

POPOLARE VITA S.p.A.

FASCICOLO INFORMATIVO RELATIVO ALLA ASSICURAZIONE SULLA VITA  
**BelDomani Multicrescita**

ASSICURAZIONE VITA INTERA CON PREMIO UNICO INIZIALE,  
PREMI RICORRENTI E PREMI INTEGRATIVI,  
COLLEGATA AD UNA GESTIONE SEPARATA ED A FONDI INTERNI ASSICURATIVI  
(TARIFFA N. 551)

**Il presente Fascicolo Informativo, contenente:**

- la Scheda Sintetica;
- la Nota Informativa;
- le Condizioni Contrattuali comprensive del “Regolamento della Gestione Separata ‘POPOLARE VITA’ “ e del “Regolamento dei Fondi interni Valore MODERATO, Valore DINAMICO, Valore AZIONARIO EUROPA, Valore AZIONARIO USA”;
- 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.**

---

## SOMMARIO

---

### FASCICOLO INFORMATIVO

Scheda Sintetica	pag. 3
Nota Informativa	pag. 12
Condizioni Contrattuali	pag. 45
Regolamento della Gestione Separata	pag. 57
Regolamento dei Fondi interni	pag. 59
Documentazione da presentare per richieste di pagamento	pag. 65
Glossario	pag. 67
Modulo di Scheda Contrattuale	pag. 72
Informativa Privacy	pag. 78



## SCHEDA SINTETICA

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

La presente Scheda Sintetica non sostituisce la Nota Informativa. Essa mira a dare al Contraente un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi presenti nel contratto.

### 1) INFORMAZIONI GENERALI

#### 1.a) Impresa di assicurazione

POPOLARE VITA S.p.A., con Sede Legale in Piazza Nogara, 2 - 37121 Verona (VR) - Italia e Direzione Generale in Via Negroni, 11 - 28100 Novara (NO) - Italia, di seguito "Società", è stata autorizzata all'esercizio delle assicurazioni vita con provvedimento ISVAP n. 1762 del 21 dicembre 2000, pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 1 del 2 gennaio 2001, è iscritta con il n. 01.00137 all'Albo delle imprese di assicurazione.

La Società è detenuta per il 24% più n. 1 azione da FONDIARIA-SAI S.p.A., per il 26% da SAI HOLDING ITALIA S.p.A. (Gruppo assicurativo FONDIARIA-SAI), per il 24% da HOLDING DI PARTECIPAZIONI FINANZIARIE POPOLARE DI VERONA E NOVARA S.p.A. (Gruppo BANCO POPOLARE) e per il 26% da BANCO POPOLARE Società Cooperativa (Gruppo BANCO POPOLARE).

La Società appartiene al Gruppo assicurativo FONDIARIA-SAI (iscritto nell'albo dei gruppi assicurativi al n. 030) ed è soggetta alla Direzione e al Coordinamento di FONDIARIA-SAI S.p.A..

#### 1.b) Denominazione del contratto

La presente Scheda Sintetica fornisce le informazioni di sintesi relative al contratto di assicurazione sulla vita "BelDomani Multicrescita" (tariffa 551).

#### 1.c) Tipologia del contratto

Contratto di assicurazione vita intera con premio unico iniziale, premi ricorrenti e premi integrativi, collegata ad una Gestione Separata ed a Fondi interni assicurativi.

**Le prestazioni assicurate dal presente contratto, per la parte collegata alla 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 ai Fondi interni, sono espresse in quote di uno o più Fondi interni, 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.**

#### 1.d) Durata

L'assicurazione è destinata ad **Assicurati che, alla data di decorrenza del contratto** (di seguito "decorrenza"), **abbiano età assicurativa** (età compiuta dall'Assicurato, se a tale data non sono trascorsi più di sei mesi dall'ultimo compleanno; età da compiere, se a tale data sono trascorsi più di sei mesi dall'ultimo compleanno) **compresa fra i 18 e gli 80 anni. La durata del periodo di pagamento dei premi ricorrenti è compresa tra un minimo di 10 anni ed un massimo di 30 anni. La durata del contratto è a vita intera e coincide quindi con la vita dell'Assicurato.**

