione dell'ISVAP.**

**ATTENZIONE: LEGGERE ATTENTAMENTE LA NOTA INFORMATIVA PRIMA DELLA SOTTOSCRIZIONE DEL CONTRATTO.**

La presente Scheda Sintetica è volta a fornire al Contraente un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi presenti nel contratto e deve essere letta congiuntamente alla Nota Informativa.

### 1) INFORMAZIONI GENERALI

#### 1.a) Impresa di assicurazione

POPOLARE VITA S.p.A. (in seguito sinteticamente indicata con Società), società per azioni di diritto italiano, appartiene al Gruppo assicurativo FONDIARIA-SAI (iscritto all'albo dei gruppi assicurativi al n. 030), direzione e coordinamento FONDIARIA-SAI S.p.A. .

#### 1.b) Informazioni sulla situazione patrimoniale della Società

In base all'ultimo bilancio approvato il patrimonio netto dell'Impresa è pari a 315.573.139 euro, con capitale sociale pari a 219.600.005 euro e totale delle riserve patrimoniali pari a 95.973.134 euro. L'indice di solvibilità (da intendersi quale rapporto fra l'ammontare del margine di solvibilità disponibile e l'ammontare del margine di solvibilità richiesto dalla normativa vigente) riferito alla gestione dei rami vita è pari a 163,0%.

#### 1.c) Denominazione del contratto

**Popolare Vita MultiValore – Novembre 2012 (tariffa 562).**

#### 1.d) Tipologia del contratto

Assicurazione di capitale differito con contro assicurazione speciale a premio unico collegata ad una Gestione Separata ed a parti di un OICR.

Le prestazioni assicurate dal presente contratto, per la parte collegata alla Gestione Separata "ORIZZONTE" (di seguito Gestione Separata), sono contrattualmente garantite dalla Società e si rivalutano annualmente in base al rendimento della Gestione Separata di attivi.

Le prestazioni previste dal presente contratto, per la parte collegata all'OICR, sono espresse in quote di Classe B (di seguito Quote) dell'OICR "GESTIELLE CEDOLA FISSA II" (di seguito Fondo) il cui valore dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le Quote sono una rappresentazione. **Pertanto il contratto comporta rischi finanziari per il Contraente riconducibili all'andamento del valore delle Quote del Fondo.**

#### 1.e) Durata

La durata del contratto - periodo di tempo compreso fra la data di decorrenza del contratto (di seguito decorrenza) e la data di scadenza del contratto (di seguito scadenza) - **è fissata in 10 anni.**

In ogni caso il Contraente può risolvere anticipatamente il contratto mediante riscatto totale: è' possibile esercitare il diritto di riscatto totale nel corso della durata contrattuale **a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla decorrenza e che l'Assicurato sia in vita.**

Inoltre nel corso della durata contrattuale, per i primi quattro anniversari della decorrenza, il contratto prevede la corresponsione di riscatti parziali programmati, secondo quanto precisato nella Sezione E), paragrafo 15 della Nota Informativa con conseguente riduzione del numero di Quote del Fondo e del capitale assicurato collegato alla Gestione Separata.

### 1.f) Pagamento dei premi

A fronte delle prestazioni assicurate, il contratto richiede il versamento alla Società di un premio unico e anticipato, non frazionabile, il cui importo, stabilito alla sottoscrizione del contratto, **non può risultare inferiore a 5.000,00 euro.**

Il premio unico viene maggiorato delle spese di emissione indicate nella Sezione D), paragrafo 10, punto 10.1.1.1, Tabella B, della Nota Informativa; l'importo così determinato costituisce il premio unico versato, riportato sulla Scheda Contrattuale.

Il premio unico, al netto delle spese indicate nella Sezione D), paragrafo 10, punto 10.1.1.2, Tabella B della Nota informativa, viene ripartito, secondo le modalità descritte nella Sezione B), paragrafo 3 della Nota Informativa, tra la Gestione Separata e il Fondo secondo le seguenti percentuali:

- a) 25% nella Gestione Separata;
- b) 75% nel Fondo.

## 2) CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO

Il contratto intende soddisfare principalmente le esigenze di investimento di medio/lungo periodo, con un profilo di rischio medio-alto. Viene fornita anche una maggiorazione del capitale in caso di decesso dell'Assicurato.

Il contratto prevede che le prestazioni dovute dalla Società siano collegate sia alla Gestione Separata, sia alle variazioni del valore della Quota del Fondo, la quale a sua volta dipende dalle oscillazioni dei prezzi di scambio delle attività finanziarie in cui il Fondo stesso investe e di cui la Quota è rappresentazione. Il valore unitario della Quota potrà subire una riduzione in seguito al riconoscimento delle attribuzioni effettuate dal Fondo a titolo di proventi ai sensi della Sezione E), paragrafo 16, punto 16.1.2 della Nota Informativa.

Una parte del premio unico versato viene prelevata dalla Società a fronte dei costi gravanti sul contratto indicati nella Sezione D), paragrafo 10, punto 10.1.1, Tabella B della Nota Informativa e pertanto non concorre alla formazione del capitale assicurato/investito iniziale. Quest'ultimo è quindi costituito dal premio unico versato, al netto dei predetti costi.

In relazione alla parte legata alla Gestione Separata, il capitale assicurato si accresce per effetto del meccanismo di partecipazione agli utili conseguiti dalla Gestione Separata, descritto alla Sezione B), paragrafo 5 della Nota Informativa. Il capitale assicurato viene maggiorato degli interessi riconosciuti grazie a detto meccanismo, tenuto conto della riduzione subita per effetto dei riscatti parziali programmati secondo quanto precisato nella Sezione E), paragrafo 15 della Nota Informativa e tenuto conto dell'accrescimento per effetto dell'attività di salvaguardia secondo quanto precisato nella Sezione E), paragrafo 16 della Nota Informativa. Il capitale assicurato, così determinato, costituisce il capitale assicurato rivalutato.

Gli effetti del meccanismo di rivalutazione sono evidenziati nel Progetto esemplificativo dello sviluppo delle prestazioni e del valore di riscatto contenuto nella Sezione G) della Nota Informativa.

**La Società è tenuta a consegnare al Contraente il Progetto esemplificativo elaborato in forma personalizzata al più tardi al momento in cui il Contraente è informato che il contratto è concluso.**

### **3) PRESTAZIONI ASSICURATIVE E GARANZIE OFFERTE**

Il contratto prevede le seguenti tipologie di prestazioni:

#### **3.a) Prestazioni in caso di vita dell'Assicurato**

Alla data di scadenza del contratto, in caso di vita dell'Assicurato a tale data, è prevista la corresponsione ai Beneficiari designati del capitale ottenuto dalla somma dei seguenti importi:

a) Capitale collegato alla Gestione Separata:  
pari al capitale assicurato rivalutato;

b) Capitale collegato al Fondo:  
pari al controvalore delle Quote del Fondo, dato dal prodotto del numero di Quote del Fondo, che risultano assegnate al contratto, per il loro valore unitario.

#### **3.b) Prestazioni in caso di decesso**

In caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale, è prevista la corresponsione, ai Beneficiari designati, del capitale che si ottiene dalla somma dei seguenti importi:

a) Capitale collegato alla Gestione Separata:  
è pari al capitale assicurato rivalutato;

b) Capitale collegato al Fondo:  
è pari al controvalore delle Quote del Fondo, dato dal prodotto del numero di Quote del Fondo, che risultano assegnate al contratto, per il loro valore unitario;

c) Maggiorazione per il caso di morte:  
è pari all'ammontare, **che non potrà in ogni caso superare 50.000,00 euro**, ottenuto applicando al controvalore delle Quote di cui al precedente punto b) la percentuale, indicata nella Tabella A di seguito riportata, che dipende dall'età assicurativa dell'Assicurato raggiunta al momento del decesso.

Età assicurativa al decesso	Percentuale di maggiorazione per il caso di morte
18 - 45	30,00%
46 - 55	15,00%
56 - 65	8,00%
66 - 75	1,50%
Oltre 75	0,50%

Tabella A

La maggiorazione del capitale assicurato, collegato alla Gestione Separata, dovuta agli interessi riconosciuti per effetto del meccanismo di partecipazione agli utili conseguiti dalla Gestione Separata, descritto alla Sezione B), paragrafo 5 della Nota Informativa, avviene grazie all'applicazione della misura annua di rivalutazione, che è pari al rendimento annuo attribuito quale definito alla lettera b), Art. 7 *Modalità di rivalutazione delle prestazioni collegate alla Gestione Separata* delle Condizioni Contrattuali e che non può risultare negativa.

### 3.c) **Garanzia di minimo**

Per la parte di capitale assicurato collegato alla Gestione Separata, è previsto il riconoscimento di una garanzia di minimo, indipendentemente dai rendimenti conseguiti dalla Gestione Separata, secondo quanto di seguito precisato:

**3.c.1) per tutte le rivalutazioni effettuate dal 6° al 10° anno di durata contrattuale**, l'anzidetta misura annua di rivalutazione, coincidente con il rendimento attribuito, non può comunque risultare inferiore al tasso di interesse minimo garantito riconosciuto (misura annua minima di rivalutazione garantita) pari a 1,50%;

**3.c.2) esclusivamente alla data di rivalutazione coincidente con il quinto anniversario – oppure con la data di pervenimento alla Società della comunicazione di decesso dell'Assicurato, se tale data precede il suddetto anniversario – la Società garantisce che l'ammontare del capitale assicurato rivalutato a tale data non sarà inferiore a quello che si sarebbe ottenuto adottando una misura annua di rivalutazione fissa pari a 1,9245% in luogo dell'anzidetta misura annua di rivalutazione pari al rendimento attribuito.**

Le maggiorazioni del capitale assicurato, collegato alla Gestione Separata, riconosciute ad ogni anniversario per effetto dell'applicazione della misura annua di rivalutazione pari al rendimento attribuito, nonché le maggiorazioni del capitale assicurato riconosciute ad ogni anniversario successivo al quinto per effetto della Garanzia di minimo di cui al precedente punto 3.c.1), risultano consolidate annualmente a detti rispettivi anniversari.

Le maggiorazioni del capitale assicurato riconosciute, per effetto della Garanzia di minimo di cui al precedente punto 3.c.2), esclusivamente alla data di rivalutazione coincidente con il quinto anniversario, risultano consolidate a detto anniversario.

Per effetto del consolidamento, le su indicate maggiorazioni del capitale assicurato risultano definitivamente acquisite sul contratto.

**In relazione a quanto precisato ai precedenti punti 3.c.1) e 3.c.2), si evidenzia che, in caso di riscatto totale, la Garanzia di minimo di cui al punto 3.c.1) opera secondo quanto ivi esplicitato**

**esclusivamente con riferimento alle richieste pervenute alla Società dal sesto al decimo anno di durata contrattuale, mentre la Garanzia di minimo di cui al punto 3.c.2). opera limitatamente al consolidamento del valore raggiunto dal capitale assicurato alla data di rivalutazione coincidente con il quinto anniversario.**

Per quanto riguarda il Fondo non è previsto alcun rendimento minimo garantito ed i rischi degli investimenti in esso effettuati non vengono assunti dalla Società, ma restano a carico del Contraente, che quindi assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle Quote del Fondo. Si precisa che, **in caso di decesso dell'Assicurato, di riscatto o alla scadenza, il Contraente sopporta il rischio di ottenere un importo inferiore al premio versato.**

Maggiori informazioni sono fornite in Nota Informativa alla Sezione B). In ogni caso le coperture assicurative ed il meccanismo di rivalutazione delle prestazioni collegate alla Gestione Separata sono regolati dall'Art. 1 *Prestazioni assicurate* e dall'Art. 7 *Modalità di rivalutazione delle prestazioni collegate alla Gestione Separata* delle Condizioni Contrattuali.

#### **4) RISCHI FINANZIARI A CARICO DEL CONTRAENTE**

**Relativamente alle somme investite nel Fondo, la Società non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto il contratto comporta rischi finanziari per il Contraente riconducibili all'andamento del valore delle Quote del Fondo.**

##### 4.a) Rischi finanziari a carico del Contraente

Il Contraente, con la sottoscrizione del presente Contratto, si assume i seguenti rischi:

- a) ottenere un capitale in caso di morte dell'Assicurato inferiore al premio versato;
- b) ottenere un valore di riscatto inferiore al premio versato;
- c) ottenere un capitale a scadenza inferiore al premio versato.

##### 4.b) Profilo di rischio del Fondo

Il contratto presenta un profilo di rischio finanziario e un orizzonte minimo consigliato di investimento; in base alla classificazione indicata dall'ISVAP, il profilo di rischio del Fondo a cui le prestazioni sono collegate è medio alto.

#### **5) COSTI**

La Società, al fine di svolgere l'attività di collocamento e di gestione dei contratti, **preleva dei costi secondo la misura e le modalità dettagliatamente illustrate in Nota Informativa alla Sezione D).**

**I costi gravanti sul premio e quelli prelevati dalla Gestione Separata e dal Fondo riducono l'ammontare delle prestazioni.**

Per fornire un'indicazione complessiva dei costi che gravano a vario titolo sul contratto viene di seguito riportato l'indicatore sintetico "Costo percentuale medio annuo", di seguito CPMA, che indica di quanto si riduce ogni anno, per effetto dei costi, il tasso di rendimento del contratto rispetto a quello di una analoga operazione non gravata da costi.

Il predetto indicatore ha una valenza orientativa in quanto calcolato su parametri prefissati.

## Gestione Separata "ORIZZONTE" e Fondo "GESTIELLE CEDOLA FISSA II"

### Ipotesi adottate:

Sesso ed età dell'Assicurato: i valori del CPMA non risultano funzione del sesso e dell'età dell'Assicurato;

Tasso medio di rendimento (realizzato) degli attivi (investimenti) che compongono la Gestione Separata: 4,00% annuo;

Tasso di rendimento degli attivi che compongono il Fondo: 4,00% annuo;

Durata del contratto: 10 anni.

### Indicatore sintetico "Costo percentuale medio annuo" (CPMA)

Anno	Premio unico versato		
	5.025,00	15.025,00	30.025,00
5	1,85%	1,78%	1,76%
10	1,39%	1,35%	1,35%

**Il CPMA in caso di riscatto nei primi anni di durata contrattuale può risultare significativamente superiore al costo riportato in corrispondenza del quinto anno.**

## 6) ILLUSTRAZIONE DEI DATI STORICI DI RENDIMENTO

### 6.a) Illustrazione dei dati storici di rendimento della Gestione Separata

In questa Sezione è rappresentato il tasso medio di rendimento realizzato dalla Gestione Separata "ORIZZONTE" nel periodo di operatività della Gestione Separata medesima ed il corrispondente tasso di rendimento minimo riconosciuto ai Contraenti. Il dato è confrontato con il tasso di rendimento medio dei titoli di Stato e con l'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di impiegati ed operai.

Anno	Tasso medio di rendimento realizzato dalla Gestione Separata ORIZZONTE (*)	Tasso di rendimento minimo riconosciuto ai Contraenti (**)	Tasso di rendimento medio dei titoli di Stato	Inflazione
2011	4,85%	3,65%	4,89%	2,73%

(\*) Il dato riportato, annualizzato, è riferito al periodo di osservazione della gestione Separata 20 Settembre 2011 - 31 Dicembre 2011, periodo sottoposto a certificazione a seguito di revisione contabile ed il solo per il quale è intervenuta l'operatività della Gestione Separata.



(\*\*) Tasso di rendimento determinato tenendo conto delle commissioni prelevate dal tasso medio di rendimento della Gestione Separata e della misura annua minima di rivalutazione garantita, in conformità a quanto contrattualmente previsto.

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

### 6.b) Illustrazione dei dati storici di rendimento del Fondo

In questa sezione è rappresentato il rendimento storico realizzato dal Fondo negli ultimi 3, 5 e 10 anni (o nel minor numero di anni solari trascorsi da quando il Fondo ha iniziato a operare).

Il dato è di solito confrontato con quello di un parametro di riferimento, denominato benchmark. Il benchmark è un indice comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione di un fondo ed a cui si può fare riferimento per confrontarne il risultato di gestione. Tale indice, in quanto teorico, non è gravato di costi. In questo caso, il benchmark non costituisce un parametro significativo. Si rinvia alla Sezione C), paragrafo 9, punto m) della Nota Informativa nel quale sono illustrate le motivazioni per l'assenza del benchmark.

Le predette informazioni sono integrate con l'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di impiegati ed operai.

<b>Rendimento medio annuo composto</b>	<b>Ultimi 3 anni</b>	<b>Ultimi 5 anni</b>	<b>Ultimi 10 anni</b>
GESTIELLE CEDOLA FISSA II	n.d. (*)	n.d. (*)	n.d. (*)
Benchmark	n.d.	n.d.	n.d.
Inflazione	1,67%	1,99%	2,06%

(\*) Il Fondo è di nuova costituzione, pertanto non sono disponibili i relativi dati storici di rendimento.

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## 7) DIRITTO DI RIPENSAMENTO

Il Contraente ha la facoltà di recedere dal contratto. Per le relative modalità leggere la Sezione E) della Nota Informativa.

\*\*\*\*\*

**POPOLARE VITA S.p.A. è responsabile della veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Scheda Sintetica.**

**POPOLARE VITA S.p.A.**  
Il rappresentante legale  
Direttore Generale  
(Dott. Roberto Raichi)



**Data ultimo aggiornamento dei dati contenuti nella Scheda Sintetica: 02/11/2012**

## NOTA INFORMATIVA

**La presente Nota Informativa è redatta secondo lo schema predisposto dall'ISVAP, ma il suo contenuto non è soggetto alla preventiva approvazione dell'ISVAP.**

**Il Contraente deve prendere visione delle Condizioni Contrattuali prima della sottoscrizione del contratto.**

### A) INFORMAZIONI SULL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

#### 1 Informazioni generali

POPOLARE VITA S.p.A. (in seguito sinteticamente indicata con Società), società per azioni di diritto italiano, appartiene al Gruppo assicurativo FONDIARIA-SAI (iscritto all'albo dei gruppi assicurativi al n. 030), direzione e coordinamento FONDIARIA-SAI S.p.A.

Ha sede legale in Italia, 37121 Verona – Piazza Nogara, 2 e Direzione Generale in Italia, 28100 Novara – via Negroni, 11; tel. (+39) 0321 615511 . Sito Internet: [www.popolarevita.it](http://www.popolarevita.it) . Email: [info@popolarevita.it](mailto:info@popolarevita.it) .

È autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa in base provvedimento ISVAP n. 1762 del 21 dicembre 2000, pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 1 del 2 gennaio 2001; è iscritta con il n. 1.00137 all'Albo delle imprese di assicurazione.

### B) INFORMAZIONI SULLE PRESTAZIONI ASSICURATIVE, SULLE GARANZIE OFFERTE E SUI RISCHI FINANZIARI

#### 2 Rischi finanziari

Popolare Vita MultiValore – Novembre 2012 - contratto di assicurazione sulla vita a capitale differito con controassicurazione speciale a premio unico (tariffa 562) - è un'assicurazione sulla vita che prevede una componente del premio investito collegata al rendimento di una Gestione Separata di attivi della Società e un'altra componente collegata a parti di un OICR.

Le prestazioni dovute dalla Società, infatti, sono collegate sia all'andamento della Gestione Separata "ORIZZONTE" (di seguito Gestione Separata), sia alle variazioni del valore delle quote di Classe B (di seguito Quote) dell'OICR "GESTIELLE CEDOLA FISSA II" (di seguito Fondo), le quali a loro volta dipendono dalle oscillazioni dei prezzi di scambio delle attività finanziarie in cui il Fondo stesso investe e di cui le Quote sono rappresentazione.

Pertanto in relazione alle prestazioni collegate al Fondo, il contratto comporta per il Contraente i rischi finanziari di seguito illustrati:

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, 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) **Rischio connesso all'utilizzo di strumenti derivati:** l'utilizzo di strumenti derivati consente di assumere posizioni di rischio su strumenti finanziari superiori agli esborsi inizialmente sostenuti per aprire tali posizioni (effetto leva). Di conseguenza una variazione dei prezzi di mercato relativamente piccola ha un impatto amplificato in termini di guadagno o di perdita sul portafoglio gestito rispetto al caso in cui non si faccia uso della leva.

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

**Per effetto dei rischi connessi all'investimento finanziario sopra descritti, vi è pertanto la possibilità che il Contraente ottenga al momento del rimborso (per riscatto, per decesso dell'Assicurato o per scadenza) un ammontare inferiore al capitale investito.**

### 3 Premi - Informazioni sull'impiego

A fronte delle prestazioni assicurative, è dovuto dal Contraente un premio unico e anticipato, non frazionabile, **il cui importo, stabilito alla sottoscrizione del contratto, non può risultare inferiore a 5.000,00 euro**. Il premio unico viene maggiorato delle spese di emissione indicate nella Sezione D), paragrafo 10, punto 10.1.1.1, Tabella B; l'importo così determinato costituisce il premio unico versato, riportato sulla Scheda Contrattuale.

**Si precisa che, in caso di importi di premio particolarmente elevati (anche per effetto del cumulo con altri contratti collegati alla stessa Gestione Separata e riconducibili al medesimo soggetto, anche attraverso rapporti partecipativi), la stipula del contratto potrà essere**

**subordinata alla sottoscrizione da parte del Contraente di specifiche disposizioni volte a salvaguardare un periodo di permanenza minimo e a fissare le condizioni per l'uscita.**

L'importo del capitale assicurato iniziale collegato alla Gestione Separata e del capitale investito collegato al Fondo è determinato in base all'ammontare del premio unico e si ottiene sottraendo dal medesimo premio i costi su di esso gravanti esplicitati alla Sezione D), paragrafo 10, punto 10.1.1.

Ai fini di tale determinazione non assumono invece rilevanza la durata contrattuale nonché l'anagrafica (età), le abitudini di vita, le attività professionali e sportive e la situazione sanitaria dell'Assicurato.

Il premio unico viene ripartito tra la Gestione Separata e il Fondo secondo le seguenti percentuali:

- a) 25% nella Gestione Separata;
- b) 75% nel Fondo.

A fronte del versamento del premio unico, la Società sottrae dal premio unico stesso i costi di cui alla successiva Sezione D), paragrafo 10.1.1, punto 10.1.1.2 della Tabella B; l'importo così ottenuto verrà moltiplicato per le percentuali sopra indicate per determinare il capitale assicurato iniziale e il capitale investito nel Fondo. Il capitale assicurato verrà rivalutato annualmente.

La Società assegna al contratto un numero di Quote dato dal rapporto tra il capitale investito nel Fondo ed il valore unitario delle Quote iniziale pari a 5,00 euro. Il capitale assicurato iniziale, il capitale investito nel Fondo e il numero di Quote iniziali sono riportati in Scheda Contrattuale.

**Si richiama l'attenzione sul fatto che, per effetto dell'attività di salvaguardia di cui alla successiva Sezione E), paragrafo 16, il rapporto tra il capitale assicurato collegato alla Gestione Separata e il capitale investito nel Fondo potrà risultare anche sensibilmente diverso dalle percentuali di allocazione iniziali del premio unico.**

**Il Contraente dovrà versare il premio alla Società tramite il competente Soggetto distributore, mediante bonifico a favore della Società:**

- con addebito su un conto intestato/cointestato al Contraente ed intrattenuto presso il suddetto Soggetto distributore, oppure, ove detto Soggetto distributore sia Banca Aletti S.p.A.,
- con addebito su un conto intestato/cointestato al Contraente ed intrattenuto presso il Soggetto distributore stesso o presso altro istituto di credito appartenente al medesimo Gruppo Bancario di appartenenza del Soggetto distributore.

La relativa scrittura di addebito costituisce la prova dell'avvenuto pagamento del premio e la data di versamento del premio coincide con la data di valuta del relativo accredito riconosciuta alla Società.

**E' comunque fatto divieto al Soggetto distributore di ricevere denaro contante a titolo di pagamento del premio.**

#### **4 Prestazioni assicurative e garanzie offerte**

La durata del contratto è rappresentata dal periodo di tempo che intercorre fra la decorrenza del contratto (di seguito decorrenza) e la scadenza del contratto (di seguito scadenza) ed è fissata in 10 anni.

La decorrenza, la scadenza nonché la durata del contratto sono riportate nella Scheda Contrattuale.

Di seguito la descrizione delle prestazioni assicurative previste e delle garanzie offerte.

#### 4.a) Prestazioni in caso di vita dell'Assicurato

Alla data di scadenza del contratto, in caso di vita dell'Assicurato a tale data, è prevista la corresponsione ai Beneficiari designati del capitale ottenuto dalla somma dei seguenti importi:

a) Capitale collegato alla Gestione Separata:

pari al capitale assicurato rivalutato come descritto al paragrafo 5 della presente Sezione B);

b) Capitale collegato al Fondo:

pari al controvalore delle Quote, dato dal prodotto del numero di Quote del Fondo, che risultano assegnate al contratto, per il relativo valore unitario di cui al paragrafo 6 della presente Sezione B).

#### 4.b) Prestazioni in caso di decesso

In caso di decesso dell'Assicurato in qualunque momento esso avvenga, **fermo l'onere a carico dei Beneficiari o aventi diritto di darne tempestiva comunicazione**, è prevista la corresponsione, ai Beneficiari designati, del capitale che si ottiene dalla somma dei seguenti importi:

a) Capitale collegato alla Gestione Separata:

è pari al capitale assicurato rivalutato come descritto al paragrafo 5 della presente Sezione B);

b) Capitale collegato al Fondo:

è pari al controvalore delle Quote del Fondo, dato dal prodotto del numero di Quote del Fondo, che risultano assegnate al contratto, per il relativo valore unitario di cui al paragrafo 6 della presente Sezione B);

c) Maggiorazione per il caso di morte:

è pari all'ammontare, **che non potrà in ogni caso superare 50.000,00 euro**, ottenuto applicando al controvalore delle Quote di cui al precedente punto b) la percentuale, indicata nella Tabella A di seguito riportata, che dipende dall'età assicurativa dell'Assicurato raggiunta al momento del decesso.

Età assicurativa al decesso	Percentuale di maggiorazione per il caso di morte
18 - 45	30,00%
46 - 55	15,00%
56 - 65	8,00%
66 - 75	1,50%
Oltre 75	0,50%

Tabella A

Il rischio di morte è coperto qualunque possa essere la causa di decesso, senza limiti territoriali e senza tenere conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato.

Eventuali errori sulla data di nascita dell'Assicurato comportano in ogni caso la rettifica, in base ai dati reali, dell'importo liquidabile per la maggiorazione per il caso di morte.

Per le informazioni di dettaglio sulle prestazioni in caso di decesso dell'Assicurato si rinvia all'Art. 1 *Prestazioni assicurate* delle Condizioni Contrattuali.

Una parte del premio unico versato viene trattenuta per far fronte ai costi indicati nella successiva Sezione D), paragrafo 10, punti 10.1.1.1 e 10.1.1.2 della Tabella B, che, pertanto, non concorrono alla formazione delle prestazioni che verranno corrisposte ai Beneficiari.

#### **4.c) Garanzia di minimo sulla parte di capitale assicurato collegato alla Gestione Separata**

Indipendentemente dai rendimenti conseguiti dalla Gestione Separata, è previsto il riconoscimento di una garanzia di minimo secondo quanto di seguito precisato:

**4.c.1) per tutte le rivalutazioni effettuate dal 6° al 10° anno di durata contrattuale**, l'anzidetta misura annua di rivalutazione, coincidente con il rendimento attribuito, non può comunque risultare inferiore al tasso di interesse minimo garantito riconosciuto (misura annua minima di rivalutazione garantita) pari a 1,50%;

**4.c.2) esclusivamente alla data di rivalutazione coincidente con il quinto anniversario – oppure con la data di pervenimento alla Società della comunicazione di decesso dell'Assicurato, se tale data precede il suddetto anniversario** – la Società garantisce che l'ammontare del capitale assicurato rivalutato a tale data non sarà inferiore a quello che si sarebbe ottenuto adottando una misura annua di rivalutazione fissa pari a 1,9245% in luogo dell'anzidetta misura annua di rivalutazione pari al rendimento attribuito.

Le maggiorazioni del capitale assicurato riconosciute ad ogni anniversario per effetto dell'applicazione della misura annua di rivalutazione pari al rendimento attribuito, nonché le maggiorazioni del capitale assicurato riconosciute ad ogni anniversario successivo al quinto per effetto della Garanzia di minimo di cui al precedente punto 4.c.1), risultano consolidate annualmente a detti rispettivi anniversari.

Le maggiorazioni del capitale assicurato riconosciute, per effetto della Garanzia di minimo di cui al precedente punto 4.c.2), esclusivamente alla data di rivalutazione coincidente con il quinto anniversario, risultano consolidate a detto anniversario.

Per effetto del consolidamento, le su indicate maggiorazioni del capitale assicurato risultano definitivamente acquisite sul contratto.

**In relazione a quanto precisato ai precedenti punti 4.c.1) e 4.c.2), si evidenzia che, in caso di riscatto totale, la Garanzia di minimo di cui al punto 4.c.1) opera secondo quanto ivi esplicitato esclusivamente con riferimento alle richieste pervenute alla Società dal sesto al decimo anno di durata contrattuale, mentre la Garanzia di minimo di cui al punto 4.c.2) opera limitatamente al consolidamento del valore raggiunto dal capitale assicurato alla data di rivalutazione coincidente con il quinto anniversario.**

Per le informazioni di dettaglio si rinvia all'Art. 7 *Modalità di rivalutazione delle prestazioni collegate alla Gestione Separata* delle Condizioni Contrattuali.

Si precisa che **in caso di riscatto il Contraente sopporta il rischio di ottenere un importo inferiore alle somme complessivamente versate.**

In relazione alla prestazioni di cui ai precedenti punti 4.a) e 4.b) collegate alla Gestione Separata, il capitale assicurato si accresce per effetto del meccanismo di partecipazione agli utili conseguiti dalla Gestione Separata, descritto al paragrafo 5 della presente Sezione B). Il capitale assicurato viene maggiorato degli interessi riconosciuti grazie a detto meccanismo, tenuto conto della riduzione subita per effetto dei riscatti parziali programmati secondo quanto precisato nella Sezione E), paragrafo 15 della Nota Informativa e tenuto conto dell'accrescimento per effetto dell'attività di salvaguardia secondo quanto precisato nella Sezione E), paragrafo 16 della Nota Informativa. Il capitale assicurato, così determinato, costituisce il capitale assicurato rivalutato.

Per quanto riguarda le prestazioni di cui ai precedenti punti 4.a) e 4.b) collegate al Fondo, non è previsto alcun rendimento minimo garantito ed i rischi degli investimenti in esso effettuati non vengono assunti dalla Società, ma restano a carico del Contraente, che quindi assume **il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle Quote.**

**L'ammontare delle prestazioni a carico della Società, sia in caso di decesso dell'Assicurato sia in caso di riscatto o scadenza, potrebbe pertanto risultare inferiore al premio unico versato.**

## **5 Modalità di calcolo e di assegnazione della partecipazione agli utili della Gestione Separata**

Il contratto descritto è collegato ad una specifica gestione patrimoniale, denominata Gestione Separata "ORIZZONTE" (già in precedenza definita come Gestione Separata), separata dalle altre attività della Società e disciplinata da apposito Regolamento che forma parte integrante delle Condizioni Contrattuali a cui si rinvia per ogni dettaglio.

Il tasso medio di rendimento viene determinato con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività nella Gestione Separata (criterio di contabilizzazione a "valore storico"). Ciò significa che le potenziali plusvalenze e minusvalenze concorrono a determinare il rendimento solo se, a seguito della vendita o della scadenza delle relative attività finanziarie, determinano un utile o una perdita di realizzo. Detta modalità di contabilizzazione consente una maggiore stabilità del rendimento nel tempo, con conseguente contenimento del rischio finanziario.

Il tasso medio di rendimento realizzato dalla Gestione Separata viene calcolato dalla Società ogni mese con riferimento al periodo di osservazione costituito dai dodici mesi immediatamente precedenti, rapportando alla giacenza media delle attività della Gestione Separata, registrato nel periodo di osservazione, i proventi finanziari conseguiti dalla stessa nel medesimo periodo di osservazione al netto delle spese specifiche degli investimenti.

Il tasso medio di rendimento realizzato così determinato costituisce la base di calcolo per la misura annua di rivalutazione da applicare ai contratti con data di rivalutazione che cade nel terzo mese successivo al periodo di osservazione costituito dai dodici mesi in cui è stato realizzato il suddetto tasso medio di rendimento.

L'assegnazione della partecipazione agli utili della Gestione Separata al contratto avviene sotto forma di rivalutazione annuale del capitale assicurato, attribuendo al contratto medesimo il tasso medio di rendimento realizzato dalla Gestione Separata, diminuito della commissione annua precisata alla successiva Sezione D), paragrafo 10, punto 10.2.

Il rendimento attribuito, così determinato, coincide con la misura annua di rivalutazione del capitale assicurato che non potrà risultare negativa né comunque inferiore alla misura che consente il riconoscimento della Garanzia di minimo di cui al precedente paragrafo 4.

Il capitale assicurato viene rivalutato ad ogni anniversario, nonché in corrispondenza del giorno successivo alle date di riferimento relative alla scadenza, al decesso dell'Assicurato oppure, eventualmente, al riscatto totale quali definite all' Art. 12 *Valore unitario delle Quote* delle Condizioni Contrattuali.

Le maggiorazioni del capitale assicurato si consolidano periodicamente secondo quanto precisato al precedente paragrafo 4, risultando così definitivamente acquisite sul contratto.

Si evidenzia che in caso di riscatto totale esercitato prima del quinto anniversario, non risulta operante la Garanzia di minimo di cui al precedente punto 4.c) .

Per gli aspetti di dettaglio, si rinvia alla lettura integrale del Regolamento della Gestione Separata nonché dell'Art. 7 *Modalità di rivalutazione delle prestazioni collegate alla Gestione Separata* delle Condizioni Contrattuali.

Si rinvia alla Sezione G) contenente il Progetto esemplificativo di sviluppo delle prestazioni assicurate e dei valori di riscatto. Inoltre, la Società si impegna a consegnare al Contraente, al più tardi al momento in cui il Contraente medesimo è informato della conclusione del contratto, un Progetto esemplificativo elaborato in forma personalizzata.

## 6 Quote assegnate al contratto

Il numero di Quote del Fondo che risultano assegnate al contratto è dato dal numero di Quote assegnate al contratto ai sensi del paragrafo 3 della presente Sezione B), al netto delle Quote disinvestite a seguito dei riscatti parziali programmati e dell'attività di salvaguardia ai sensi rispettivamente dei e paragrafi 15 e 16 della successiva Sezione E).

Il numero di Quote del Fondo da adottare per il calcolo delle somme liquidabili ai sensi del contratto ovvero per le operazioni di riscatti parziali programmati e per l'attività di salvaguardia ai sensi, rispettivamente, dei paragrafi 15 e 16 della successiva Sezione E), coincide con il numero di dette Quote che, secondo le modalità di determinazione sopra precisate, risultano assegnate al contratto medesimo alle rispettive date di riferimento di cui all' Art. 12 *Valore unitario delle Quote* delle Condizioni Contrattuali.

## 7 Valore della Quota

Si precisa che il valore unitario delle Quote del Fondo (uNAV), cui sono direttamente collegate parte delle prestazioni/somme dovute in forza del contratto, è:

- calcolato dalla Società di Gestione dell'OICR con cadenza giornaliera tranne nei giorni di chiusura della Borsa italiana e nei giorni di festività nazionale;



- pubblicato quotidianamente, unitamente alla data a cui si riferisce la valorizzazione, dalla Società di Gestione dell'OICR, sul quotidiano "Il Sole 24 Ore"; lo uNav e la relativa data di valorizzazione sono anche disponibili sul sito della Società di Gestione dell'OICR e sul sito della Società [www.popolarevita.it](http://www.popolarevita.it). Il valore pubblicato è al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo.

Per il disinvestimento del numero di Quote del Fondo a seguito delle operazioni previste dal contratto, si adotta la data di riferimento indicata all'Art. 12 *Valore unitario delle Quote* delle Condizioni Contrattuali, cui si rimanda.

Per i dettagli relativi al calcolo dello uNav, della sua pubblicazione e della sua eventuale indisponibilità si rimanda al Regolamento del Fondo.

Si precisa che la Società pubblica sul proprio sito [www.popolarevita.it](http://www.popolarevita.it) anche il Regolamento del Fondo, mantenendone il costante aggiornamento.

## **C) INFORMAZIONI RELATIVE ALLA GESTIONE SEPARATA E ALL'OICR A CUI SONO COLLEGATE LE PRESTAZIONI ASSICURATIVE**

### **8 Gestione Separata**

Di seguito sono riportate le informazioni di dettaglio della Gestione Separata, quali risultano alla data di redazione della presente Nota Informativa.

- Denominazione:* Gestione Separata "ORIZZONTE".
- Valuta di denominazione:* Euro.
- Finalità:* Privilegiare, mediante una gestione professionale degli investimenti, la stabilità dei risultati rispetto alla massimizzazione della redditività corrente, con conseguente contenimento dei rischi finanziari. Detta finalità è rafforzata dal consolidamento annuale delle maggiorazioni del capitale assicurato per effetto del riconoscimento della misura annua minima di rivalutazione garantita, nonché delle partecipazioni agli utili eccedenti tale misura.
- Periodo di osservazione:* Il tasso medio di rendimento viene determinato e certificato in relazione all'esercizio annuale della Gestione Separata che decorre relativamente al periodo di osservazione, 1 ottobre di ciascun anno fino al successivo 31 dicembre. Inoltre, all'inizio di ogni mese viene determinato il tasso medio di rendimento della Gestione Separata realizzato nel periodo di osservazione costituito dai dodici mesi immediatamente precedenti.
- Composizione:* La composizione degli investimenti della Gestione Separata è principalmente orientata verso titoli obbligazionari denominati in Euro, emessi da stati sovrani ed organismi sovranazionali promossi da stati sovrani e da emittenti privati, nonché da strumenti di mercato monetario, con possibilità di investimento in depositi bancari. Per la diversificazione degli attivi e per una maggiore redditività del portafoglio, gli investimenti possono essere rappresentati anche da titoli azionari, principalmente quotati su mercati regolamentati, nonché da quote o azioni di OICR. È ammesso anche l'investimento in strumenti finanziari derivati finalizzato alla riduzione del rischio di investimento o all'efficacia della gestione del portafoglio. Gli investimenti sono prevalentemente strumenti finanziari emessi da Stati membri dell'Unione Europea o appartenenti all'Ocse. Al fine di contenere l'esposizione al rischio mercato, nelle sue diverse configurazioni, vengono definiti i seguenti limiti relativi al portafoglio titoli. Con riferimento alla componente obbligazionaria del portafoglio (titoli di debito) si precisa che complessivamente l'esposizione

massima relativa alla componente obbligazionaria può essere pari al 100%. L'esposizione massima ai titoli corporate è pari al 75%. In via generale, i titoli corporate devono avere rating, assegnato da Standard & Poor's o equivalente, superiore o uguale all'investment grade; si precisa che, qualora le primarie agenzie quali Standard & Poor's, Moody's e Fitch non abbiano attribuito un rating specifico a singole emissioni, al fine di valutarne il grado di affidabilità sia possibile utilizzare il rating attribuito all'emittente degli strumenti finanziari stessi. I titoli corporate emessi da uno stesso emittente o da società facenti parte di un medesimo gruppo sono ammessi per un ammontare massimo pari al 10% del portafoglio obbligazionario. Con riferimento alla componente azionaria del portafoglio, complessivamente riferibile ai titoli di capitale, ai titoli azionari non quotati e agli investimenti alternativi, si precisa che l'esposizione non dovrà essere superiore al 25% del portafoglio. Gli investimenti in titoli azionari non quotati non potranno essere presenti per una percentuale superiore al 2% del portafoglio. Per quanto concerne la possibilità di investire in investimenti alternativi (azioni o quote di OICR aperti non armonizzati, azioni o quote di fondi mobiliari chiusi non negoziate in un mercato regolamentato nonché fondi riservati e speculativi) è previsto un limite massimo del 10% del portafoglio. Si rinvia alla voce "Rilevanza degli investimenti" del Glossario per l'esplicitazione della tabella che associa i termini qualitativi di rilevanza con la scala del peso percentuale che il valore della tipologia di strumenti finanziari può assumere rispetto al valore complessivo netto delle attività della Gestione Separata.