E' possibile esercitare il diritto di riscatto, totale o parziale, nel corso della durata contrattuale a condizione che sia **trascorso almeno un anno dalla decorrenza e che l'Assicurato sia in vita.**



### **1.e) Pagamento dei premi**

L'assicurazione richiede il versamento alla Società di un premio unico e anticipato, non frazionabile, il cui importo **non può risultare inferiore a 15.000,00 euro**, collegato alla Gestione Separata, e premi ricorrenti, collegati ai Fondi interni, che dovranno essere versati **con cadenza mensile** ed il cui importo per ciascuno **non può risultare inferiore a 150,00 euro**.

Il premio unico viene maggiorato delle spese di emissione indicate nella Sezione D), paragrafo 11.1.1, Tabella B, della Nota Informativa; l'importo così determinato costituisce il premio unico versato, riportato sulla Scheda Contrattuale.

E' inoltre possibile corrispondere premi integrativi, in qualsiasi momento della durata contrattuale, che verranno investiti nei Fondi interni, purché d'importo **non inferiore a 500,00 euro ciascuno**.

Il Contraente può, **nel rispetto dei limiti sopra esposti** e per il tramite del competente Soggetto distributore:

- modificare l'importo dei premi ricorrenti, con effetto da un successivo anniversario della decorrenza;
- sospendere il pagamento dei premi ricorrenti mantenendo il capitale acquisito con i premi versati;
- riprendere, dopo la sospensione, il versamento dei premi ricorrenti da una qualsiasi delle successive scadenze di pagamento.

## **2) CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO**

L'assicurazione intende soddisfare principalmente le esigenze di investimento di medio/lungo periodo, con un profilo di rischio medio-alto e di copertura assicurativa a tutela delle persone care.

La formula di pagamento del premio descritta al paragrafo 1.e) ha le caratteristiche di un programma assicurativo estremamente flessibile che consente sia di concentrare all'origine l'esborso complessivo (premio unico anticipato non frazionabile), modificandolo in funzione delle mutate esigenze (premi ricorrenti mensili costanti modificabili dal Contraente), sia di integrare le prestazioni assicurate attraverso versamenti estemporanei (premi integrativi).

Il contratto prevede che le prestazioni dovute dalla Società siano collegate sia alla Gestione Separata "POPOLARE VITA", sia alle variazioni del valore delle quote dei Fondi interni previsti dal presente contratto, le quali a loro volta dipendono dalle oscillazioni dei prezzi di scambio delle attività finanziarie in cui i Fondi stessi investono e di cui le quote sono rappresentazione.

Una parte del premio unico versato, dei premi ricorrenti e dei premi integrativi viene trattenuta dalla Società a fronte dei costi del contratto indicati nella Sezione D), paragrafo 11.1.1, Tabella B, della Nota Informativa e pertanto non concorre alla formazione delle prestazioni assicurate.

Il capitale assicurato iniziale, relativo al premio unico, viene investito nella Gestione Separata e tale capitale assicurato sarà oggetto, nelle successive ventiquattro ricorrenze mensili della data di decorrenza del contratto, dei trasferimenti automatici al Fondo interno prescelto dal Contraente alla sottoscrizione del contratto, il cui meccanismo è descritto in Nota Informativa alla Sezione E), paragrafo 17.1, e verrà rivalutato annualmente.

Terminate le ventiquattro operazioni di trasferimento mensile automatico, risulterà trasferito, nel Fondo interno prescelto dal Contraente, un importo pari alla percentuale prefissata, pari a 70%, 80% oppure 90% del capitale assicurato iniziale collegato alla Gestione Separata.

In relazione all'investimento in Gestione Separata, il capitale assicurato si accresce per effetto delle rivalutazioni annualmente riconosciute. Gli effetti del meccanismo di rivalutazione sono evidenziati nel Progetto esemplificativo riportato nella Sezione G) della Nota Informativa.

La Società è tenuta a consegnare 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 E GARANZIE OFFERTE

BelDomani Multicrescita prevede le seguenti tipologie di prestazioni:

#### **Prestazioni in caso di decesso**

In caso di decesso dell'Assicurato in qualunque momento esso avvenga, è prevista la corresponsione, ai Beneficiari designati, del capitale che si ottiene dalla somma dei seguenti importi:

a) Capitale derivante dal premio unico, collegato alla Gestione Separata:

è pari al capitale assicurato e rivalutato alla data di pervenimento alla Società della comunicazione di decesso;

b) Capitale derivante dai premi ricorrenti ed integrativi, collegato ai Fondi interni:

è pari al controvalore delle quote, dato dalla somma degli importi che si ottengono moltiplicando il numero di quote di ciascuno dei Fondi interni, che risultano assegnate al contratto, per il loro valore unitario, entrambi relativi al giorno di riferimento;

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 dal sesso dell'Assicurato e dalla sua età assicurativa raggiunta al momento del decesso.

Età (assicurativa) dell'Assicurato al decesso	Percentuale di maggiorazione per il caso di morte	
	Assicurati di sesso maschile	Assicurati di sesso femminile
18 - 45	20,00%	40,00%
46 - 55	10,00%	20,00%
56 - 65	5,00%	10,00%
66 - 75	1,00%	2,00%
Oltre 75	0,50%	1,00%

Tabella A

Con BelDomani Multicrescita gli interessi riconosciuti sul capitale assicurato collegato alla Gestione Separata, si consolidano annualmente incrementando così il capitale assicurato e risultano definitivamente acquisiti sul contratto. Inoltre, gli interessi annui riconosciuti per effetto di tale rivalutazione, indipendentemente dai risultati della Gestione Separata, verranno attribuiti al contratto in misura non inferiore alla misura annua minima di rivalutazione del 2%. **La Società si riserva la facoltà di rideterminare la misura annua minima di rivalutazione**, con le modalità dettagliatamente descritte in Nota Informativa alla Sezione B), paragrafo 5.

Per quanto riguarda i Fondi interni non è previsto alcun rendimento minimo garantito ed i rischi degli investimenti in essi 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, in caso di decesso dell'Assicurato o di richiesta di riscatto, pertanto potrebbe risultare inferiore ai premi versati.**

Maggiori informazioni sono fornite nella Sezione B) della Nota Informativa. In ogni caso le prestazioni assicurate ed il meccanismo di rivalutazione delle stesse collegato alla Gestione Separata sono regolati dagli articoli "Prestazioni assicurate" e "Modalità di rivalutazione delle prestazioni collegate alla Gestione Separata" delle Condizioni Contrattuali.



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

Sul capitale investito nella Gestione Separata "POPOLARE VITA" la Società offre, come descritto al precedente paragrafo 3), un rendimento minimo garantito e il consolidamento annuo delle prestazioni assicurate.

**La Società non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo relativamente ai premi investiti nei Fondi interni. Pertanto il contratto comporta rischi finanziari per il Contraente riconducibili all'andamento del valore delle quote.**

##### 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 ai premi versati;
- b) ottenere un valore di riscatto inferiore ai premi versati.

##### 4.b) Profilo di rischio dei Fondi interni

Il contratto presenta dei profili di rischio finanziario e orizzonti minimi consigliati di investimento diversi in funzione dei Fondi interni prescelti dal Contraente. Nella successiva tabella è riportato, in base alla classificazione indicata dall'ISVAP, il profilo di rischio dei Fondi interni a cui le prestazioni possono essere collegate.

##### Profilo di Rischio

	basso	medio basso	medio	medio alto	alto	molto alto
Valore MODERATO				√		
Valore DINAMICO				√		
Valore AZIONARIO EUROPA					√	
Valore AZIONARIO USA					√	

#### 5) **COSTI**

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

I costi gravanti sui premi e quelli prelevati dalla Gestione Separata e dai Fondi interni riducono l'ammontare delle prestazioni.

Per fornire un'indicazione complessiva dei costi che gravano a vario titolo sul contratto, viene di seguito riportato, secondo criteri stabiliti dall'ISVAP, l'indicatore sintetico "Costo percentuale medio annuo" (CPMA).

Il CPMA indica di quanto si riduce ogni anno, per effetto dei costi, il potenziale tasso di rendimento del contratto rispetto a quello di una analoga operazione che ipoteticamente non fosse gravata da costi.