- f) *Attività finanziarie nell'ambito del Gruppo:* La Società si riserva, a tutela degli interessi dei Contraenti, di investire in strumenti finanziari o altri attivi emessi o gestiti dalle controparti di cui all'art. 5 del Regolamento ISVAP del 27 maggio 2008, n. 25, nel rispetto dei limiti di seguito indicati:
- Organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR): fino ad un massimo del 10%;
  - Obbligazioni: fino ad un massimo del 2%;
- g) *Stile gestionale:* Lo stile gestionale adottato dalla Gestione Separata è finalizzato a perseguire la sicurezza, la redditività, la liquidità degli investimenti e mira ad ottimizzare il profilo di rischio-rendimento del portafoglio, tenute presenti le garanzie offerte dai contratti collegati alla Gestione Separata stessa. La Gestione Separata adotta uno stile di investimento strettamente connesso ai particolari criteri contabili utilizzati per determinare il rendimento e caratterizzato dal contenimento dei rischi finanziari, anche attraverso un'attenta diversificazione del portafoglio ed una durata media finanziaria (duration) dello stesso coerente con la durata media degli impegni. Vengono adottate metodologie per la valutazione della rischiosità dei portafogli. In particolare viene effettuato un costante monitoraggio del rischio globale di portafoglio e del rapporto rischio/rendimento con l'analisi dei rendimenti realizzati ed il calcolo della volatilità.
- h) *Gestore:* La gestione del patrimonio della Gestione Separata è stata delegata a Banca Aletti S.p.A..
- i) *Revisione:* Alla data di redazione della presente Nota Informativa, la revisione legale dei conti è affidata a Reconta Ernst & Young S.p.A. con sede legale in Via Po, 32 – 00198 – Roma – Italia.

Per gli aspetti di dettaglio si rinvia al Regolamento della Gestione Separata, che forma parte integrante delle Condizioni Contrattuali.

## 9 Fondo

### 9.1 Fondo GESTIELLE CEDOLA FISSA II

Il Fondo presenta le seguenti caratteristiche:

- a) Denominazione del Fondo: GESTIELLE CEDOLA FISSA II.
- b) Data di inizio operatività: 02/11/2012; fine operatività: 31/12/2050.
- c) Categoria: il Fondo è di tipo Obbligazionario misto internazionale.
- d) Valuta: Euro.
- e) Finalità del Fondo: il Fondo adotta una strategia di investimento Total Return, finalizzata al perseguimento degli obiettivi di distribuzione dei proventi.
- f) Orizzonte temporale minimo consigliato: in funzione delle caratteristiche del Fondo, l'orizzonte temporale dell'investimento consigliato è pari a 10 anni.
- g) Profilo di rischio: il grado di rischio connesso all'investimento nel Fondo è medio alto.
- h) Composizione del Fondo: gli investimenti sono rappresentati da strumenti finanziari di natura obbligazionaria emessi da Stati Sovrani, da Organismi internazionali o da emittenti di tipo societario, denominati sia in Euro che in altre divise. È escluso l'investimento diretto in azioni. Decorsi cinque anni, il patrimonio del Fondo sarà investito principalmente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria/monetaria con durata finanziaria massima di sei mesi, depositi bancari e liquidità. Il Fondo può investire fino al 100% (o in misura superiore al 35%) delle sue attività in strumenti finanziari emessi o garantiti da Stati, Enti locali e Organismi internazionali a carattere pubblico dei paesi OCSE, a condizione che detenga almeno sei emissioni differenti e che il valore di ciascuna emissione non superi il 30% delle attività del Fondo. Le aree geografiche di investimento sono Europa, Nord America, Pacifico e Paesi Emergenti. Specifici fattori di rischio: la vita residua media iniziale del portafoglio è di circa cinque anni e mezzo, con durata decrescente con il trascorrere del tempo fino ad annullarsi intorno alla scadenza del quinto anno. Vi potranno essere investimenti in emittenti non investment grade ma non in misura prevalente. L'investimento in emittenti dei Paesi Emergenti può essere anche significativo. Il Fondo pone in essere operazioni di copertura del rischio cambio, l'esposizione a tale rischio ha carattere residuale. Il patrimonio del Fondo, nel rispetto del proprio specifico indirizzo di investimenti, può inoltre essere investito in misura residuale (ossia fino al 10% del totale attività per ciascuna delle tipologie di strumenti finanziari di seguito elencati):
- in strumenti finanziari non quotati e/o quotandi;
  - in depositi bancari, nei limiti previsti dalla normativa vigente;
  - in parti di altri organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR) purché la politica di investimento degli OICR da acquisire sia compatibile con quella del Fondo acquirente.
- . La SGR ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati – nei limiti e alle condizioni stabilite dalle vigenti disposizioni e coerentemente con il profilo di rischio del Fondo - con le seguenti finalità:
- \_ a scopo di copertura dei rischi di portafoglio;
  - \_ per una efficiente gestione dell'esposizione al rischio sui mercati di riferimento;
  - \_ a scopo di investimento, anche mediante assunzione di posizioni corte nette.
- L'esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati non può essere superiore al valore complessivo netto del Fondo.
- La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
- i) Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari e in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del medesimo gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione: 0%
- l) Lo stile di gestione: il Fondo adotta principalmente una tecnica di gestione buy&hold, caratterizzata da una bassa rotazione dei titoli in portafoglio, che nella fase iniziale saranno per lo più di emittenti governativi e societari europei, ma con elementi di gestione attiva in particolari condizioni di mercato, coerentemente con l'orizzonte temporale del Fondo.

m) Parametro di riferimento: date le caratteristiche della tipologia gestionale adottata, il benchmark non costituisce un parametro significativo; viene indicata la volatilità annua, pari al 5,19% e decrescente nell'arco dei cinque anni. Considerata la particolarità della politica di investimento del fondo, orientata al mantenimento in portafoglio di strumenti di natura obbligazionaria con durata residua correlata all'orizzonte temporale, l'eventuale variazione della misura di volatilità e/o dell'indicatore sintetico di rischio non implicheranno mutamento nella politica d'investimento perseguita dal Fondo. In ogni caso, la variazione della volatilità e/o dell'indicatore sintetico di rischio saranno portati a conoscenza dei singoli partecipanti entro il mese di febbraio di ogni anno.

n) Destinazione dei proventi: il Fondo è a distribuzione semestrale di proventi. I proventi sono distribuiti ai partecipanti in proporzione al numero di Quote possedute. Per i primi quattro anni è prevista la distribuzione di un ammontare unitario pro-quota predeterminato pari all'1,75% semestrale rispetto a un valore Quota iniziale di 5 Euro. Considerate le modalità di distribuzione sopra descritte, nel periodo 2013/2016 l'importo da distribuire potrà anche essere superiore al risultato di gestione del Fondo (variazione del valore della Quota); in tal caso, la distribuzione rappresenterà un rimborso parziale del valore delle Quote anche se non comporterà comunque in alcun caso un rimborso automatico di un numero determinato di Quote o frazioni di esse, bensì una diminuzione del loro valore unitario. A partire dal 2017 l'ammontare dei proventi da distribuire sono costituiti dai ricavi netti risultanti dallo sbilancio delle seguenti voci della sezione reddituale del Rendiconto del Fondo:

A1 Proventi da investimenti su strumenti finanziari quotati

B1 Proventi da investimenti su strumenti finanziari non quotati

D1 Interessi attivi e proventi assimilati su depositi bancari

F Altre operazioni di gestione

G Oneri Finanziari

I1 Interessi attivi su disponibilità liquide

L Imposte

La SGR distribuisce semestralmente ai partecipanti, in tutto o in parte, i proventi conseguiti dal Fondo, in proporzione al numero di Quote possedute da ciascun partecipante.

L'ammontare così distribuito non rappresenta il risultato effettivo del Fondo nel periodo, in quanto non vengono presi in considerazione, tra l'altro, né gli utili netti da realizzo (valori positivi delle voci A2 e B2 della Sezione Reddituale) né le plusvalenze e le minusvalenze, né gli oneri di gestione. Per tali ragioni la distribuzione potrebbe anche essere superiore al risultato effettivo di gestione del Fondo (variazione del valore della Quota) rappresentando, in tale caso, un rimborso parziale del valore delle Quote.

La SGR potrà inoltre procedere alla distribuzione in tutto o in parte dell'utile netto da realizzo su titoli (valori positivi delle voci A2 e B2 della Sezione Reddituale), nonché del risultato netto delle operazioni in strumenti finanziari derivati (valori positivi delle voci A4 e C1 della Sezione Reddituale) rilevati nel Rendiconto. Anche in tale ipotesi, la distribuzione non rappresenta il risultato effettivo del Fondo nel periodo preso in considerazione (variazione del valore della Quota) e pertanto potrebbe essere superiore al risultato medesimo, rappresentando, in tal caso, un rimborso parziale del valore delle Quote.

E' inoltre facoltà del Consiglio di Amministrazione deliberare la distribuzione di un importo superiore al controvalore dei proventi derivanti dalle voci sopra elencate, purché l'importo complessivo distribuito sia coerente con la redditività del Fondo.

La distribuzione dei ricavi e dell'utile netto da realizzo su titoli non comporterà in alcun caso un rimborso automatico di un determinato numero di Quote o di frazioni di esse ma avverrà sempre come diminuzione del valore unitario delle stesse.

Per maggiori dettagli si rimanda al Regolamento del Fondo. Il Regolamento e il Rendiconto del Fondo vengono pubblicati anche sul sito della Società [www.popolarevita.it](http://www.popolarevita.it).

o) Modalità di valorizzazione delle Quote: per la determinazione del valore delle Quote si rimanda alla Sezione B), paragrafo 7 della presente Nota Informativa.

p) Nominativo e indirizzo Società gestore degli attivi: ALETTI GESTIELLE SGR S.p.A. - GRUPPO BANCARIO BANCO POPOLARE, Via Tortona n. 35, 20144 Milano - Italia

q) Nominativo e indirizzo Società gestore di Revisione: DELOITTE & TOUCHE S.P.A., Via Tortona, 25 - 20144 Milano

## D) INFORMAZIONI SUI COSTI, SCONTI E REGIME FISCALE

### 10 Costi

Le tabelle che seguono illustrano i costi che gravano direttamente o indirettamente sul Contraente, nonché la quota parte degli stessi retrocessa ai Soggetti distributori (dati stimati sulla base di quanto stabilito dagli accordi di distribuzione).

#### 10.1 Costi gravanti direttamente sul Contraente

##### 10.1.1 Costi gravanti sul premio

Tipologia di costo	Importo/ percentuale	Quota parte retrocessa ai Soggetti distributori
10.1.1.1 Spesa di emissione in cifra fissa dovuta in aggiunta al solo premio unico (*):	25,00 euro	0,00%
10.1.1.2 Spesa di caricamento in misura percentuale da applicare al premio unico (**)	3,50%	91,43%
10.1.1.3 Spese di cui al precedente punto 10.1.1.1 trattenute, in luogo dei precedenti costi, in caso di recesso	25,00 euro	0,00%

Tabella B

(\*) Spese destinate a copertura degli oneri effettivamente sostenuti per l'emissione del contratto.

(\*\*) Il caricamento serve a coprire i costi che la Società sostiene per oneri di acquisizione e gestione del contratto.

##### 10.1.2 Costi per riscatto

In caso di esercizio del diritto di riscatto totale sono previsti i seguenti costi:

Anno di durata contrattuale in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto totale	Percentuale	Quota parte retrocessa ai Soggetti distributori
2°	1,00%	0,00%
3°	0,50%	0,00%
Oltre il 3°	0,00%	0,00%

Tabella C

### 10.1.3 Remunerazione della Società

A fronte della attività di salvaguardia di cui alla successiva Sezione E) paragrafo 16, il contratto prevede una spesa amministrativa annua pari allo 0,63%; il calcolo avviene semestralmente, applicando l'equivalente misura semestrale della suddetta percentuale al capitale investito nel Fondo ai sensi della precedente Sezione B), paragrafo 3. Per maggiori dettagli si rimanda all'Articolo 6 *Spese e costi gravanti sul contratto* delle Condizioni Contrattuali.

La Società preleva dalla spesa amministrativa il costo per finanziare l'importo liquidabile per la maggiorazione per il caso di morte di cui alla Sezione B), paragrafo 4.b), punto c). Tale costo, mediamente pari allo 0,10%, è destinato a far fronte ai rischi demografici caratterizzanti la garanzia caso morte.

### 10.2 Costi applicati in funzione delle modalità di partecipazioni agli utili della Gestione Separata

Sul Contraente gravano indirettamente anche le commissioni prelevate dal rendimento realizzato dalla Gestione Separata.

Tipologia	Importo	Quota parte retrocessa ai Soggetti distributori
10.2.1 Commissione annua base in punti percentuali:	1,20	0,00%
10.2.2 Commissione annua variabile in punti percentuali, per ogni punto di rendimento della Gestione Separata eccedente il 5,0% (per la frazione di punto si riduce in proporzione):	0,20	0,00%

Tabella D

### 10.3 Costi gravanti sul Fondo

Sul Fondo, e quindi indirettamente sui Contraenti, gravano i seguenti costi:

#### 10.3.2 Commissione di gestione applicata dal Fondo

La commissione di gestione applicata dal Fondo è pari a 0,30%, calcolata e imputata quotidianamente sul patrimonio netto del Fondo e prelevata mensilmente.

#### 10.3.3 Altri Costi

Sono inoltre a carico del Fondo i seguenti oneri:

- il compenso riconosciuto alla banca depositaria per l'incarico svolto (inclusi i costi di settlement), nella misura massima dello 0,75 per mille del valore complessivo netto del Fondo, avente cadenza semestrale e prelevato dalle disponibilità del fondo il primo giorno lavorativo successivo alla fine del semestre di riferimento;
- i costi connessi con l'acquisizione e la dismissione delle attività del fondo (es. costi di intermediazione inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari);
- le spese di pubblicazione del valore unitario delle Quote e dei prospetti periodici del fondo; i costi della stampa dei documenti destinati al pubblico e quelli derivanti dagli obblighi di comunicazione alla generalità dei partecipanti (es. gli avvisi inerenti la liquidazione del Fondo);
- le spese degli avvisi relativi alle modifiche regolamentari richieste da mutamenti della legge o delle disposizioni di vigilanza;

- le spese di revisione della contabilità e dei rendiconti del fondo, ivi compreso quello finale di liquidazione;
- gli oneri finanziari per i debiti assunti dal fondo e per le spese connesse (es. le spese di istruttoria);
- le spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse del fondo;
- gli oneri fiscali di pertinenza del fondo;
- il contributo di vigilanza che la SGR è tenuta a versare annualmente alla Consob.

Le Commissioni di negoziazione non sono quantificabili a priori in quanto variabili.

## 11 Regime fiscale

(Sulla base della legislazione in vigore alla data di edizione del presente Fascicolo Informativo).

### 11.1 Regime fiscale dei premi

I premi dei contratti di assicurazione sulla vita e di capitalizzazione sono esenti dall'imposta sulle assicurazioni.

### 11.2 Regime fiscale delle somme corrisposte

#### a) Somme corrisposte dalla Società a seguito di decesso dell'Assicurato

Le somme corrisposte dalla Società, in caso di morte dell'Assicurato, sono esenti dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni.

#### b) Somme diverse da quelle corrisposte dalla Società a seguito di decesso dell'Assicurato

Le somme corrisposte in forma di capitale, limitatamente alla parte corrispondente alla differenza tra l'ammontare percepito ed il premio pagato (riproporzionato a seguito dei riscatti parziali programmati), costituiscono reddito soggetto ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 20%. La base imponibile è ridotta al 62,5% per i proventi derivanti dall'investimento in titoli pubblici ed equiparati.

L'imposta sostitutiva è applicata dalla Società in veste di sostituto di imposta.

In ogni caso le somme percepite nell'esercizio di attività commerciali non sono soggette ad imposta sostitutiva e concorrono a formare il reddito di impresa.

#### c) Imposte indirette

Il contratto, limitatamente alla componente collegata al valore delle Quote, è soggetto all'imposta di bollo annuale sulle comunicazioni periodiche relative ai prodotti finanziari nella misura annua del 1‰ per l'anno 2012 e del 1,5‰ per gli anni successivi, ai sensi dell'art. 13, comma 2-ter, della tariffa allegata al D.P.R. 642/72 e dell'art. 3, comma 7, del decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 24/05/2012 L'importo annuo minimo dell'imposta è pari a € 34,20 e, limitatamente al 2012, l'importo massimo non può eccedere € 1.200,00. L'imposta è rapportata al periodo rendicontato ed è applicata in considerazione dell'ammontare complessivo dei prodotti finanziari detenuti dal cliente con la Compagnia di Assicurazioni.

## E) ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTRATTO

### 12 Modalità di perfezionamento (conclusione) del contratto

Per le modalità di perfezionamento (conclusione) del contratto e la decorrenza delle coperture assicurative si rinvia all'Art. 3 *Conclusione, entrata in vigore, durata e risoluzione del contratto* delle Condizioni Contrattuali.

### 13 Risoluzione del contratto per sospensione del pagamento dei premi

Per le modalità di risoluzione del contratto si rinvia all'Art. 3 *Conclusione, entrata in vigore, durata e risoluzione del contratto* delle Condizioni Contrattuali, precisando che, non essendo previsto per il contratto ivi descritto un piano di versamenti programmato ma unicamente il versamento di un premio unico, non può prefigurarsi una sospensione del pagamento premi con conseguente risoluzione contrattuale.

### 14 Riscatto e riduzione

Nel corso della durata contrattuale, il contratto riconosce un valore di riscatto totale, **purché sia trascorso un anno dalla decorrenza e l'Assicurato sia in vita**, prelevando i costi in misura percentuale indicati nella Sezione D), paragrafo 10.1.2.

Per le modalità di esercizio del diritto di riscatto totale, nonché di determinazione del relativo valore si rinvia all'Art. 10 *Riscatto totale* delle Condizioni Contrattuali.

**Si richiama l'attenzione sul fatto che i costi direttamente e indirettamente sopportati dal Contraente ed i rischi finanziari correlati all'andamento del valore delle Quote del Fondo possono essere tali da rendere la somma liquidabile, a seguito di riscatto totale, inferiore alla somma complessivamente versata dal Contraente.**

Per le informazioni relative al valore di riscatto, il Contraente potrà rivolgersi alla Direzione Generale:

- all'indirizzo: Via Negroni, 11-28100 – Novara (NO) - Italia
- telefonicamente al numero +39 0321 615511
- via telefax al numero +39 0321 615577
- via posta elettronica all'indirizzo: [info@popolarevita.it](mailto:info@popolarevita.it)

Il Progetto esemplificativo, riportato nella Sezione G), illustra l'evoluzione dei valori di riscatto totale in ciascuno degli anni indicati in base alle ipotesi specificate. Si precisa che i valori riferiti alle caratteristiche richieste dal Contraente saranno contenuti nel Progetto esemplificativo personalizzato.

Il contratto non prevede valori di riduzione.

### 15 Riscatti parziali programmati

Nei primi quattro anni di durata contrattuale, in corrispondenza dei primi quattro anniversari, è prevista la corresponsione di riscatti parziali programmati.

Il riscatto parziale sarà pari alla somma di due importi:

- a) 3,75% del capitale assicurato iniziale per la parte collegata alla Gestione Separata



b) 3,75% del capitale investito nel Fondo.

Con riferimento alla parte investita nel Fondo, il riscatto parziale consiste nel disinvestimento di un numero di Quote del Fondo. Detto numero di Quote è dato dal rapporto tra l'importo di cui al precedente punto b) e il relativo valore unitario di cui all'Art. 12 *Valore unitario delle Quote* delle Condizioni Contrattuali.

Il numero di Quote che residua dopo l'operazione di riscatto parziale programmato (Quote residue) si ottiene sottraendo dal numero di Quote assegnate al contratto prima di tale operazione, il numero di Quote disinvestite.

## 16 Attività di salvaguardia

L'attività di salvaguardia del prodotto viene attuata dalla Società attraverso la realizzazione di due meccanismi di ribilanciamento del premio investito tra Gestione Separata e Fondo: TAKE PROFIT e STOP LOSS.

Si precisa che la Società potrà affidare tale attività di salvaguardia ad un intermediario abilitato, ferma la responsabilità della Società stessa per l'attività di salvaguardia operata.

16.1 TAKE PROFIT: meccanismo di ribilanciamento che consente il trasferimento automatico dal Fondo alla Gestione Separata, a cadenza semestrale, delle eventuali plusvalenze e delle eventuali attribuzioni riconosciute dal Fondo a titolo di proventi.

### 16.1.1 Plusvalenze

Con riferimento a ciascun anno solare successivo alla data di decorrenza del contratto, il Gestore calcola ogni sei mesi la *performance* semestrale e la performance cumulata del Fondo.

La performance semestrale è calcolata sottraendo un'unità al rapporto tra l'ultimo uNav disponibile del semestre di osservazione e il primo uNav disponibile dello stesso semestre.

La performance cumulata è calcolata come sommatoria delle performance semestrali successive all'ultimo evento di reset. (L'evento di reset si verifica ogni qualvolta la performance cumulata risulti maggiore del 10%)

Qualora in un semestre la *performance* cumulata risultasse maggiore del 10%, si verifica l'evento di reset. In questo caso il Gestore provvede a:

- Calcolare un importo pari alla differenza tra l'ultimo uNAV disponibile del semestre di osservazione e il primo uNAV disponibile all'inizio dello stesso semestre, moltiplicata per il numero di Quote assegnate alla data dell'ultimo uNav disponibile del semestre di osservazione;
- disinvestire dal Fondo un numero di Quote pari al rapporto tra l'importo di cui al precedente punto a) e lo uNav relativo alla data di riferimento di cui all'Art. 12 *Valore unitario delle Quote* delle Condizioni Contrattuali.
- incrementare il capitale assicurato in Gestione Separata dell'importo di cui al precedente punto a) in corrispondenza della *data di investimento* definita come il trentesimo giorno lavorativo successivo alla data di riferimento di cui al punto b) che precede.

Qualora in un semestre la *performance* cumulata non risultasse maggiore del 10% non si verifica l'evento di reset.

Il numero di Quote che residua dopo tale operazione (Quote residue) si ottiene sottraendo dal numero di Quote assegnate al contratto ai sensi della precedente Sezione B), paragrafo 6 prima di tale operazione, il numero di Quote disinvestite.

#### 16.1.2 Attribuzioni riconosciute dal Fondo

Il Fondo è a distribuzione di "proventi semestrali" e le eventuali attribuzioni riconosciute dal Fondo a tale titolo incrementeranno il capitale assicurato collegato alla Gestione Separata in corrispondenza della *data di investimento* definita come il primo giorno lavorativo successivo alla data di liquidazione/pagamento prevista all'Art. 2 *Proventi, risultati della gestione e modalità di ripartizione* del Regolamento del Fondo

Il Regolamento del Fondo è pubblicato anche sul sito della Società [www.popolarevita.it](http://www.popolarevita.it).

**Il riconoscimento delle attribuzioni effettuate dal Fondo a titolo di proventi potrà determinare una riduzione del valore unitario della Quota del Fondo stesso .**

16.2 STOP LOSS: meccanismo di ribilanciamento che consente di salvaguardare il capitale investito nel presente contratto. Con riferimento all'anno solare, il Gestore calcola la performance mensile sottraendo un'unità al rapporto tra l'ultimo uNAV disponibile del mese di osservazione e il primo uNAV disponibile dello stesso mese. Se tale performance risulta inferiore a -10%, il Gestore provvede a:

- a) Calcolare un importo pari alla differenza tra il primo uNAV disponibile del mese di osservazione e l'ultimo uNAV disponibile dello stesso mese, moltiplicata per il numero di Quote assegnate alla data dell'ultimo uNav disponibile del mese di osservazione;
- b) disinvestire dal Fondo un numero di Quote pari al rapporto tra l'importo di cui al precedente punto a) e lo uNav relativo alla data di riferimento di cui al successivo Art. 12 *Valore unitario delle Quote*.
- c) Incrementare il capitale assicurato in Gestione Separata dell'importo di cui al precedente punto a) in corrispondenza della *data di investimento* definita come il trentesimo giorno lavorativo successivo alla data di riferimento di cui al punto b) che precede .

Il numero di Quote che residua dopo l'operazione di STOP LOSS (Quote residue) si ottiene sottraendo dal numero di Quote assegnate al contratto ai sensi della precedente Sezione B), paragrafo 6 il numero prima di tale operazione, il numero di Quote disinvestite.

Si segnala che il Gestore non applicherà il meccanismo dello STOP LOSS nel caso in cui l'applicazione di tale meccanismo, valutato in corrispondenza dell'ultimo uNav disponibile del mese di osservazione, portasse ad un controvalore delle Quote residue sul contratto inferiore al 25% del premio unico al netto dei costi di cui alla precedente Sezione D), paragrafo 10.1.1, punto 10.1.1.2 della Tabella B.

La Società, in caso di contestuale verificarsi delle condizioni per applicare il meccanismo di cui al precedente punto 9.1.1 e punto 9.2, procederà all'applicazione del solo meccanismo di STOP LOSS.

## 17 Revoca della proposta

Il contratto non prevede l'adozione della proposta in quanto viene concluso mediante la sottoscrizione della Scheda Contrattuale.

## 18 Diritto di recesso

Il Contraente può recedere dal contratto entro 30 giorni dal momento in cui è informato della sua conclusione, **tramite comunicazione scritta, debitamente firmata dal Contraente medesimo ed effettuata presso il competente Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata alla Direzione Generale della Società, Via Negroni, 11 – 28100 Novara (NO) – Italia.**

Il recesso ha l'effetto di liberare entrambe le Parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto a decorrere dalle ore 24 del giorno della comunicazione scritta effettuata direttamente presso il competente Soggetto distributore o di pervenimento alla Società della raccomandata.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione del recesso, la Società, **previa consegna dell'originale della Scheda Contrattuale e delle eventuali appendici contrattuali**, rimborsa al Contraente un importo pari alla somma da questi eventualmente corrisposta. **La Società ha il diritto di trattenere, a titolo di rimborso per le spese effettivamente sostenute per l'emissione del contratto, la somma di cui alla Sezione D), punto 10.1.1.3, Tabella B.**

## 19 Documentazione da consegnare alla Società per la liquidazione delle prestazioni e termini di prescrizione

I pagamenti della Società in esecuzione del contratto vengono effettuati entro 30 giorni dalla data in cui è sorto il relativo obbligo, **purché a tale data - definita in relazione all'evento che causa il pagamento - sia stata ricevuta tutta la documentazione necessaria**, finalizzata a verificare l'esistenza dell'obbligo stesso, individuare gli aventi diritto e adempiere agli obblighi di natura fiscale; altrimenti, la Società effettuerà il pagamento entro 30 giorni dal ricevimento della suddetta documentazione completa.

Decorso tale termine - ed a partire dal medesimo fino alla data dell'effettivo pagamento - sono dovuti gli interessi moratori a favore degli aventi diritto, calcolati secondo i criteri della capitalizzazione semplice, al tasso annuo pari al saggio legale tempo per tempo in vigore anche agli eventuali fini ed effetti di cui all'art. 1224, comma 2 del Codice Civile.

Per la sopra citata documentazione che il Contraente o il Beneficiario o gli aventi diritto sono tenuti a presentare per ogni ipotesi di liquidazione da parte della Società si rinvia all'Allegato A richiamato dall'Art. 16 *Pagamenti della Società* delle Condizioni Contrattuali.

**Resta inteso che, ai fini della sussistenza dell'obbligo di pagamento, deve essere anche trascorsa utilmente la data di riferimento, di cui all'Art. 12 Valore unitario delle Quote delle Condizioni Contrattuali ed, inoltre, deve essersi reso disponibile il relativo valore unitario delle Quote da adottare per le operazioni di disinvestimento delle Quote stesse.**

**Si ricorda che i diritti derivanti dal contratto di assicurazione - ad eccezione del diritto di pagamento delle rate di premio - si prescrivono in due(\*) anni da quando si è verificato il fatto su cui il diritto stesso si fonda. Pertanto, il decorso del termine di due(\*) anni, se non adeguatamente sospeso o interrotto, determina l'estinzione dei diritti derivanti dal contratto; si precisa che gli importi dovuti dalla Società in base al contratto di cui al presente Fascicolo**



## **Informativo - e non reclamati dagli aventi diritto entro il suddetto termine di due(\*) anni - sono devoluti per legge al Fondo istituito dalla L. 23/12/2005 n. 266 e successive modifiche ed integrazioni.**

(\*) *Alla data di redazione della presente Nota informativa l'art. 22, comma 14, del D.L. 18/10/2012, n. 179, pubblicato sul Supplemento ordinario della G.U. n. 245 del 19/10/2012 ed entrato in vigore il 20/10/2012, ha modificato il suddetto termine di prescrizione, portandolo da due a dieci anni. Pertanto, salvo il caso di mancata conversione del D.L. in Legge entro sessanta giorni, il termine di prescrizione sarà pari a dieci anni per il periodo di vigenza del D.L. stesso e, successivamente, in ipotesi di conversione in Legge senza modifiche sul punto.*

### **20 Legge applicabile al contratto**

Al contratto si applica la legge italiana.

#### **Diritto proprio del Beneficiario**

Ai sensi dell'art. 1920 del Codice Civile, il Beneficiario di un contratto di assicurazione sulla vita acquista, per effetto della designazione fatta a suo favore dal Contraente, un diritto proprio ai vantaggi dell'assicurazione. Ciò significa, in particolare, che le somme corrisposte a seguito di decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario.

### **21 Lingua in cui è redatto il contratto**

Il contratto, ogni documento ad esso allegato e le comunicazioni in corso di contratto, sono redatti in lingua italiana, salvo che le parti non ne concordino la redazione in un'altra lingua.

### **22 Reclami**

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale devono essere inoltrati per iscritto a:

*Società:* Popolare Vita S.p.A.

*Funzione:* Direzione Generale

*Indirizzo:* Via Negrone 11 - 28100 Novara (NO)

*Fax:* (+39) 0321 615588

*Email:* [servizioreclami@popolarevita.it](mailto:servizioreclami@popolarevita.it)

I reclami saranno gestiti dalla Capogruppo Fondiaria-Sai S.p.A. – Relazioni Industriali e Servizio Clienti – Servizio Clienti.

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dell'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di 45 giorni, potrà rivolgersi all'ISVAP, Servizio Tutela degli Utenti, Via del Quirinale 21 – 00187 Roma, telefono (+39) 06-421331, corredando l'esposto con la copia del reclamo presentato alla Società e dell'eventuale riscontro fornito dalla stessa.

Il reclamo deve inoltre contenere: nome, cognome e domicilio del reclamante (con eventuale recapito telefonico), individuazione dei soggetti di cui si lamenta l'operato, breve descrizione del motivo della lamentela ed ogni documento utile per descrivere più compiutamente il fatto e le relative circostanze.

Si evidenzia che i reclami per l'accertamento dell'osservanza della vigente normativa di settore vanno presentati direttamente all'ISVAP.

Fatta salva la facoltà di ricorrere a sistemi conciliativi ove esistenti o, comunque, di adire l'Autorità Giudiziaria (in tal caso il reclamo esula dalla competenza dell'ISVAP), si ricorda che per eventuali reclami riguardanti la risoluzione della lite transfrontaliera di cui sia parte il reclamante, avente domicilio in Italia, può presentare il reclamo all'ISVAP oppure direttamente al sistema estero competente (individuabile accedendo al sito *internet*: <[http://ec.europa.eu/internal\\_market/finservices-retail/finnet/index\\_en.htm](http://ec.europa.eu/internal_market/finservices-retail/finnet/index_en.htm)>) chiedendo l'attivazione della procedura FIN-NET.

### **23 Informativa in corso di contratto**

La Società invierà al Contraente:

- 1 entro sessanta giorni dalla data prevista nelle Condizioni Contrattuali per la rivalutazione delle prestazioni assicurate collegate alla Gestione Separata, l'estratto conto annuale della posizione assicurativa dove figureranno le seguenti informazioni:
  - a) il premio unico versato alla conclusione del contratto ed il valore della prestazione maturata alla data di riferimento dell'estratto conto precedente;
  - b) il valore della prestazione collegata alla Gestione Separata ed il valore di riscatto totale della stessa alla data di riferimento dell'estratto conto;
  - c) il tasso medio di rendimento realizzato dalla Gestione Separata, il tasso di rendimento annuo attribuito con evidenza di eventuali commissioni trattenute dalla Società, la misura annua di rivalutazione delle prestazioni collegate alla Gestione Separata;
- 2 entro sessanta giorni dalla chiusura di ogni anno solare, l'estratto conto annuale della posizione assicurativa collegata al Fondo, dove figureranno, unitamente all'aggiornamento dei dati storici di cui alla successiva Sezione F) della presente Nota Informativa e alla Sezione 6, paragrafo 6.b) della Scheda Sintetica, le seguenti informazioni:
  - a) il premio versato alla conclusione del contratto, numero e controvalore delle Quote assegnate al 31 dicembre dell'anno precedente;
  - b) il numero delle Quote complessivamente assegnate al contratto, il relativo controvalore ed il valore di riscatto totale delle prestazioni collegate al Fondo alla data di riferimento dell'estratto conto;

La Società darà comunicazione al Contraente, per iscritto, qualora in corso di contratto il controvalore delle Quote complessivamente assegnate al contratto si sia ridotto di oltre il 30% rispetto all'ammontare complessivo della parte di premio unico investita nel Fondo, tenuto conto dei riscatti parziali programmati, e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%; la comunicazione verrà effettuata entro dieci giorni lavorativi dalla data in cui si è verificato l'evento.

La Società informerà il Contraente delle eventuali variazioni intervenute rispetto alle informazioni contenute nel presente Fascicolo informativo, che possano avere rilevanza per il contratto sottoscritto. Le variazioni derivanti da modifiche normative saranno tempestivamente comunicate per iscritto, di norma in occasione della prima comunicazione utile (generalmente l'estratto conto dell'anno in cui è intervenuta la variazione) da inviare in adempimento agli obblighi di informativa previsti dalla normativa vigente. Le variazioni non derivanti da innovazioni normative potranno essere comunicate, in alternativa, tramite pubblicazione sul sito Internet della Società.

## 24 **Conflitto di interessi**

La Società si impegna ad evitare, sia nell'offerta sia nell'esecuzione dei contratti, lo svolgimento di operazioni in cui la Società stessa ha direttamente o indirettamente un interesse in conflitto anche derivante da rapporti di Gruppo o rapporti di affari propri o di altre società del Gruppo e a questo fine si è dotata di apposite procedure. In ogni caso la Società, pur in presenza di situazioni di conflitto di interesse, opera in modo da non recare pregiudizio ai Contraenti e da ottenere per gli Stessi il miglior risultato possibile.

Nell'effettuazione di operazioni di acquisto, sottoscrizione, gestione e vendita di attivi destinati alla copertura di impegni tecnici assunti nei confronti dei Contraenti, sono state identificate quali fattispecie di potenziale conflitto di interesse le situazioni che implicano rapporti con altre società del Gruppo assicurativo FONDIARIA-SAI di cui la Società fa parte o con le quali il Gruppo medesimo intrattiene rapporti di affari rilevanti; si segnala inoltre che la Holding del Gruppo BANCO POPOLARE detiene una consistente partecipazione azionaria nella Società. Le fattispecie individuate sono, in particolare:

### a) Gestione degli attivi

La Società ha affidato la gestione delle attività a copertura delle riserve tecniche ad un gestore controllato dal Gruppo BANCO POPOLARE.

L'accordo quadro di gestione prevede disposizioni atte ad evitare situazioni di potenziale conflitto di interesse; la Società, inoltre, realizza un monitoraggio periodico delle operazioni effettuate per garantire che siano svolte alle migliori condizioni di mercato possibili con riferimento al momento, alla dimensione e alla natura delle operazioni stesse.

### b) Gestione degli investimenti

Il patrimonio della Gestione Separata e del Fondo può essere investito dal gestore anche in strumenti finanziari emessi ed OICR istituiti e/o gestiti da società facenti parte del Gruppo assicurativo FONDIARIA-SAI o del Gruppo BANCO POPOLARE o con cui i Gruppi stessi intrattengono rapporti di affari rilevanti.

Al fine di evitare situazioni di potenziale conflitto di interesse, la Società effettua un monitoraggio periodico dei costi inerenti detti strumenti finanziari, con particolare riferimento alle commissioni gravanti sugli OICR.

### c) Riconoscimento di utilità

Si informa che la Società ha formalizzato con il gestore degli attivi della Gestione Separata, accordi aventi ad oggetto la retrocessione delle commissioni di gestione relative agli OICR in cui gli attivi della Gestione Separata vengono investiti. Sulla base dei predetti accordi, il gestore si è impegnato a versare nel patrimonio della Gestione Separata, le retrocessioni di commissioni di gestione relative ai predetti OICR, così come determinate dagli accordi stipulati con ciascuna delle Società di Gestione del Risparmio (SGR) o Società di Investimento a Capitale Variabile (SICAV) interessate.

La quantificazione delle utilità retrocesse alla Società, ed i correlati benefici in favore del Contraente, saranno indicati nel rendiconto annuale della Gestione Separata.

Per quanto riguarda il Fondo, si precisa che la Società non percepisce alcuna retrocessione di commissioni a titolo di incentivo.

In ogni caso, la Società si impegna ad ottenere per i Contraenti il miglior risultato possibile indipendentemente dall'esistenza di tali accordi.

### d) Negoziazione di titoli

Le operazioni di compravendita possono essere effettuate anche con soggetti facenti parte del Gruppo o con cui il Gruppo intrattiene rapporti di affari rilevanti.  
Per quanto concerne le commissioni di negoziazione applicate dalle controparti a fronte di operazioni effettuate sui mercati finanziari, tutte le operazioni saranno eseguite alle migliori condizioni di mercato.

e) Conti deposito degli attivi a copertura delle riserve tecniche

Le condizioni economiche dei conti di deposito sono monitorate al fine di assicurare condizioni allineate al mercato.

In considerazione della struttura del Gruppo assicurativo FONDIARIA-SAI e della consistente partecipazione azionaria della Holding del Gruppo BANCO POPOLARE si segnala inoltre al Contraente una potenziale situazione di conflitto di interesse derivante dalla circostanza che il soggetto collocatore ha un proprio interesse alla promozione e alla distribuzione del Contratto, sia in forza dei suoi rapporti con il Gruppo BANCO POPOLARE, sia perché percepisce, quale compenso per l'attività di distribuzione del Contratto, parte dei costi gravanti sul medesimo.

## F) DATI STORICI SUL FONDO

### 25 Dati storici di rendimento

Poiché il Fondo è di nuova costituzione, i relativi dati storici di rendimento non sono disponibili.

### 26 Dati storici di rischio

Poiché il Fondo è di nuova costituzione, è possibile indicare solamente la volatilità annua dichiarata *ex ante* che risulta pari a 5,19%, decrescente nell'arco dei cinque anni.

### 27 Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi del Fondo

La tabella seguente riporta, per ogni anno solare dell'ultimo triennio, l'incidenza delle singole voci di costo gravanti sul Fondo, nonché l'incidenza complessiva di tutti i costi denominata TER (Total Expenses Ratio). L'incidenza è ottenuta come rapporto percentuale fra i costi rimasti a carico del Fondo nell'anno solare considerato ed il patrimonio medio rilevato nell'anno in coerenza con la periodicità di valorizzazione delle Quote.

Non vengono considerati, nella quantificazione dei costi gravanti sul Fondo, i costi gravanti direttamente sul Contraente di cui alla Sezione D), paragrafo 10.1, né quelli gravanti indirettamente sul Contraente in funzione delle modalità di partecipazioni agli utili della Gestione Separata di cui alla Sezione D), paragrafo 10.2.

<b>Costi e spese a carico del Fondo</b>	<b>Anno 2009</b>	<b>Anno 2010</b>	<b>Anno 2011</b>
Commissione di gestione	n.d	n.d	n.d
TER degli OICR sottostanti	n.d	n.d	n.d
Spese di amministrazione e custodia	n.d	n.d	n.d

Spese di revisione e certificazione	n.d	n.d	n.d
Spese legali e giudiziarie	n.d	n.d	n.d
Spese di pubblicazione	n.d	n.d	n.d
Altri oneri	n.d	n.d	n.d
<b>Totale (TER)</b>	n.d	n.d	n.d

Poiché il Fondo è di nuova costituzione, non sono disponibili i relativi TER per l'anno solare.

## 28 Turnover di portafoglio del Fondo

La tabella seguente riporta, per ogni anno solare dell'ultimo triennio, il tasso di movimentazione del portafoglio (turnover) nonché il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti appartenenti al medesimo Gruppo della Società. Il turnover di portafoglio del Fondo è dato dal rapporto percentuale tra il volume delle compravendite di strumenti finanziari effettuate nell'anno solare – al netto di quelle per l'investimento/disinvestimento di Quote – e il patrimonio medio rilevato nell'anno in coerenza con la periodicità di valorizzazione delle Quote; è quindi una misura di quanto il portafoglio viene movimentato dal gestore e di quanto dinamica sia stata la gestione. Fornisce anche un'indicazione indiretta dell'incidenza dei costi di negoziazione: una gestione particolarmente dinamica comporta una maggiore incidenza di tali oneri.