A titolo di esempio, se ad una durata dell'operazione assicurativa pari a 10 anni il CPMA del decimo anno è pari all'1%, significa che i costi complessivamente gravanti sul contratto riducono il potenziale tasso di rendimento nella misura dell'1% per ogni anno in cui è durato il rapporto assicurativo.

Il predetto indicatore ha una valenza orientativa in quanto calcolato su prefissati livelli di premio e di durata dell'operazione assicurativa, sugli specifici Fondi interni, impiegando un'ipotesi di rendimento della Gestione Separata e dei Fondi interni che è soggetta a discostarsi dai dati reali.

Il dato non tiene conto degli eventuali costi di overperformance e di trasferimento volontario gravanti sui Fondi interni, in quanto elementi variabili dipendenti dall'attività gestionale e dalle possibili opzioni esercitabili a discrezione del Contraente.

**Il CPMA è stato determinato sulla base di un'ipotesi di tasso di rendimento degli attivi stabilita dall'ISVAP nella misura del 4,00% annuo (alla data di edizione del presente Fascicolo Informativo) ed al lordo dell'imposizione fiscale.**



**Indicatore sintetico “Costo percentuale medio annuo” (CPMA)  
 Gestione Separata: “POPOLARE VITA”  
 Fondo interno: Valore MODERATO (profilo di rischio medio-alto)**

**Percentuale prefissata del capitale assicurato iniziale in Gestione Separata da trasferire al Fondo interno Valore MODERATO: 70%**

Età e Sesso dell'Assicurato qualunque				Età e Sesso dell'Assicurato qualunque			
Durata del contratto: vita intera				Durata del contratto: vita intera			
Premio unico: 15.000,00 euro				Premio unico: 30.000,00 euro			
Durata dell'operazione assicurativa (anni)	CPMA			Durata dell'operazione assicurativa (anni)	CPMA		
	Premio ricorrente (euro)				Premio ricorrente (euro)		
	1.800,00	3.600,00	7.200,00		1.800,00	3.600,00	7.200,00
5	2,10%	2,16%	2,24%	5	2,04%	2,09%	2,15%
10	1,86%	1,91%	1,95%	10	1,81%	1,85%	1,90%
15	1,78%	1,82%	1,85%	15	1,73%	1,77%	1,81%
20	1,74%	1,77%	1,80%	20	1,70%	1,73%	1,77%
25	1,71%	1,74%	1,77%	25	1,67%	1,71%	1,74%

**Percentuale prefissata del capitale assicurato iniziale in Gestione Separata da trasferire al Fondo interno Valore MODERATO: 80%**

Età e Sesso dell'Assicurato qualunque				Età e Sesso dell'Assicurato qualunque			
Durata del contratto: vita intera				Durata del contratto: vita intera			
Premio unico: 15.000,00 euro				Premio unico: 30.000,00 euro			
Durata dell'operazione assicurativa (anni)	CPMA			Durata dell'operazione assicurativa (anni)	CPMA		
	Premio ricorrente (euro)				Premio ricorrente (euro)		
	1.800,00	3.600,00	7.200,00		1.800,00	3.600,00	7.200,00
5	2,13%	2,19%	2,26%	5	2,07%	2,11%	2,17%
10	1,88%	1,93%	1,97%	10	1,84%	1,88%	1,92%
15	1,80%	1,83%	1,86%	15	1,76%	1,80%	1,83%
20	1,76%	1,78%	1,81%	20	1,72%	1,75%	1,78%
25	1,73%	1,76%	1,77%	25	1,70%	1,73%	1,75%

**Percentuale prefissata del capitale assicurato iniziale in Gestione Separata da trasferire al Fondo interno Valore MODERATO: 90%**

Età e Sesso dell'Assicurato qualunque				Età e Sesso dell'Assicurato qualunque			
Durata del contratto: vita intera				Durata del contratto: vita intera			
Premio unico: 15.000,00 euro				Premio unico: 30.000,00 euro			
Durata dell'operazione assicurativa (anni)	CPMA			Durata dell'operazione assicurativa (anni)	CPMA		
	Premio ricorrente (euro)				Premio ricorrente (euro)		
	1.800,00	3.600,00	7.200,00		1.800,00	3.600,00	7.200,00
5	2,15%	2,21%	2,27%	5	2,10%	2,14%	2,20%
10	1,91%	1,94%	1,98%	10	1,87%	1,90%	1,94%
15	1,82%	1,85%	1,87%	15	1,79%	1,82%	1,85%
20	1,78%	1,80%	1,82%	20	1,75%	1,78%	1,80%
25	1,75%	1,77%	1,78%	25	1,73%	1,75%	1,77%



**Indicatore sintetico “Costo percentuale medio annuo” (CPMA)  
Gestione Separata: “POPOLARE VITA”  
Fondo interno: Valore DINAMICO (profilo di rischio medio-alto)**

**Percentuale prefissata del capitale assicurato iniziale in Gestione Separata da trasferire al Fondo interno Valore DINAMICO: 70%**

Età e Sesso dell'Assicurato qualunque				Età e Sesso dell'Assicurato qualunque			
Durata del contratto: vita intera				Durata del contratto: vita intera			
Premio unico: 15.000,00 euro				Premio unico: 30.000,00 euro			
Durata dell'operazione assicurativa (anni)	CPMA			Durata dell'operazione assicurativa (anni)	CPMA		
	Premio ricorrente (euro)				Premio ricorrente (euro)		
	1.800,00	3.600,00	7.200,00		1.800,00	3.600,00	7.200,00
5	2,13%	2,20%	2,28%	5	2,07%	2,12%	2,19%
10	1,89%	1,95%	2,00%	10	1,84%	1,89%	1,94%
15	1,82%	1,86%	1,90%	15	1,77%	1,81%	1,86%
20	1,78%	1,82%	1,85%	20	1,73%	1,77%	1,81%
25	1,75%	1,79%	1,81%	25	1,71%	1,75%	1,79%

**Percentuale prefissata del capitale assicurato iniziale in Gestione Separata da trasferire al Fondo interno Valore DINAMICO: 80%**

Età e Sesso dell'Assicurato qualunque				Età e Sesso dell'Assicurato qualunque			
Durata del contratto: vita intera				Durata del contratto: vita intera			
Premio unico: 15.000,00 euro				Premio unico: 30.000,00 euro			
Durata dell'operazione assicurativa (anni)	CPMA			Durata dell'operazione assicurativa (anni)	CPMA		
	Premio ricorrente (euro)				Premio ricorrente (euro)		
	1.800,00	3.600,00	7.200,00		1.800,00	3.600,00	7.200,00
5	2,16%	2,22%	2,30%	5	2,10%	2,15%	2,21%
10	1,92%	1,97%	2,01%	10	1,88%	1,92%	1,96%
15	1,84%	1,88%	1,91%	15	1,80%	1,84%	1,88%
20	1,80%	1,83%	1,86%	20	1,76%	1,80%	1,83%
25	1,77%	1,80%	1,82%	25	1,74%	1,77%	1,80%

**Percentuale prefissata del capitale assicurato iniziale in Gestione Separata da trasferire al Fondo interno Valore DINAMICO: 90%**

Età e Sesso dell'Assicurato qualunque				Età e Sesso dell'Assicurato qualunque			
Durata del contratto: vita intera				Durata del contratto: vita intera			
Premio unico: 15.000,00 euro				Premio unico: 30.000,00 euro			
Durata dell'operazione assicurativa (anni)	CPMA			Durata dell'operazione assicurativa (anni)	CPMA		
	Premio ricorrente (euro)				Premio ricorrente (euro)		
	1.800,00	3.600,00	7.200,00		1.800,00	3.600,00	7.200,00
5	2,19%	2,25%	2,32%	5	2,14%	2,18%	2,24%
10	1,95%	1,99%	2,03%	10	1,91%	1,94%	1,98%
15	1,87%	1,90%	1,92%	15	1,84%	1,86%	1,89%
20	1,82%	1,85%	1,86%	20	1,80%	1,82%	1,84%
25	1,80%	1,82%	1,83%	25	1,77%	1,79%	1,81%