	Anno 2009	Anno 2010	Anno 2011
Turnover	n.d	n.d	n.d
Incidenza delle compravendite tramite intermediari del Gruppo	n.d	n.d	n.d

Poiché il Fondo è di nuova costituzione, il dato relativo al turnover di portafoglio non è disponibile.

## G) PROGETTO ESEMPLIFICATIVO DELLE PRESTAZIONI

La presente elaborazione costituisce una esemplificazione dello sviluppo delle prestazioni assicurate e dei valori di riscatto previsti dal contratto, al lordo degli oneri fiscali, *esclusivamente per la parte di prestazioni collegate alla Gestione Separata*.

L'elaborazione viene effettuata in base alla seguente combinazione di premio unico e durata dell'operazione assicurativa, non risultando le prestazioni assicurative collegate alla Gestione Separata ed i relativi valori di riscatto funzione del sesso e dell'età dell'Assicurato:

a) Premio unico versato:	Euro	15.025,00
di cui:		
b) Spesa di emissione:	Euro	25,00
c) Premio unico:	Euro	15.000,00
d) Caricamento applicato al premio unico:	Euro	525,00 (3,50% di Euro 15.000,00)
e) Durata contrattuale:		anni 10



f) Percentuale di allocazione nel Fondo:	75%
g) Percentuale di allocazione nella Gestione Separata:	25%
h) Capitale assicurato iniziale in Gestione Separata:	Euro 3.618,75
i) Importo riscatto parziale programmato per 4 anni:	3,75% di Euro 3.618,75

Gli sviluppi delle prestazioni rivalutate e dei valori di riscatto totale di seguito riportati sono determinati sulla base di due diversi valori:

- il tasso di rendimento **minimo garantito** contrattualmente, sotto forma di misura annua minima di rivalutazione garantita contrattualmente, pari a:
  - 1,9245%, riconosciuto esclusivamente alla data di rivalutazione coincidente con il quinto anniversario oppure, se precedente, alla data di rivalutazione effettuata in caso di decesso dell'Assicurato;
  - 1,50%, dal sesto anno di durata contrattuale;
- **un'ipotesi** di rendimento annuo, costante stabilita dall'ISVAP e pari, al momento di redazione del presente Progetto (data di edizione del presente Fascicolo Informativo), al 4,00%. Sulla base di tale ipotesi e tenuto conto dei costi prelevati sul rendimento della Gestione Separata di cui alla precedente Sezione D), paragrafo 10.2, Tabella D, la misura annua di rivalutazione da adottare viene così calcolata:
  - rendimento annuo da attribuire = 4,00% - 1,20% = 2,80%, maggiore della misura annua minima di rivalutazione garantita contrattualmente e pertanto la misura annua di rivalutazione risulterà pari a 2,80%.

I valori sviluppati in base al **tasso di rendimento minimo garantito** rappresentano le prestazioni certe che **la Società è tenuta a corrispondere**, in relazione alle prestazioni collegate alla Gestione Separata, laddove il premio unico dovuto sia stato puntualmente pagato, in base alle Condizioni Contrattuali e non tengono pertanto conto di ipotesi su future partecipazioni agli utili.

I valori sviluppati in base al **tasso di rendimento stabilito dall'ISVAP** sono **meramente indicativi e non impegnano in alcun modo la Società**. Non vi è infatti nessuna certezza che le ipotesi di sviluppo delle prestazioni applicate si realizzeranno effettivamente. I risultati conseguibili dalla gestione degli investimenti (attivi) che compongono la Gestione Separata a cui il contratto è collegato potrebbero discostarsi dalle ipotesi di rendimento impiegate.

### **G.1 SVILUPPO DELLE PRESTAZIONI E DEL VALORE DI RISCATTO TOTALE IN BASE AL TASSO DI RENDIMENTO MINIMO GARANTITO**

#### **Parametri di calcolo:**

- Tasso annuo di rendimento minimo garantito (misura annua minima di rivalutazione garantita) esclusivamente alla scadenza del quinto anniversario oppure, se precedente, alla data di rivalutazione effettuata in caso di decesso dell'Assicurato ..... 1,9245%
- Tasso annuo di rendimento minimo garantito dal 6° anno (misura annua minima di rivalutazione garantita): ..... 1,50%

(importi in Euro)

Anno	Premio unico versato (*)	Capitale assicurato/ caso vita (fine anno) (**)	Capitale assicurato/ caso morte (fine anno) (**)	Riscatti parziali programmati	Valore di riscatto (fine anno) (**)
1	3.756,25	3.483,05	3.552,69	135,70	3.448,22
2	-	3.347,35	3.485,36	135,70	3.330,61
3	-	3.211,65	3.416,74	135,70	3.211,65
4	-	3.075,95	3.346,80	135,70	3.075,95
5	-	3.411,21	3.411,21	-	3.411,21
6	-	3.462,38	3.462,38	-	3.462,38
7	-	3.514,32	3.514,32	-	3.514,32
8	-	3.567,03	3.567,03	-	3.567,03
9	-	3.620,54	3.620,54	-	3.620,54
10 (Scadenza)	-	3.674,85	3.674,85	-	-

(\*) L'importo indicato si riferisce alla parte di premio destinata alla componente delle prestazioni collegata al rendimento della Gestione Separata.

(\*\*) L'importo indicato si riferisce alla componente delle prestazioni collegata al rendimento della Gestione Separata e sono al netto dei capitali assicurati eventualmente riconosciuti per effetto dell'attività di salvaguardia.

L'operazione di riscatto comporta una riduzione del risultato economico: come si evince dalla tabella, poiché il tasso di rendimento minimo è garantito esclusivamente dalla data di rivalutazione coincidente con il 5° anniversario o al decesso dell'Assicurato, il recupero dei premi versati (per la parte destinata alla componente delle prestazioni collegata al rendimento della Gestione Separata) potrà avvenire con certezza solo a scadenza.

**G.2 SVILUPPO DELLE PRESTAZIONI E DEL VALORE DI RISCATTO TOTALE IN BASE ALL'IPOTESI DI RENDIMENTO STABILITA DALL'ISVAP**

**Parametri di calcolo:**

- Tasso medio di rendimento realizzato dalla Gestione Separata: 4,00%
- Commissione annua di gestione: 1,20%
- Tasso annuo di rendimento attribuito: 2,80%
- Misura annua di rivalutazione: 2,80%

(importi in Euro)

Anno	Premio unico versato (*)	Capitale assicurato/ caso vita (fine anno) (**)	Capitale assicurato/ caso morte (fine anno) (**)	Riscatti parziali programmati	Valore di riscatto (fine anno) (**)
1	3.756,25	3.584,38	3.584,38	135,70	3.548,54
2	-	3.549,04	3.549,04	135,70	3.531,29
3	-	3.512,71	3.512,71	135,70	3.512,71

4	-	3.475,37	3.475,37	135,70	3.475,37
5	-	3.572,68	3.572,68	-	3.572,68
6	-	3.672,72	3.672,72	-	3.672,72
7	-	3.775,56	3.775,56	-	3.775,56
8	-	3.881,28	3.881,28	-	3.881,28
9	-	3.989,96	3.989,96	-	3.989,96
10 (Scadenza)	-	4.101,68	4.101,68	-	-

(\*) L'importo indicato si riferisce alla parte di premio destinata alla componente delle prestazioni collegata al rendimento della Gestione Separata.

(\*\*) L'importo indicato si riferisce alla componente delle prestazioni collegata al rendimento della Gestione Separata e sono al netto dei capitali assicurati eventualmente riconosciuti per effetto dell'attività di salvaguardia.

\*\*\*\*\*

POPOLARE VITA S.p.A. è responsabile della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota Informativa.

**POPOLARE VITA S.p.A.**  
*Il rappresentante legale*  
*Direttore Generale*  
*(Dott. Roberto Raichi)*



**Data ultimo aggiornamento dei dati contenuti nella Nota Informativa: 02/11/2012**

## CONDIZIONI CONTRATTUALI

### ASSICURAZIONE DI CAPITALE DIFFERITO CON CONTROASSICURAZIONE SPECIALE A PREMIO UNICO COLLEGATA AD UNA GESTIONE SEPARATA ED A PARTI DI UN OICR

(TARIFFA N. 562)

#### I) OGGETTO DEL CONTRATTO

##### Art. 1 Prestazioni assicurate

###### 1.1 Prestazioni in caso di vita dell'Assicurato

Alla data di scadenza del contratto, in caso di vita dell'Assicurato a tale data, è prevista la corresponsione ai Beneficiari designati del capitale ottenuto dalla somma dei seguenti importi:

a) Capitale collegato alla Gestione Separata "ORIZZONTE" (di seguito Gestione Separata) pari al capitale assicurato e rivalutato come previsto al successivo Art. 7;

b) Capitale collegato all'OICR "GESTIELLE CEDOLA FISSA II" (di seguito Fondo): pari al controvalore delle quote di Classe B (di seguito Quote) del Fondo, dato dal prodotto del numero di Quote del Fondo, che risultano assegnate al contratto ai sensi dell'Art. 8, per il relativo valore unitario di cui al successivo Art. 12.

###### 1.2 Prestazioni in caso di morte dell'Assicurato

In caso di morte dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale, è prevista la corresponsione, ai Beneficiari designati, del capitale che si ottiene dalla somma dei seguenti importi:

a) Capitale collegato alla Gestione Separata: pari al capitale assicurato e rivalutato come previsto al successivo Art. 7;

b) Capitale collegato al Fondo: pari al controvalore delle Quote del Fondo, dato dal prodotto del numero di Quote del Fondo, che risultano assegnate al contratto ai sensi dell'Art. 8, per il relativo valore unitario di cui al successivo Art. 12;

c) Maggiorazione per il caso di morte: pari all'ammontare, **che non potrà in ogni caso superare 50.000,00 euro**, ottenuto applicando al controvalore delle Quote di cui al precedente punto b) la percentuale, indicata nella Tabella A di seguito riportata, che dipende dall'età assicurativa dell'Assicurato raggiunta al momento del decesso.

Età assicurativa al decesso	Percentuale di maggiorazione per il caso di morte
18 - 45	30,00%
46 - 55	15,00%
56 - 65	8,00%
66 - 75	1,50%
Oltre 75	0,50%

Tabella A

Resta comunque inteso che, fermo l'onere a carico dei Beneficiari o aventi diritto di comunicare tempestivamente il decesso dell'Assicurato, **il capitale caso morte ad essi spettante è pari all'importo sopra determinato al netto dell'importo dei riscatti parziali programmati di cui al successivo Art. 11 eventualmente accreditati successivamente alla data di decesso.**

La comunicazione del decesso **deve pervenire alla Società – per iscritto, debitamente firmata da parte degli aventi diritto e corredata dalla documentazione prevista al successivo Art. 19 – per il tramite del competente Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata alla Direzione Generale della Società, Via Negroni, 11 - 28100 Novara (NO) - Italia.**

## Art. 2 Premi

A fronte delle prestazioni assicurate, è dovuto dal Contraente un premio unico e anticipato, non frazionabile.

Il premio unico viene maggiorato delle spese di emissione indicate al successivo Art. 6, punto 6.a.1. della Tabella B; l'importo così determinato costituisce il premio unico versato, riportato sulla Scheda Contrattuale.

**Il Contraente dovrà versare il premio alla Società tramite il competente Soggetto distributore, mediante bonifico a favore della Società:**

· con addebito su un conto intestato/cointestato al Contraente ed intrattenuto presso il suddetto Soggetto distributore, oppure, ove detto Soggetto distributore sia Banca Aletti S.p.A.,

· con addebito su un conto intestato/cointestato al Contraente ed intrattenuto presso il Soggetto distributore stesso o presso altro istituto di credito appartenente al medesimo Gruppo Bancario di appartenenza del Soggetto distributore.

La relativa scrittura di addebito costituisce la prova dell'avvenuto pagamento del premio e la data di versamento del premio coincide con la data di valuta del relativo accredito riconosciuta alla Società.

**E' comunque fatto divieto al Soggetto distributore di ricevere denaro contante a titolo di pagamento del premio.**

Il premio unico viene ripartito tra la Gestione Separata e il Fondo secondo le seguenti percentuali:

- a) 25% nella Gestione Separata;
- b) 75% nel Fondo

A fronte del versamento del premio unico, la Società sottrae dal premio unico stesso i costi di cui all'Art. 6, punto 6.a.2 della Tabella B; l'importo così ottenuto verrà moltiplicato per le percentuali sopra indicate per determinare il capitale assicurato iniziale e il capitale investito nel Fondo.

Il capitale assicurato verrà rivalutato annualmente ai sensi del successivo Art. 7.

La Società assegna al contratto un numero di Quote dato dal rapporto tra il capitale investito nel Fondo ed il valore unitario delle Quote iniziale pari a 5,00 euro. Il capitale assicurato iniziale, il capitale investito nel Fondo e il numero di Quote iniziali sono riportati in Scheda Contrattuale, che forma parte integrante del contratto medesimo.

## II) CONCLUSIONE DEL CONTRATTO E DIRITTO DI RECESSO

### Art. 3 Conclusione, entrata in vigore, durata e risoluzione del contratto

Il contratto è concluso nel giorno in cui la Scheda Contrattuale, firmata dalla Società, viene sottoscritta dal Contraente e dall'Assicurato.

L'assicurazione entra in vigore alle ore 24 della data di decorrenza del contratto (di seguito definita decorrenza), a condizione che a tale data il contratto sia stato concluso e sia stato corrisposto il premio unico dovuto.

Nel caso in cui la conclusione del contratto e/o il versamento del premio unico siano avvenuti successivamente alla decorrenza, le garanzie entrano in vigore alle ore 24 del giorno del versamento o, se successivo, del giorno di conclusione del contratto.

La durata del contratto è rappresentata dal periodo di tempo che intercorre fra la decorrenza e la scadenza del contratto.

La decorrenza, la scadenza nonché la durata del contratto sono riportate nella Scheda Contrattuale.

Il contratto si risolve al manifestarsi dell'evento, fra quelli di seguito elencati, che si verifica per primo:

- recesso, secondo quanto previsto all'Art. 5 ;
- riscatto totale, secondo quanto previsto all'Art. 10;
- decesso dell'Assicurato, con effetto dalla data di decesso;
- scadenza contrattuale (con effetto dalle ore 24 del giorno di scadenza contrattuale).

### Art. 4 Dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato

Eventuali errori sulla data di nascita dell'Assicurato comportano in ogni caso la rettifica, in base ai dati reali, dell'importo liquidabile per la maggiorazione per il caso di morte di cui all'Art. 1 , lettera c).

### Art. 5 Diritto di recesso

Il Contraente può recedere dal contratto entro 30 giorni dal momento in cui è informato della sua conclusione, **tramite comunicazione scritta, debitamente firmata dal Contraente medesimo ed effettuata presso il competente Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata alla Direzione Generale della Società, Via Negroni, 11 - 28100 Novara (NO) - Italia.**

Il recesso ha l'effetto di liberare entrambe le Parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto a decorrere dalle ore 24 del giorno della comunicazione scritta effettuata direttamente presso il competente Soggetto distributore o di pervenimento alla Società della raccomandata.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione del recesso, la Società, **previa consegna dell'originale della Scheda Contrattuale e delle eventuali appendici contrattuali**, rimborsa al Contraente un importo pari alla somma da questi eventualmente corrisposta. **La Società ha il diritto di trattenerne, a titolo di rimborso per le spese effettivamente sostenute per l'emissione del contratto, la somma di 25,00 euro.**

### III) REGOLAMENTAZIONE NEL CORSO DELLA DURATA CONTRATTUALE

#### Art. 6 Spese e costi gravanti sul contratto

6.a Il contratto prevede le seguenti spese:

Tipologia di spesa	Importo/percentuale
6.a.1 Spesa di emissione in cifra fissa dovuta in aggiunta al premio unico	Euro 25,00
6.a.2 Spesa di caricamento in misura percentuale da applicare al premio unico	3,50%

Tabella B

6.b In caso di esercizio del diritto di riscatto totale di cui al successivo Art. 10, il contratto prevede, secondo le modalità ivi precisate, le seguenti spese in misura percentuale:

Anno di durata contrattuale in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto totale	Percentuale
2°	1,00%
3°	0,50%
Oltre il 3°	0,00%

Tabella C

6.c A fronte dell'attività di salvaguardia di cui al successivo Art. 9, il contratto prevede una spesa amministrativa annua pari allo 0,63%; il calcolo avviene semestralmente, applicando l'equivalente misura semestrale della suddetta percentuale al capitale investito nel Fondo ai sensi del precedente Art.2. L'importo che ne deriva viene considerato solo in occasione delle eventuali attribuzioni riconosciute dal Fondo a titolo di proventi ai sensi del successivo Art. 9, punto 9.1.2. e andrà a ridurre l'incremento del capitale assicurato in Gestione Separata in corrispondenza della data di investimento così come definita nello stesso Art. 9 punto 9.1.2.

Inoltre, sul Contraente gravano indirettamente anche le commissioni prelevate dal rendimento realizzato dalla Gestione Separata, di cui al successivo Art.7, punto a).

## **Art. 7 Modalità di rivalutazione delle prestazioni collegate alla Gestione Separata**

A fronte degli impegni assunti con la speciale categoria di assicurazioni sulla vita di cui fa parte il presente contratto, la Società ha istituito la Gestione Separata "ORIZZONTE" (di seguito Gestione Separata), una specifica forma di gestione degli investimenti, separata dalle altre attività della Società e disciplinata dal relativo Regolamento che costituisce parte integrante del presente contratto.

Ai fini della rivalutazione delle prestazioni, la Società:

a) determina ogni mese, in conformità a quanto previsto dall'anzidetto Regolamento, il tasso medio di rendimento della Gestione Separata realizzato nel periodo di osservazione costituito dai dodici mesi immediatamente precedenti; il tasso medio di rendimento così determinato costituisce la base di calcolo per la misura annua di rivalutazione da applicare ai contratti con data di rivalutazione che cade nel terzo mese successivo al periodo di osservazione costituito dai dodici mesi in cui è stato realizzato il suddetto tasso medio di rendimento;

b) determina il rendimento annuo attribuito, dato dalla differenza fra il tasso medio di rendimento realizzato dalla Gestione Separata e una commissione annua ottenuta come somma delle seguenti due componenti:

- una commissione annua base pari ad 1,20 punti percentuali;
- una commissione variabile, pari a 0,20 punti percentuali per ciascun punto percentuale di rendimento della Gestione Separata eccedente il 5%; per la frazione di punto, la suddetta commissione si applica in proporzione;

c) determina la misura annua di rivalutazione in misura pari al rendimento annuo attribuito. La misura annua di rivalutazione non può essere negativa; inoltre, per tutte le rivalutazioni effettuate dal 6° al 10° anno di durata contrattuale, è comunque garantita una misura annua minima di rivalutazione pari a 1,50%;

d) procede alla rivalutazione del capitale assicurato collegato alla Gestione Separata secondo quanto di seguito precisato. Il capitale assicurato viene rivalutato ad ogni anniversario della decorrenza (di seguito anniversario), nonché in corrispondenza del giorno lavorativo successivo alle date di riferimento relative alla scadenza oppure, eventualmente, al decesso dell'Assicurato o al riscatto totale quali definite al successivo Art. 12. Alle ore 24 della data di rivalutazione considerata, il capitale assicurato viene maggiorato degli interessi maturati nel periodo trascorso dal precedente anniversario o dalla decorrenza nel caso della prima rivalutazione. Gli interessi maturati si determinano moltiplicando la misura annua di rivalutazione definita alla precedente lettera c), per il "capitale medio del periodo".

Per "capitale medio del periodo" si intende l'ammontare che si ottiene:

d.1) considerando il capitale assicurato all'inizio del periodo, quale risultante dalla precedente rivalutazione e, se il periodo è inferiore ad un anno, moltiplicato per la relativa frazione di anno,

d.2) aggiungendo gli importi relativi all'attività di salvaguardia eventualmente riconosciuti nel periodo ai sensi del successivo Art. 9, ciascuno moltiplicato per la frazione di anno trascorsa dalla relativa *data di investimento*, sempre ai sensi dell'Art. 9.

d.3) e, nel corso dei primi quattro anni di durata contrattuale, sottraendo i capitali riscattati parzialmente definiti al successivo Art. 11, lett. a) ciascuno moltiplicato per la frazione di anno trascorsa dal giorno lavorativo successivo alla relativa data di riferimento di cui all'Art. 12.



Il capitale assicurato, così rivalutato, è quello da prendere in considerazione per il periodo successivo, ai sensi del precedente punto d.1), per la rivalutazione da effettuarsi al termine del periodo stesso, fatta eccezione per quanto previsto alla successiva lettera e).

Resta inoltre inteso che:

- e) **esclusivamente alla data di rivalutazione coincidente con il quinto anniversario – oppure con la data di pervenimento alla Società della comunicazione di decesso dell'Assicurato, se tale data precede il suddetto anniversario** – la Società garantisce che l'ammontare del capitale assicurato rivalutato a tale data non sarà inferiore a quello che si sarebbe ottenuto adottando una misura annua di rivalutazione fissa pari a 1,9245% in luogo della misura annua di rivalutazione di cui alla precedente lettera c).

#### **Art. 8 Quote assegnate al contratto**

Il numero di Quote del Fondo che risultano assegnate al contratto è dato dal numero di Quote assegnate al contratto ai sensi del precedente Art. 2, al netto delle Quote disinvestite a seguito dei riscatti parziali programmati e dell'attività di salvaguardia ai sensi rispettivamente degli Art.11 e Art. 9.

Il numero di Quote del Fondo da adottare per il calcolo delle somme liquidabili ai sensi del contratto ovvero per le operazioni di riscatti parziali programmati ai sensi del successivo Art. 11 e per l'attività di salvaguardia ai sensi del successivo Art. 9, coincide con il numero di dette Quote che, secondo le modalità di determinazione sopra precisate, risultano assegnate al contratto medesimo alle rispettive date di riferimento di cui al successivo Art. 12.

#### **Art. 9 Attività di salvaguardia**

L'attività di salvaguardia del prodotto viene attuata dalla Società attraverso la realizzazione di due meccanismi di ribilanciamento del premio investito tra Gestione Separata e Fondo: TAKE PROFIT e STOP LOSS.

Si precisa che la Società potrà affidare tale attività di salvaguardia ad un intermediario abilitato, ferma la responsabilità della Società stessa per l'attività di salvaguardia operata.

Si precisa inoltre che il valore unitario delle Quote del Fondo (uNAV), cui sono direttamente collegate parte delle prestazioni/somme dovute in forza del contratto, è:

- calcolato dalla Società di Gestione dell'OICR con le modalità e con la periodicità richiesta dal Regolamento del Fondo;
- pubblicato, unitamente alla data a cui si riferisce la valorizzazione, dalla Società di Gestione dell'OICR secondo le vigenti disposizioni regolamentari; lo uNav e la relativa data di valorizzazione sono anche disponibili sul sito della Società [www.popolarevita.it](http://www.popolarevita.it).

9.1 TAKE PROFIT: meccanismo di ribilanciamento che consente il trasferimento automatico dal Fondo alla Gestione Separata, a cadenza semestrale, delle eventuali plusvalenze e delle eventuali attribuzioni riconosciute dal Fondo a titolo di proventi.

##### 9.1.1 Plusvalenze

Con riferimento a ciascun anno solare successivo alla data di decorrenza del contratto, la Società calcola ogni sei mesi la *performance* semestrale e la performance cumulata del Fondo.

La performance semestrale è calcolata sottraendo un'unità al rapporto tra l'ultimo uNav disponibile del semestre di osservazione e il primo uNav disponibile dello stesso semestre.

La performance cumulata è calcolata come sommatoria delle performance semestrali successive all'ultimo evento di reset. L'evento di reset si verifica ogni qualvolta la performance cumulata risulti maggiore del 10%.

Qualora in un semestre la *performance* cumulata risultasse maggiore del 10%, si verifica l'evento di reset. In questo caso la Società provvede a:

- a) Calcolare un importo pari alla differenza tra l'ultimo uNAV disponibile del semestre di osservazione e il primo uNAV disponibile all'inizio dello stesso semestre, moltiplicata per il numero di Quote assegnate alla data dell'ultimo uNav disponibile del semestre di osservazione;
- b) disinvestire dal Fondo un numero di Quote pari al rapporto tra l'importo di cui al precedente punto a) e lo uNav relativo alla data di riferimento di cui al successivo Art. 12.
- c) incrementare il capitale assicurato in Gestione Separata dell'importo di cui al precedente punto a) in corrispondenza della *data di investimento*, definita come il trentesimo giorno lavorativo successivo alla data di riferimento di cui al punto b) che precede.

Qualora in un semestre la *performance* cumulata non risultasse maggiore del 10% non si verifica l'evento di reset.

Il numero di Quote che residua dopo tale operazione (Quote residue) si ottiene sottraendo dal numero di Quote assegnate al contratto ai sensi del precedente Art. 8 prima di tale operazione, il numero di Quote disinvestite.

#### 9.1.2 Attribuzioni riconosciute dal Fondo

Il Fondo è a distribuzione di "proventi semestrali" e le eventuali attribuzioni riconosciute dal Fondo a tale titolo incrementeranno il capitale assicurato collegato alla Gestione Separata, al netto dell'importo prelevato ai sensi del precedente Art. 6, paragrafo 6.c, in corrispondenza della *data di investimento*, definita come il primo giorno lavorativo successivo alla data di liquidazione/pagamento prevista all'Art. 2 *Proventi, risultati della gestione e modalità di ripartizione* del Regolamento del Fondo. Il Regolamento del Fondo è disponibile anche sul sito della Società [www.popolarevita.it](http://www.popolarevita.it)

**Il riconoscimento delle attribuzioni effettuate dal Fondo a titolo di proventi potrà determinare una riduzione del valore unitario della Quota del Fondo stesso.**

#### 9.2 STOP LOSS: meccanismo di ribilanciamento finalizzato a limitare le perdite del presente contratto.

Con riferimento all'anno solare, la Società calcola la performance mensile sottraendo un'unità al rapporto tra l'ultimo uNAV disponibile del mese di osservazione e il primo uNAV disponibile dello stesso mese. Se tale performance risulta inferiore a -10%, la Società provvede a:

- a) Calcolare un importo pari alla differenza tra il primo uNAV disponibile del mese di osservazione e l'ultimo uNAV disponibile dello stesso mese, moltiplicata per il numero di Quote assegnate alla data dell'ultimo uNav disponibile del mese di osservazione;

- b) disinvestire dal Fondo un numero di Quote pari al rapporto tra l'importo di cui al precedente punto a) e lo uNav relativo alla data di riferimento di cui al successivo Art. 12.
- c) Incrementare il capitale assicurato in Gestione Separata dell'importo di cui al precedente punto a) in corrispondenza della *data di investimento* definita come il trentesimo giorno lavorativo successivo alla data di riferimento cui al punto b) che precede.

Il numero di Quote che residua dopo l'operazione di STOP LOSS (Quote residue) si ottiene sottraendo dal numero di Quote assegnate al contratto ai sensi del precedente Art. 8 prima di tale operazione, il numero di Quote disinvestite.

Si segnala che la Società non applicherà il meccanismo dello STOP LOSS nel caso in cui l'applicazione di tale meccanismo, valutato in corrispondenza dell'ultimo uNav disponibile del mese di osservazione, portasse ad un controvalore delle Quote residue sul contratto inferiore al 25% del premio unico al netto dei costi di cui all'Art. 6.

La Società, in caso di contestuale verificarsi delle condizioni per applicare il meccanismo di cui al precedente punto 9.1.1 e punto 9.2, procederà all'applicazione del solo meccanismo di STOP LOSS.

#### **Art. 10 Riscatto totale**

Nel corso della durata contrattuale, **purché sia trascorso un anno dalla decorrenza e l'Assicurato sia in vita**, il Contraente può richiedere la corresponsione totale del valore di riscatto.

**La richiesta deve pervenire alla Società – per iscritto, debitamente firmata dal Contraente medesimo e corredata dalla documentazione prevista al successivo Art. 19 – per il tramite del competente Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata alla Direzione Generale della Società, Via Negroni, 11 - 28100 Novara (NO) - Italia.**

La richiesta di riscatto totale determina la risoluzione del contratto, con effetto dalle ore 24 del giorno della comunicazione scritta effettuata direttamente presso il competente Soggetto distributore o di pervenimento alla Società della raccomandata di richiesta, con il conseguente disinvestimento del totale delle Quote assegnate al contratto e del capitale collegato alla Gestione Separata.

Il valore di riscatto totale è dato dalla somma dei seguenti importi:

- a) capitale collegato alla Gestione Separata: è pari al capitale assicurato rivalutato, ai sensi dell'Art. 7, fino alla data di riferimento di cui all'Art.12, **diminuito della commissione, secondo quanto indicato al precedente Art. 6, paragrafo 6.b, Tabella C, applicata a detto capitale assicurato rivalutato** e dipendente dall'anno di durata contrattuale in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto totale;
- b) capitale collegato al Fondo: è pari all'importo che si ottiene **sottraendo al prodotto del numero di Quote del Fondo, che risultano assegnate al contratto ai sensi dell'Art. 8, per il relativo valore unitario di cui all'Art. 12, una commissione pari ad un'aliquota di detto prodotto, secondo quanto indicato al precedente Art. 6, paragrafo 6.b, Tabella C**, dipendente dall'anno di durata contrattuale in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto totale.

### **Art. 11 Riscatti parziali programmati**

Nei primi quattro anni di durata contrattuale, in corrispondenza dei primi quattro anniversari, è prevista la corresponsione di riscatti parziali programmati.

Il riscatto parziale sarà pari alla somma di due importi:

- a) 3,75% del capitale assicurato iniziale per la parte collegata alla Gestione Separata
- b) 3,75% del capitale investito nel Fondo.

Con riferimento alla parte investita nel Fondo, il riscatto parziale consiste nel disinvestimento di un numero di Quote del Fondo. Detto numero di Quote è dato dal rapporto tra l'importo di cui al precedente punto b) e il relativo valore unitario di cui all'Art. 12.

Il numero di Quote che residua dopo l'operazione di riscatto parziale programmato (Quote residue) si ottiene sottraendo dal numero di Quote assegnate al contratto ai sensi del precedente Art. 8 prima di tale operazione, il numero di Quote disinvestite.

### **Art. 12 Valore unitario delle Quote**

Per il disinvestimento del numero di Quote del Fondo, ad eccezione delle Quote disinvestite a seguito dell'attività di salvaguardia di cui al precedente Art. 9, si adotta il primo uNAV disponibile successivo alla data di riferimento come di seguito definita:

- *Liquidazione in caso di decesso dell'Assicurato – Art. 1:*  
per data di riferimento si intende la data di pervenimento alla Società della comunicazione di decesso. Per tale data si intende la data apposta sulla comunicazione scritta effettuata per il tramite del competente Soggetto distributore oppure la data di pervenimento alla Società della lettera raccomandata.
- *Riscatto parziale programmato – Art. 11:*  
per data di riferimento si intende la data dell'anniversario della decorrenza.
- *Riscatto totale – Art. 10:*  
per data di riferimento si intende la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto totale. Per tale data si intende la data apposta sulla comunicazione scritta effettuata per il tramite del competente Soggetto distributore oppure la data di pervenimento alla Società della raccomandata
- *Scadenza – Art. 1:*  
per data di riferimento si intende la data di scadenza del contratto.

Per il disinvestimento del numero di Quote del Fondo a seguito dell'attività di salvaguardia di cui al precedente Art. 9, si adotta il secondo uNAV disponibile successivo alla data di riferimento come di seguito definita:

- *disinvestimento in seguito all'applicazione del meccanismo Take Profit di cui all'Art.9, punto 9.1.1:* per data di riferimento si intende la data dell'ultimo uNAV disponibile del semestre di osservazione.
- *disinvestimento in seguito all'applicazione del meccanismo Stop Loss:* per data di riferimento si intende la data dell'ultimo uNAV disponibile del mese di osservazione.

Per i dettagli relativi al calcolo dello uNav, della sua pubblicazione e della sua eventuale indisponibilità si rimanda al Regolamento del Fondo.

**Al verificarsi dei casi di indisponibilità dello uNav, le operazioni che comportano il disinvestimento delle Quote verranno effettuate non appena detto valore si renderà nuovamente disponibile.**

### **Art. 13 Cessione, pegno e vincolo**

Il Contraente può cedere ad altri il contratto, così come può darlo in pegno o comunque vincolare le somme dovute dalla Società.

**Tali atti, per avere efficacia nei confronti della Società, devono risultare dalla Scheda Contrattuale o da apposita appendice contrattuale ed essere firmati dalle parti interessate.**

Nel caso di pegno o vincolo, le operazioni di recesso e di riscatto richiedono l'assenso scritto del creditore pignoratizio o del vincolatario.

### **Art. 14 Duplicato di polizza**

In caso di smarrimento, sottrazione o distruzione dell'originale della polizza, il Contraente o gli aventi diritto possono ottenerne un duplicato **a proprie spese e responsabilità.**

## **IV) BENEFICIARI E PAGAMENTI DELLA SOCIETÀ**

### **Art. 15 Beneficiari**

Il Contraente designa i Beneficiari delle prestazioni in caso di morte e può in qualsiasi momento revocare o modificare tale designazione.

La designazione dei Beneficiari non può essere revocata o modificata nei seguenti casi:

1. dopo che il Contraente ed il Beneficiario abbiano dichiarato per iscritto alla Società, rispettivamente, la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio;
2. dopo la morte del Contraente;
3. dopo che, verificatosi l'evento previsto, il Beneficiario abbia comunicato per iscritto alla Società di volersi avvalere del beneficio.

In tali casi le operazioni di recesso, riscatto, pegno o vincolo, richiedono l'assenso scritto dei Beneficiari.

**La designazione dei Beneficiari e le sue eventuali revoche o modifiche devono essere disposte per testamento oppure effettuate mediante comunicazione scritta alla Società – debitamente firmata dal Contraente - per il tramite del competente Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata alla Direzione Generale della Società, Via Negroni, 11 – 28100 – Novara (NO) – Italia.**

## **Art. 16 Pagamenti della Società**

**Tutti i pagamenti della Società in esecuzione del contratto vengono effettuati presso il domicilio del competente Soggetto distributore o quello della Società medesima, contro rilascio di regolare quietanza da parte degli aventi diritto e dietro esibizione dell'originale della polizza e delle eventuali appendici contrattuali (originale che verrà ritirato nei casi di pagamento derivante dalla risoluzione del contratto).**

**Per tutti i pagamenti della Società, devono essere preventivamente consegnati alla Stessa, per il tramite del competente Soggetto distributore oppure a mezzo lettera raccomandata indirizzata alla Direzione Generale della Società, Via Negroni, 11 - 28100 Novara (NO) - Italia, i documenti necessari in relazione alla causa del pagamento richiesto (vedi Allegato A).**

Qualora l'esame della suddetta documentazione evidenzia situazioni particolari o dubbie tali da non consentire la verifica dell'obbligo di pagamento o l'individuazione degli aventi diritto o l'adempimento agli obblighi di natura fiscale, la Società richiederà tempestivamente l'ulteriore documentazione necessaria in relazione alle particolari esigenze istruttorie.

Verificata la sussistenza dell'obbligo di pagamento, la somma corrispondente viene messa a disposizione degli aventi diritto entro 30 giorni dalla data in cui è sorto l'obbligo stesso, purché a tale data - come definita nelle presenti Condizioni Contrattuali in relazione all'evento che causa il pagamento - la Società abbia ricevuto tutta la documentazione necessaria; in caso contrario, la somma viene messa a disposizione entro 30 giorni dal ricevimento da parte della Società della suddetta documentazione completa. Decorso tale termine, ed a partire dal medesimo fino alla data dell'effettivo pagamento, sono dovuti gli interessi moratori a favore degli aventi diritto, calcolati secondo i criteri della capitalizzazione semplice, al tasso annuo pari al saggio legale tempo per tempo in vigore anche agli eventuali fini ed effetti di cui all'art. 1224, 2° comma del Codice Civile.

**Resta inteso che, ai fini della sussistenza dell'obbligo di pagamento, ai sensi dell'Art. 12, deve essere anche trascorsa utilmente la data di riferimento ed, inoltre, deve essersi reso disponibile il relativo uNav da adottare per le operazioni di disinvestimento Quote.**

## **V) LEGGE APPLICABILE E FISCALITÀ**

### **Art. 17 Obblighi della Società e del Contraente, legge applicabile**

Gli obblighi della Società e del Contraente risultano esclusivamente dal contratto e dalle relative appendici da Essi firmati. Per tutto quanto non disciplinato dal contratto e dalle relative appendici valgono le norme della legge italiana.

### **Art. 18 Foro competente**

Per le controversie relative al contratto, il Foro competente è quello del luogo ove risiede o hanno eletto domicilio il Contraente o i Beneficiari ed aventi diritto.

## **Art. 19 Tasse e imposte**

Le tasse e le imposte relative al contratto sono a carico del Contraente o dei Beneficiari ed aventi diritto.

### Allegato A

<b>DOCUMENTAZIONE DA PRESENTARE ALLA SOCIETA' IN RELAZIONE ALLA CAUSA DEL PAGAMENTO, O TRAMITE IL COMPETENTE SOGGETTO DISTRIBUTORE O DIRETTAMENTE ALLA SOCIETA' A MEZZO LETTERA RACCOMANDATA.</b>	
Scadenza contrattuale	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Originale della polizza e delle eventuali appendici.</li> <li>• Copia di un documento di identità in corso di validità del Beneficiario.</li> <li>• Codice fiscale del Beneficiario.</li> <li>• Documento valido comprovante l'esistenza in vita dell'Assicurato alla scadenza contrattuale.</li> <li>• Svincolo da parte del vincolatario o assenso al pagamento del creditore pignoratizio in caso di polizza vincolata o ceduta in pegno.</li> <li>• Originale del decreto del Giudice Tutelare, se fra gli aventi diritto vi sono minori od incapaci, che autorizzi l'Esercente la potestà parentale od il Tutore alla riscossione della somma spettante ai minori od agli incapaci, indicando anche le modalità per il reimpiego di tale somma ed esonerando la Società da ogni responsabilità al riguardo.</li> </ul>
Riscatto totale	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Modulo per la richiesta di pagamento (disponibile presso i Soggetti distributori) debitamente compilato e sottoscritto dal Contraente.</li> <li>• Originale della polizza e delle eventuali appendici.</li> <li>• Copia di un documento di identità in corso di validità del Contraente.</li> <li>• Svincolo da parte del vincolatario o assenso al pagamento del creditore pignoratizio in caso di polizza vincolata o ceduta in pegno.</li> </ul>
Decesso dell'Assicurato	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Modulo per la richiesta di pagamento (disponibile presso i Soggetti distributori) debitamente compilato e sottoscritto dagli aventi diritto.</li> <li>• Originale della polizza e delle eventuali appendici.</li> <li>• Copia di un documento di identità in corso di validità del Beneficiario.</li> <li>• Certificato di morte dell'Assicurato.</li> <li>• Codice fiscale del Beneficiario.</li> <li>• Originale dell'atto di notorietà reso innanzi a un Notaio o altro organo deputato a riceverlo (quale, ad esempio, un Cancelliere di un ufficio giudiziario), dal quale risulti se è stato redatto o meno testamento e se quest'ultimo, di cui deve essere rimesso l'atto notarile di pubblicazione, è l'unico o l'ultimo conosciuto, valido e non impugnato. Se sul contratto risultano indicati, quali Beneficiari, gli eredi legittimi dell'Assicurato, l'atto di notorietà dovrà riportare l'elenco di tutti gli eredi legittimi dell'Assicurato, con l'indicazione delle generalità complete, dell'età, del loro rapporto di parentela, della capacità di agire di ciascuno di essi, nonché dell'eventuale stato di gravidanza della vedova. Nel caso in cui siano designati beneficiari diversi dagli eredi legittimi, l'atto di notorietà dovrà indicare i dati anagrafici dei soggetti aventi diritto in qualità di beneficiari.</li> </ul> <p><b>Ricordiamo che non è consentita la presentazione della dichiarazione sostitutiva di atto di notorietà (di cui all'art. 47 del D.P.R. 445/2000) che ha validità unicamente tra privato e organi della pubblica amministrazione.</b></p>



	<ul style="list-style-type: none"><li>• Relazione del medico curante sulle cause del decesso redatta su apposito modello fornito dalla Società, debitamente compilato.</li><li>• Copia integrale delle cartelle cliniche relative ad eventuali periodi di degenza dell'Assicurato presso Ospedali o Case di Cura, complete di anamnesi patologica remota.</li><li>• Documento rilasciato dall'autorità competente ed eventuale chiosa istruttoria da cui si desumano le precise circostanze del decesso, in caso di morte violenta (infortunio, suicidio, omicidio).</li><li>• Originale del decreto del Giudice Tutelare, se fra gli aventi diritto vi sono minori od incapaci, che autorizzi l'Esercente la potestà parentale od il Tutore alla riscossione della somma spettante ai minori od agli incapaci, indicando anche le modalità per il reimpiego di tale somma ed esonerando la Società da ogni responsabilità al riguardo.</li><li>• Svincolo da parte del vincolatario o assenso al pagamento del creditore pignoratizio in caso di polizza vincolata o ceduta in pegno.</li></ul>
--	--

**Qualora l'esame della suddetta documentazione evidenzi situazioni particolari o dubbie tali da non consentire la verifica dell'obbligo di pagamento o l'individuazione degli aventi diritto o l'adempimento agli obblighi di natura fiscale, la Società richiederà tempestivamente l'ulteriore documentazione necessaria in relazione alle particolari esigenze istruttorie.**

## REGOLAMENTO DELLA GESTIONE SEPARATA “ORIZZONTE”

### Art 1

Viene attuata una speciale forma di gestione degli investimenti, separata da quella delle altre attività della Società, contraddistinta con il nome Gestione Separata “ORIZZONTE” (di seguito “Gestione Separata”) e disciplinata dal presente regolamento redatto ai sensi del Regolamento Isvap del 3 Giugno 2011, n. 38.