**Indicatore sintetico “Costo percentuale medio annuo” (CPMA)  
 Gestione Separata: “POPOLARE VITA”  
 Fondo interno: Valore AZIONARIO EUROPA OPPURE Valore AZIONARIO USA  
 (profilo di rischio alto)**

**Percentuale prefissata del capitale assicurato iniziale in Gestione Separata da trasferire al Fondo interno Valore AZIONARIO EUROPA OPPURE Valore AZIONARIO USA: 70%**

Età e Sesso dell'Assicurato qualunque				Età e Sesso dell'Assicurato qualunque			
Durata del contratto: vita intera				Durata del contratto: vita intera			
Premio unico: 15.000,00 euro				Premio unico: 30.000,00 euro			
Durata dell'operazione assicurativa (anni)	CPMA			Durata dell'operazione assicurativa (anni)	CPMA		
	Premio ricorrente (euro)				Premio ricorrente (euro)		
	1.800,00	3.600,00	7.200,00		1.800,00	3.600,00	7.200,00
5	2,20%	2,27%	2,36%	5	2,13%	2,18%	2,26%
10	1,97%	2,03%	2,09%	10	1,91%	1,96%	2,02%
15	1,89%	1,95%	1,99%	15	1,84%	1,89%	1,94%
20	1,86%	1,90%	1,94%	20	1,81%	1,86%	1,90%
25	1,84%	1,88%	1,91%	25	1,79%	1,83%	1,88%

**Percentuale prefissata del capitale assicurato iniziale in Gestione Separata da trasferire al Fondo interno Valore AZIONARIO EUROPA OPPURE Valore AZIONARIO USA: 80%**

Età e Sesso dell'Assicurato qualunque				Età e Sesso dell'Assicurato qualunque			
Durata del contratto: vita intera				Durata del contratto: vita intera			
Premio unico: 15.000,00 euro				Premio unico: 30.000,00 euro			
Durata dell'operazione assicurativa (anni)	CPMA			Durata dell'operazione assicurativa (anni)	CPMA		
	Premio ricorrente (euro)				Premio ricorrente (euro)		
	1.800,00	3.600,00	7.200,00		1.800,00	3.600,00	7.200,00
5	2,23%	2,30%	2,38%	5	2,17%	2,22%	2,29%
10	2,00%	2,05%	2,10%	10	1,95%	2,00%	2,05%
15	1,92%	1,97%	2,00%	15	1,88%	1,92%	1,96%
20	1,89%	1,92%	1,95%	20	1,85%	1,88%	1,92%
25	1,86%	1,89%	1,92%	25	1,83%	1,86%	1,89%

**Percentuale prefissata del capitale assicurato iniziale in Gestione Separata da trasferire al Fondo interno Valore AZIONARIO EUROPA OPPURE Valore AZIONARIO USA: 90%**

Età e Sesso dell'Assicurato qualunque				Età e Sesso dell'Assicurato qualunque			
Durata del contratto: vita intera				Durata del contratto: vita intera			
Premio unico: 15.000,00 euro				Premio unico: 30.000,00 euro			
Durata dell'operazione assicurativa (anni)	CPMA			Durata dell'operazione assicurativa (anni)	CPMA		
	Premio ricorrente (euro)				Premio ricorrente (euro)		
	1.800,00	3.600,00	7.200,00		1.800,00	3.600,00	7.200,00
5	2,27%	2,33%	2,40%	5	2,21%	2,25%	2,32%
10	2,04%	2,08%	2,12%	10	1,99%	2,03%	2,07%
15	1,96%	1,99%	2,02%	15	1,92%	1,95%	1,99%
20	1,91%	1,94%	1,96%	20	1,88%	1,91%	1,94%
25	1,89%	1,91%	1,93%	25	1,86%	1,89%	1,91%



**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 questo articolo è rappresentato il tasso di rendimento realizzato dalla Gestione Separata "POPOLARE VITA" nel periodo di operatività della Gestione 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 (Tasso medio di inflazione).

Anno	Rendimento realizzato dalla Gestione Separata (*)	Rendimento riconosciuto ai