Il regolamento della Gestione Separata è parte integrante delle Condizioni contrattuali.

### Art 2

La valuta di denominazione della Gestione Separata è l'euro.

### Art 3

L'attuazione delle politiche di investimento della Gestione Separata competono alla Società, che vi provvede realizzando una gestione professionale degli attivi.

Lo stile gestionale adottato dalla Gestione Separata è finalizzato a perseguire la sicurezza, la redditività, la liquidità degli investimenti e mira ad ottimizzare il profilo di rischio-rendimento del portafoglio, tenute presenti le garanzie offerte dai contratti collegati alla Gestione Separata stessa.

La gestione finanziaria della Gestione Separata è caratterizzata principalmente da investimenti del comparto obbligazionario denominati in euro, senza tuttavia escludere l'utilizzo di altre attività ammissibili ai sensi della normativa vigente.

Per la componente obbligazionaria, le scelte di investimento sono basate sul controllo della durata media finanziaria delle obbligazioni in portafoglio, in funzione delle prospettive dei tassi di interesse e, a livello dei singoli emittenti, della redditività e del rispettivo merito di credito.

Di seguito si evidenziano le tipologie d'investimento maggiormente significative in cui si intendono investire le risorse.

#### Titoli di debito

- Governativi (comprensivi di titoli emessi o garantiti da Stati membri dell'Unione Europea o appartenenti all'Ocse ovvero emessi da enti locali o da enti pubblici di Stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più Stati membri);
- Corporate (comprensivi di: obbligazioni od altri titoli assimilabili negoziati in un mercato regolamentato; obbligazioni non negoziate in un mercato regolamentato, emesse da società o enti creditizi aventi la sede legale in uno Stato membro dell'Unione Europea o appartenenti all'Ocse, il cui bilancio sia da almeno tre anni certificato da parte di una società di revisione debitamente autorizzata);
- Fondi obbligazionari (Quote di OICR armonizzati che investono in prevalenza nel comparto obbligazionario).

#### Titoli di capitale

- Azioni negoziate su mercati regolamentati;
- Fondi azionari (quote di OICR armonizzati che investono in prevalenza nel comparto azionario).

#### Investimenti monetari

- Depositi bancari;
- Pronti contro termine;
- Fondi monetari.

Al fine di contenere l'esposizione al rischio mercato, nelle sue diverse configurazioni, vengono definiti i seguenti limiti relativi al portafoglio titoli.

Con riferimento alla componente obbligazionaria del portafoglio (titoli di debito) si precisa che l'esposizione massima ai titoli corporate è del 75%.

Complessivamente l'esposizione massima relativa alla componente obbligazionaria può essere pari al 100%.

I titoli corporate devono avere rating, assegnato da Standard & Poor's o equivalente, superiore o uguale all'investment grade; si precisa che, qualora le primarie agenzie quali Standard & Poor's, Moody's e Fitch non abbiano attribuito un rating specifico a singole emissioni, al fine di valutarne il grado di affidabilità sia possibile utilizzare il rating attribuito all'emittente degli strumenti finanziari stessi.

Al fine di contenere il rischio di concentrazione, titoli corporate emessi da uno stesso emittente o da società facenti parte di un medesimo Gruppo sono ammessi per un ammontare massimo pari al 10% del portafoglio obbligazionario.

Con riferimento alla componente azionaria del portafoglio (titoli di capitale) si precisa che l'esposizione azionaria non dovrà essere superiore al 25% del portafoglio. Sono ammessi investimenti in titoli azionari non quotati per una percentuale non superiore al 2% del portafoglio.

E' prevista la possibilità di investire nel comparto immobiliare nel limite massimo del 10% del portafoglio.

E' prevista la possibilità di investire in investimenti alternativi (azioni o quote di OICR aperti non armonizzati, azioni o quote di fondi mobiliari chiusi non negoziate in un mercato regolamentato nonché fondi riservati e speculativi) nel limite massimo del 10% del portafoglio.

La Società si riserva inoltre la possibilità di utilizzare strumenti finanziari derivati in coerenza con le caratteristiche della Gestione Separata e nel rispetto delle condizioni previste dalla normativa vigente in materia di attivi a copertura delle riserve tecniche con lo scopo sia di realizzare un'efficace gestione del portafoglio, sia di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie presenti nella gestione stessa.

La Società per assicurare la tutela dei Contraenti da possibili situazioni di conflitto di interesse si impegna al rispetto dei limiti di investimento in relazione ai rapporti con le controparti di cui all'art. 5 del Regolamento ISVAP del 27 maggio 2008, n. 25 ed eventuali successive modifiche.

Nell'ambito della politica d'investimento relativa alla Gestione Separata, non è esclusa la possibilità di investire in strumenti finanziari emessi da suddette controparti.

La Società si riserva comunque, a tutela degli interessi dei Contraenti, di investire in strumenti finanziari o altri attivi emessi o gestiti dalle controparti di cui all'art. 5 del Regolamento ISVAP del 27 maggio 2008, n. 25, nel rispetto dei limiti di seguito indicati:

- Organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR): fino ad un massimo dello 10%;
- Obbligazioni: fino ad un massimo dello 2%.

#### Art 4

Il valore delle attività gestite non potrà essere inferiore all'importo delle riserve matematiche costituite per i contratti di assicurazione e di capitalizzazione che prevedono una clausola di rivalutazione delle prestazioni legata al rendimento della Gestione Separata .

#### Art 5

Sulla Gestione Separata gravano unicamente le spese relative all'attività di verifica contabile effettuata dalla società di revisione e quelle effettivamente sostenute per l'acquisto e la vendita delle attività della Gestione Separata. Non sono consentite altre forme di prelievo, in qualsiasi modo effettuate.

## Art 6

Il rendimento della Gestione Separata beneficia di eventuali utili derivanti dalle retrocessioni di commissioni o di altri proventi ricevuti dalla Società in virtù di accordi con soggetti terzi e riconducibili al patrimonio della Gestione Separata.

## Art 7

Il tasso medio di rendimento viene determinato e certificato in relazione all'esercizio annuale della Gestione Separata che decorre relativamente al periodo di osservazione 1 gennaio di ciascun anno fino al successivo 31 dicembre.

Inoltre, ogni mese viene determinato il tasso medio di rendimento della Gestione Separata realizzato nel periodo di osservazione costituito dai dodici mesi immediatamente precedenti.

Il tasso medio di rendimento della Gestione Separata per l'esercizio relativo alla certificazione si ottiene rapportando il risultato finanziario della Gestione Separata di competenza di quell'esercizio, alla giacenza media delle attività della Gestione Separata stessa.

Il tasso medio di rendimento realizzato in ciascun altro periodo si determina con le medesime modalità.

Nel primo anno di vita della Gestione Separata, quando non sono ancora disponibili 12 mesi di osservazione, il tasso percentuale di rendimento annualizzato verrà calcolato sulla base della giacenza media delle attività di detto minor periodo.

Per risultato finanziario della Gestione Separata si devono intendere i proventi finanziari conseguiti dalla stessa Gestione Separata, comprensivi degli scarti di emissione e di negoziazione di competenza, dagli utili realizzati e dalle perdite sofferte nel periodo di osservazione. Gli utili realizzati comprendono anche quelli specificati all'art. 6 che precede. Le plusvalenze e le minusvalenze sono prese in considerazione, nel calcolo del risultato finanziario, solo se effettivamente realizzate nel periodo di osservazione. Il risultato finanziario è calcolato al netto delle spese di cui all'art. 5 che precede ed al lordo delle ritenute di acconto fiscale. Gli utili e le perdite da realizzo sono determinati con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività nel libro mastro della Gestione Separata. Il valore di iscrizione nel libro mastro di una attività di nuova acquisizione è pari al prezzo di acquisto.

La giacenza media delle attività della Gestione Separata è pari alla somma della giacenza media nel periodo considerato dei depositi in numerario, della giacenza media nel periodo considerato degli investimenti e della giacenza media nel medesimo periodo di ogni altra attività della Gestione Separata. La giacenza media degli investimenti e delle altre attività è determinata in base al valore di iscrizione nel libro mastro della Gestione Separata.

## Art 8

La Gestione Separata è annualmente sottoposta a verifica contabile da parte di una società di revisione, iscritta all'Albo speciale previsto dalla legge, la quale attesta la rispondenza della Gestione Separata stessa al presente regolamento.

## Art 9

Il presente regolamento potrà essere modificato al fine dell'adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali con esclusione, in tale ultimo caso, di quelli meno favorevoli per il Contraente.

La Società si riserva di coinvolgere la Gestione Separata in operazioni di incorporazione o fusione con altre Gestioni Speciali della Società stessa, qualora le suddette operazioni risultino opportune

nell'interesse dei Contraenti. Almeno 60 giorni prima della data stabilita per l'operazione di incorporazione o di fusione, la Società ne dà preavviso ai Contraenti fornendo i dettagli dell'operazione stessa.

**Data ultimo aggiornamento dei dati contenuti nelle Condizioni Contrattuali, comprensive del Regolamento della Gestione Separata: 02/11/2012**

## GLOSSARIO

La consultazione del presente Glossario ha lo scopo di agevolare la comprensione dei termini tecnici presenti nei documenti che compongono il presente Fascicolo Informativo.

**Appendice contrattuale (o di polizza):** è un documento che forma parte integrante del contratto, emesso anche successivamente alla conclusione dello stesso, per modificarne o integrarne alcuni aspetti in accordo tra Contraente e Società.

**Assicurato:** è la persona fisica sulla cui vita viene stipulato il contratto. Le prestazioni assicurate sono determinate in funzione dei suoi dati anagrafici e degli eventi attinenti alla sua vita. Può coincidere con il Contraente stesso e/o con il Beneficiario.

**Assicurazione:** Vedi "Contratto di assicurazione sulla vita".

**Benchmark:** parametro oggettivo di mercato comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione di un Fondo ed a cui si può fare riferimento per confrontarne il risultato di gestione. Tale indice, in quanto teorico, non è gravato da costi.

**Beneficiario:** è la persona fisica o altro soggetto giuridico, designato dal Contraente, che ha il diritto di riscuotere la somma assicurata al verificarsi degli eventi previsti dal contratto. Può coincidere con il Contraente stesso e/o con l'Assicurato.

**Caricamento:** è la parte del premio che la Società trattiene per far fronte agli oneri di acquisizione ed amministrazione del contratto.

**Composizione del Fondo:** informazione sulle attività di investimento del Fondo relativamente alle principali tipologie di strumenti finanziari, alla valuta di denominazione, alle aree geografiche, ai mercati di riferimento e ad altri fattori rilevanti.

**Commissione di performance:** commissione trattenuta dalla Società nel caso in cui il rendimento finanziario delle quote a cui è collegato il contratto sia superiore ad una determinata soglia di rendimento prefissata nelle condizioni contrattuali.

**Condizioni Contrattuali:** è l'insieme delle norme (o regole) che disciplinano il contratto.

**Conflitto di interessi:** l'insieme di tutte quelle situazioni in cui l'interesse della Società può risultare in contrasto con quello del Contraente.

**Consolidamento:** è il meccanismo in base al quale vengono definitivamente acquisiti sul contratto, con la periodicità stabilita, il rendimento attribuito al contratto e, quindi, la maggiorazione delle prestazioni conseguente alla rivalutazione

**Contraente:** è la persona fisica o altro soggetto giuridico, che stipula il contratto con la Società e si impegna al versamento dei premi. Può coincidere con l'Assicurato e/o con il Beneficiario.

**Contratto di assicurazione sulla vita:** contratto con il quale la Società, a fronte del pagamento del premio, si impegna a pagare una prestazione assicurata in forma di capitale o di rendita al verificarsi di un evento attinente alla vita dell'Assicurato.

**Data di conclusione del contratto:** è il giorno in cui il Contraente, l'Assicurato e la Società sottoscrivono la Scheda Contrattuale. Se successiva alla data di decorrenza, purché il premio sia stato corrisposto, decreta il momento dal quale le garanzie diventano efficaci ed il contratto ha effetto.

**Data di decorrenza del contratto:** purché il premio sia stato corrisposto e la data di conclusione del contratto sia antecedente, è il giorno a partire dal quale le garanzie diventano efficaci ed il contratto ha effetto.

**Dati storici:** il risultato ottenuto in termini di rendimenti finanziari realizzati dal Fondo negli ultimi anni.

**Duration:** è la durata finanziaria di un titolo obbligazionario, ovvero la vita residua del titolo ponderata con il flusso di cedole che il titolo pagherà in futuro. La duration può essere usata come indicatore di rischio, in quanto indica quanto varia il prezzo di un'obbligazione al variare dei tassi di mercato. Le obbligazioni a tasso variabile, in cui la cedola si adegua ai tassi di mercato, hanno duration zero, quindi non presentano rischi in caso di variazione dei tassi di mercato. Le obbligazioni a tasso fisso (dove la cedola resta fissa a prescindere dall'andamento dei tassi di mercato) hanno una duration pari o inferiore alla vita residua del titolo. Nel caso di titoli che non corrispondono cedole, la duration coincide con la vita residua dei titoli medesimi.

**Estratto conto annuale:** riepilogo annuale dei dati relativi alla situazione del contratto di assicurazione, 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 trattenute per il premio delle coperture di puro rischio o per commissioni di gestione o rimborsate a seguito di riscatto parziale, il valore della prestazione eventualmente garantita.

**Età assicurativa:**

è l'età compiuta dall'Assicurato alla data in riferimento alla quale si effettua il calcolo, se a tale data non sono trascorsi più di sei mesi dall'ultimo compleanno; è l'età da compiere, se a tale data sono trascorsi più di sei mesi dall'ultimo compleanno.

**Fondi comuni d'investimento (aperti):** Fondi d'investimento costituiti da società di gestione del risparmio, che gestiscono patrimoni collettivi raccolti da una pluralità di sottoscrittori e che consentono, in ogni momento e su richiesta, a questi ultimi la liquidazione della propria quota proporzionale. A seconda delle attività finanziarie nelle quali il patrimonio è investito si distinguono in diverse categorie quali azionari, bilanciati, obbligazionari, flessibili e di liquidità (o monetari).

**Fondo interno:** Fondo d'investimento per la gestione delle polizze unit-linked costituito all'interno della società e gestito separatamente dalle altre attività della società stessa, in cui vengono fatti confluire i premi, al netto dei costi, versati dal Contraente, i quali vengono convertiti in quote (unit) del Fondo stesso. A seconda delle attività finanziarie nelle quali il patrimonio è investito sono distinti in diverse categorie quali azionari, bilanciati, obbligazionari, flessibili e di liquidità (o monetari).

**Gestione Separata:** portafoglio di investimenti gestito separatamente dagli altri attivi detenuti dalla Società, in funzione del cui rendimento si rivalutano le prestazioni dei contratti ad esso collegati.

**Giorno di riferimento:** giorno lavorativo di riferimento per il calcolo del valore complessivo netto del Fondo interno/OICR e conseguentemente del valore unitario delle quote del Fondo interno/OICR stesso.

**Imposta sostitutiva:** è l'imposta applicata alle prestazioni che sostituisce quella sul reddito delle persone fisiche. Gli importi ad essa assoggettati non rientrano più nel reddito imponibile e quindi non devono essere indicati nella dichiarazione dei redditi.

**ISVAP:** è l'Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di interesse collettivo, che svolge funzioni di vigilanza nei confronti delle imprese di assicurazione sulla base delle linee di politica assicurativa determinate dal Governo.

**Mercati regolamentati:** per mercati regolamentati si intendono quelli iscritti dalla CONSOB nell'elenco previsto dall'art. 63, comma 2, ovvero nell'apposita sezione prevista dall'art. 67, comma 1, del D. Lgs. n. 58/98.

**OICR:** sono Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio. Si tratta di fondi comuni di investimento e di Società di Investimento a Capitale Variabile (SICAV).

**Overperformance:** soglia di rendimento del Fondo interno/OICR a cui è collegato il contratto oltre la quale la società può trattenere una parte dei rendimenti come costi (commissioni di performance o incentivo).

**Opzione di contratto:** è la clausola contrattuale secondo cui il Contraente può scegliere che la prestazione assicurata sia corrisposta in una modalità diversa da quella originariamente prevista.

**Plusvalenza / Minusvalenza:** è la differenza rispettivamente positiva o negativa fra il prezzo di vendita di una attività componente la Gestione Separata ed il suo prezzo di acquisto.

**Polizza:** documento che fornisce la prova dell'esistenza del contratto di assicurazione o di capitalizzazione.

**Premio:** è l'importo che il Contraente versa a fronte delle prestazioni assicurate.

**Prescrizione:** estinzione del diritto per mancato esercizio dello stesso entro i termini stabiliti dalla legge.

**Prestazioni assicurate:** sono le somme pagabili dalla Società, in forma periodica o di capitale, al verificarsi dell'evento assicurato.

**Quietanza:** documento che prova l'avvenuto pagamento (ad esempio: quietanza di premio rilasciata dalla Società al Contraente a fronte del versamento del premio; quietanza di liquidazione rilasciata dall'avente diritto alla Società a fronte del pagamento della prestazione).

**Quota:** ciascuna delle parti (unit) di uguale valore in cui il Fondo interno/OICR è virtualmente suddiviso, e nell'acquisto delle quali vengono investiti i premi, al netto dei costi e delle coperture assicurative.



**Rating o merito creditizio:** è un indicatore sintetico del grado di solvibilità di un soggetto (Stato o impresa) che emette strumenti finanziari di natura obbligazionaria ed esprime una valutazione circa le prospettive di rimborso del capitale e del pagamento degli interessi dovuti secondo le modalità ed i tempi previsti. Le principali agenzie internazionali indipendenti che assegnano il rating sono Moody's, Standard & Poor's e Fitch-IBCA. Tali agenzie prevedono diversi livelli di rischio a seconda dell'emittente considerato: il rating più elevato (Aaa per Moody's e AAA per Standard & Poor's e Fitch-IBCA) viene assegnato agli emittenti che offrono altissime garanzie di solvibilità, mentre il rating più basso (C per tutte le agenzie) è attribuito agli emittenti scarsamente affidabili. Il livello base di rating affinché l'emittente sia caratterizzato da adeguate capacità di assolvere ai propri impegni finanziari è rappresentato dal cosiddetto investment grade [pari a Baa3 (Moody's) o BBB- (Standard & Poor's e Fitch-IBCA)].

**Recesso:** diritto del Contraente di recedere dal contratto e farne cessare gli effetti.

**Regolamento dei Fondi:** documento che riporta la disciplina contrattuale dei Fondi d'investimento.

**Rilevanza degli investimenti:** termini di rilevanza (vedi tabella seguente) indicativi delle strategie gestionali della Gestione Separata/Fondo interno/OICR, posti i limiti definiti nel Regolamento di gestione:

Definizione	Controvalore dell'investimento rispetto al totale dell'attivo del Fondo
Principale	Oltre 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	Minore del 10%

**Riscatto totale:** è la facoltà del Contraente di risolvere anticipatamente il contratto, richiedendo la liquidazione del valore maturato risultante al momento della richiesta, secondo quanto previsto dalle Condizioni Contrattuali.

**Riscatto parziale:** è la facoltà del Contraente di riscuotere anticipatamente una parte del valore maturato sul contratto al momento della richiesta, secondo quanto previsto dalle Condizioni Contrattuali.

**Riserva matematica:** è l'importo accantonato dalla Società per far fronte agli impegni assunti contrattualmente nei confronti dei Contraenti. La legge impone alle società particolari obblighi relativi a tale riserva e alle attività finanziarie in cui essa viene investita.

**Risoluzione del contratto:** consiste nello scioglimento del rapporto contrattuale esistente tra la Società e il Contraente.

**Rivalutazione:** consiste nella maggiorazione delle prestazioni, con la periodicità prestabilita, derivante dall'attribuzione di una quota del rendimento della gestione separata cui è collegato il contratto.

**Scheda Contrattuale:** è il documento che forma parte integrante del contratto, in cui vengono raccolte le firme del Contraente, dell'Assicurato e della Società, e riportati i dati identificativi del Contraente, dell'Assicurato e dei Beneficiari; inoltre vengono indicati e riassunti i principali elementi del contratto (gli importi delle prestazioni, il premio ecc.), nonché la sua decorrenza, scadenza e durata.

**Società:** è la POPOLARE VITA S.p.A. - impresa regolarmente autorizzata ad esercitare l'attività assicurativa - , definita anche Compagnia o impresa di assicurazione, con la quale il Contraente stipula il contratto di assicurazione.

**Società di gestione del risparmio (SGR):** società di diritto italiano autorizzata cui è riservata la prestazione del servizio di gestione collettiva del risparmio e degli investimenti.

**Soggetti distributori:** sono gli intermediari incaricati dalla Società alla distribuzione.

**Total expenses ratio (TER):** indicatore che fornisce la misura dei costi che mediamente hanno gravato sul patrimonio medio del Fondo interno/OICR, dato dal rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale dei costi posti a carico del Fondo interno/OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso.

**Turnover:** indicatore del tasso annuo di movimentazione del portafoglio dei Fondi interni/OICR, dato dal rapporto percentuale fra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari, al netto dell'investimento e disinvestimento delle quote del Fondo interno/OICR, e il patrimonio netto medio calcolato in coerenza con la frequenza di valorizzazione della quota.

**Valore unitario delle quote:** valore ottenuto dividendo il valore complessivo netto del Fondo interno/OICR, nel giorno di riferimento, per il numero delle quote partecipanti al Fondo interno/OICR alla stessa data, pubblicato giornalmente sui quotidiani a diffusione nazionale.

**Valore complessivo netto del Fondo interno/OICR:** valore ottenuto sommando le attività (titoli, dividendi, interessi, ecc.) e le passività (spese, imposte, ecc.) presenti nel Fondo interno/OICR al netto dei relativi costi (NAV).

**Valorizzazione della quota:** operazione di calcolo del valore unitario della quota del Fondo interno/OICR stesso in un determinato momento.

**Value at Risk (VaR):** indicatore sintetico del rischio. Dato un orizzonte temporale (ad esempio 1 mese, 3 mesi o 1 anno) tale indicatore fornisce informazioni sul rischio associato ad uno strumento finanziario (Fondo di investimento, portafoglio di titoli) indicando il massimo rischio cui si può andare incontro esprimendolo in termini percentuali rispetto al capitale investito (es. una misura del VaR del 1% in un orizzonte temporale di un mese e a livello di confidenza del 99% indica che in un mese la probabilità di avere perdite inferiori all'1% è pari al 99%).

**Volatilità:** indicatore statistico che esprime il grado di variabilità dei prezzi o l'ampiezza delle oscillazioni subite dal prezzo di uno strumento finanziario. Indica parte del rischio che si assume quando si effettua un investimento; quanto più uno strumento finanziario è volatile, tanto maggiore è l'aspettativa di guadagni elevati, ma anche il rischio di perdite.

**Data ultimo aggiornamento dei dati contenuti nel Glossario: 02/11/2012**

**SCHEDA CONTRATTUALE**  
**(ultimo aggiornamento: novembre 2012)**

**POLIZZA N.** \_\_\_\_\_

Distribuito da: \_\_\_\_\_ (ABI \_\_\_\_\_)  
Filiale di \_\_\_\_\_ (CAB \_\_\_\_\_)

**ASSICURATO**

Cognome \_\_\_\_\_  
Nome \_\_\_\_\_  
Nato il \_\_\_/\_\_\_/\_\_\_ a \_\_\_\_\_ Sesso \_\_\_\_\_  
Codice fiscale \_\_\_\_\_ Prov. \_\_\_\_\_  
Indirizzo di domicilio: \_\_\_\_\_ C.A.P.: \_\_\_\_\_  
Località \_\_\_\_\_ Prov. \_\_\_\_\_  
Professione \_\_\_\_\_

**CONTRAENTE**

Cognome \_\_\_\_\_  
Nome \_\_\_\_\_  
Nato il \_\_\_/\_\_\_/\_\_\_ a \_\_\_\_\_ Sesso \_\_\_\_\_  
Codice fiscale \_\_\_\_\_ Prov. \_\_\_\_\_  
Indirizzo di domicilio: \_\_\_\_\_ C.A.P.: \_\_\_\_\_  
Località \_\_\_\_\_ Prov. \_\_\_\_\_  
Documento n. \_\_\_\_\_  
Rilasciato il \_\_\_/\_\_\_/\_\_\_ in \_\_\_\_\_  
S.A.E. \_\_\_\_\_  
A.T.ECO. \_\_\_\_\_

**BENEFICIARIO CASO VITA:** \_\_\_\_\_

**BENEFICIARIO CASO MORTE:** \_\_\_\_\_

Firme a pag. 4-5-6 A

Pagina 1 di 6



(barrare la casella interessata)

COPIA per il Cliente  COPIA per la Compagnia  COPIA per la Banca

**POLIZZA N.** \_\_\_\_\_**TARIFFA: 562**

Popolare Vita MultiValore - Novembre 2012

**DURATA DEL CONTRATTO**

Data di decorrenza: \_\_\_\_\_

Data di scadenza: \_\_\_\_\_

Durata in anni: \_\_\_\_\_

10

**PREMIO**

Premio unico versato: Eur \_\_\_\_\_ (di cui spese di emissione Eur \_\_\_\_\_ imposte Eur 0,00).

Capitale assicurato iniziale in Gestione Separata: Eur \_\_\_\_\_

Capitale investito nel Fondo Gestibile Cedola Fissa II: Eur \_\_\_\_\_

In base al valore della quota al \_\_\_\_\_ pari a EUR 5,00 risultano assegnate n°  
Quote \_\_\_\_\_ (secondo Condizioni Contrattuali).**PRESTAZIONI**

Prestazioni assicurate: secondo Condizioni Contrattuali

Firme a pag. 4-5-6 A

Pagina 2 di 6



(barrare la casella interessata)

 COPIA per il Cliente  COPIA per la Compagnia  COPIA per la Banca

POLIZZA N. \_\_\_\_\_

**MODALITA' DI PAGAMENTO DEL PREMIO**

Il premio unico deve essere corrisposto in un'unica soluzione.

Il Contraente dovrà versare il premio alla Società tramite il competente Soggetto distributore, mediante bonifico a favore della Società:

- con addebito su un conto intestato/cointestato al Contraente ed intrattenuto presso il suddetto Soggetto distributore, oppure, ove detto Soggetto distributore sia Banca Aletti S.p.A.,
- con addebito su un conto intestato/cointestato al Contraente ed intrattenuto presso il Soggetto distributore stesso o presso altro istituto di credito appartenente al medesimo Gruppo Bancario di appartenenza del Soggetto distributore.

La relativa scrittura di addebito costituisca la prova dell'avvenuto pagamento del premio e la data di versamento del premio coincide con la data di valuta del relativo accredito riconosciuta alla Società.

E' comunque fatto divieto al Soggetto distributore di ricevere denaro contante a titolo di pagamento del premio.

**RECESSO**

Il Contraente può recedere dal contratto entro 30 giorni dal momento in cui è informato della sua conclusione, **tramite comunicazione scritta, debitamente firmata dal Contraente medesimo ed effettuata presso il competente Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata a Popolare Vita S.p.a, Direzione Generale, Via Negroni 11, 28100 Novara (No) - Italia.**

Il recesso ha l'effetto di liberare entrambe le Parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto a decorrere dalle ore 24 del giorno della comunicazione scritta effettuata direttamente presso il competente Soggetto distributore o di pervenimento alla Società della raccomandata.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione del recesso, la Società, **previa consegna dell'originale della Scheda Contrattuale e delle eventuali appendici contrattuali,** rimborsa al Contraente un importo pari alla somma da questi eventualmente corrisposta.

**La Società ha il diritto di trattenere a titolo di rimborso per le spese effettivamente sostenute per l'emissione del contratto, la somma di Eur 25,00.**

Firme a pag. 4-5-6 A

Pagina 3 di 6



(barrare la casella interessata)

 COPIA per il Cliente    COPIA per la Compagnia    COPIA per la Banca

**POLIZZA N.** \_\_\_\_\_

Il sottoscritto Contraente dichiara di aver preso visione ed esatta conoscenza delle Condizioni Contrattuali comprensive del Regolamento della Gestione Separata, che accetta in ogni loro parte. In particolare, ai sensi e per gli effetti degli artt. 1341 e 1342 del c.c., il sottoscritto dichiara di approvare espressamente le disposizioni dei seguenti articoli delle Condizioni Contrattuali: Art. 4 - Dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato; Art. 7 - Modalità di rivalutazione delle prestazioni collegate alla Gestione Separata: misura di rivalutazione; Art. 9 - Attività di salvaguardia, par. 9.1.2 - Attribuzioni riconosciute dal Fondo; Art. 10 - Riscatto totale; Art. 12 - Valore unitario delle Quote; Art. 16 - Pagamenti della Società.

**IL CONTRAENTE****CONSENSO AL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI**

I sottoscritti Assicurato e Contraente prendono atto dell'Informativa ricevuta e, ai sensi degli artt. 23, 26 e 43 del D.Lgs. 30/06/2003 n. 196,

**acconsentono**

- al trattamento da parte del Titolare, nonché degli altri soggetti della Catena Assicurativa, dei dati personali sia comuni sia sensibili, che li riguardano, funzionale al rapporto giuridico da concludere o in essere con la Società assicuratrice; nonché alla prevenzione ed individuazione delle frodi assicurative e relative azioni legali;
- al trasferimento degli stessi dati all'estero (Paesi UE e Paesi Extra UE);

**acconsentono (\*)**

- al trattamento, dei dati personali comuni che li riguardano per finalità di profilazione della Clientela, d'informazione e promozione commerciale di prodotti e servizi di Società del Gruppo FONDIARIA - SAI, nonché di indagini sul gradimento circa la qualità di quelli già ricevuti e di ricerche di mercato;
- al trasferimento degli stessi all'estero (Paesi UE e Paesi Extra UE) per finalità di profilazione della Clientela, d'informazione e promozione commerciale di prodotti e servizi delle Società del Gruppo FONDIARIA - SAI, nonché di indagini sul gradimento circa la qualità di quelli già ricevuti e di ricerche di mercato.

(\*) (ove gli Interessati NON intendano dare il proprio consenso al trattamento e trasferimento all'estero dei loro dati personali per finalità di profilazione della Clientela, d'informazione e promozione commerciale, nonché di indagine sul gradimento circa la qualità dei prodotti e/o servizi ricevuti e di ricerche di mercato, devono premettere la parola NON alla parola "acconsentono").

Rimane fermo che il loro consenso è condizionato al rispetto delle disposizioni della vigente normativa.

**IL CONTRAENTE****L'ASSICURATO****(se diverso dal Contraente)**

Firme a pag. 4-5-6 A

Pagina 4 di 6



(barrare la casella interessata)

 COPIA per il Cliente  COPIA per la Compagnia  COPIA per la Banca

POLIZZA N. \_\_\_\_\_

#### FASCICOLO INFORMATIVO

Il Contraente dichiara di aver ricevuto dal Soggetto distributore, prima della sottoscrizione del contratto:

• il Fascicolo Informativo Mod. n. \_\_\_\_\_ ed. \_\_\_\_\_ di cui al Regolamento Isvap n.35 del 26/05/2010 relativo alla forma assicurativa Popolare Vita MultiValore - Novembre 2012 suddetta, contenente i seguenti documenti:

- Scheda Sintetica
- Nota Informativa
- Condizioni Contrattuali, comprensive del Regolamento della Gestione Separata
- Glossario
- Il modulo di fac-simile Scheda Contrattuale

di averne preso visione e di accettarne i contenuti;

• le informative precontrattuali e i documenti di cui all'art. 49, comma 2 del Regolamento Isvap n. 5 del 16/10/2006.

#### IL CONTRAENTE

#### DICHIARAZIONI DELL'ASSICURATO E DEL CONTRAENTE - CONCLUSIONE DEL CONTRATTO

La Società presta le garanzie indicate nella Scheda Contrattuale alle condizioni della forma assicurativa tariffa 562 Popolare Vita MultiValore - Novembre 2012, riportate nel Fascicolo Informativo, condizioni tutte che il Contraente dichiara di aver ricevuto e ben conoscere.

L'Assicurato esprime il proprio consenso alla stipulazione dell'assicurazione ai sensi dell'art. 1919 - secondo comma - del Codice Civile.

Il Contraente dichiara di aver ricevuto e di accettare la presente Scheda Contrattuale composta da 6 pagine, e che la stessa non contiene cancellature e/o rettifiche.

Il presente contratto è stato emesso in triplice copia e concluso in \_\_\_\_\_ il \_\_\_/\_\_\_/\_\_\_ con le firme del Contraente e dell'Assicurato.

IL CONTRAENTE

L'ASSICURATO  
(se diverso dal Contraente)

POPOLARE VITA S.p.A  
FIRMA



**POLIZZA N.** \_\_\_\_\_

**AUTORIZZAZIONE DI ADEBITO E PERFEZIONAMENTO.**

Il sottoscritto autorizza la BANCA \_\_\_\_\_ (Cod. ABI \_\_\_\_\_), a provvedere al pagamento del premio unico a favore di POPOLARE VITA S.P.A., addebitando il conto corrente cod.IBAN \_\_\_\_\_ intestato/contestato a \_\_\_\_\_ aperto presso la dipendenza di \_\_\_\_\_ (cod CAB \_\_\_\_\_) senza necessità per la Banca di inviare la contabile di addebito. Il pagamento del premio, secondo le predette modalità, è condizione essenziale per l'entrata in vigore dell'assicurazione.

**IL CORRENTISTA-CONTRAENTE**

\_\_\_\_\_

L'incaricato certifica le firme apposte dal Contraente e dall'Assicurato.

**BANCA** \_\_\_\_\_

**(L'incaricato)**

\_\_\_\_\_

Firme a pag. 4-5-6 A

Pagina 6 di 6



(barrare la casella interessata)

COPIA per il Cliente

COPIA per la Compagnia

COPIA per la Banca



## INFORMATIVA

Dati personali comuni e sensibili ai sensi dell'art. 13 Decreto Legislativo 30.6.2003 n.196

In conformità dell'art. 13 del Decreto Legislativo 30/6/2003 n. 196 (di seguito denominato Codice), la sottoscritta Società - in qualità di Titolare - La informa sull'uso dei Suoi dati personali e sui Suoi diritti (art. 7 del Codice)

### 1. Trattamento dei dati personali per finalità assicurative

La Società tratta i dati personali da Lei forniti o dalla stessa già detenuti, per concludere, gestire ed eseguire il contratto da Lei richiesto, nonché gestire e liquidare i sinistri attinenti all'esercizio dell'attività assicurativa e riassicurativa, a cui la Società è autorizzata ai sensi delle vigenti disposizioni di legge. Nell'ambito della presente finalità il trattamento viene altresì effettuato per la prevenzione ed individuazione delle frodi assicurative e relative azioni legali.

In tal caso, ferma la Sua autonomia personale, il conferimento dei dati personali da Lei effettuato potrà essere:

- a) obbligatorio in base a legge, regolamento o normativa comunitaria (ad esempio, per antiriciclaggio, Casellario centrale infortuni, Motorizzazione civile);
- b) strettamente necessario alla conclusione di nuovi rapporti o alla gestione ed esecuzione dei rapporti giuridici in essere o alla gestione e liquidazione dei sinistri. Qualora Lei rifiuti di fornire i dati personali richiesti, la Società non potrà concludere od eseguire i relativi contratti di assicurazione o gestire e liquidare i sinistri.

### 2. Trattamento dei dati personali per finalità promozionali/commerciali

In caso di Suo consenso i Suoi dati potranno essere utilizzati per finalità di profilazione della Clientela, di informazione e promozione commerciali di prodotti e servizi, nonché di indagini sul gradimento circa la qualità di quelli da Lei già ricevuti e di ricerche di mercato.

In tali casi il conferimento dei Suoi dati personali sarà esclusivamente facoltativo ed un Suo eventuale rifiuto non comporterà alcuna conseguenza sui rapporti giuridici in essere ovvero in corso di costituzione, precludendo solo l'espletamento delle attività indicate nel presente punto.

### 3. Modalità del trattamento dei dati

Il trattamento dei Suoi dati personali potrà essere effettuato anche con l'ausilio di mezzi elettronici o comunque automatizzati, con modalità e procedure strettamente necessarie al perseguimento delle finalità sopra descritte; è invece esclusa qualsiasi operazione di diffusione dei dati.

La Società svolge il trattamento direttamente tramite soggetti appartenenti alla propria organizzazione o avvalendosi di soggetti esterni alla Società stessa, facenti parte del settore assicurativo o correlati con funzioni meramente organizzative. Tali soggetti tratteranno i Suoi dati:

- a) conformemente alle istruzioni ricevute dalla Società in qualità di responsabili o di incaricati, tra i quali indichiamo i dipendenti o collaboratori della Società stessa addetti alle strutture aziendali nell'ambito delle funzioni cui sono adibiti ed esclusivamente per il conseguimento delle specifiche finalità indicate nella presente informativa. L'elenco aggiornato dei responsabili e delle categorie di incaricati è conoscibile ai riferimenti sotto indicati (\*);
- b) in totale autonomia, in qualità di distinti Titolari.

### 4. Comunicazione dei dati personali

a) I Suoi dati personali possono essere comunicati esclusivamente per le finalità di cui al punto 1 o per obbligo di legge agli altri soggetti del settore assicurativo (costituenti la c.d. catena assicurativa), quali assicuratori, coassicuratori e riassicuratori; agenti, subagenti, produttori di agenzia, mediatori di assicurazione ed altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione (ad esempio, banche e SIM); legali, periti e autofficine; società di servizi a cui siano affidati la gestione, la liquidazione ed il pagamento dei sinistri, nonché società di servizi informatici, di archiviazione od altri servizi di natura tecnico/organizzativa; banche depositarie per i Fondi Pensione; organismi associativi (ANIA e, conseguentemente, imprese di assicurazione ad essa associate) e consorzi propri del settore assicurativo, ISVAP, Ministero dell'industria, del commercio e dell'artigianato, CONSAP, UCI, Commissione di vigilanza sui fondi pensione, Ministero del lavoro e della previdenza sociale ed altre banche dati nei confronti delle quali la comunicazione dei dati è obbligatoria (ad esempio, Ufficio Italiano Cambi, Casellario centrale infortuni, Motorizzazione civile e dei trasporti in concessione);

b) inoltre i dati personali possono essere comunicati, per le finalità di cui al punto 2 a Società del Gruppo FONDIARIA SAI (società controllanti, controllate e collegate, anche indirettamente, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge), a Società specializzate in promozione commerciale, ricerche di mercato ed indagini sulla qualità dei servizi e sulla soddisfazione dei clienti.

L'elenco dei soggetti a cui sono comunicati i dati è conoscibile ai riferimenti sotto indicati (\*).

### 5. Trasferimento di dati all'estero

I dati personali possono essere trasferiti verso paesi dell'Unione Europea e verso paesi terzi rispetto all'Unione Europea.

### 6. Diritti dell'interessato

Ai sensi dell'art. 7 del Codice Lei potrà esercitare specifici diritti, tra cui quelli di ottenere dalla Società la conferma dell'esistenza o meno dei propri dati personali e la loro messa a disposizione in forma intelligibile; di avere conoscenza dell'origine dei dati, nonché della logica e delle finalità su cui si basa il trattamento; di ottenere la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge, nonché l'aggiornamento, la rettificazione o, se vi è interesse, l'integrazione dei dati; di opporsi, per motivi legittimi, al trattamento stesso.

Per l'esercizio di tali diritti, nonché per conoscere l'elenco dei Responsabili del trattamento (\*), Lei potrà rivolgersi al Responsabile pro-tempore del diritto di accesso Dott. Emanuele Erbetta, c/o l'Ufficio Privacy (fax 011.6533613).

(\*) elenco disponibile sul sito [www.popolarevita.it](http://www.popolarevita.it) o presso l'Ufficio Privacy del Gruppo FONDIARIA SAI (fax 011.6533613)

Popolare Vita S.p.A.  
(Firma legale rappresentante)

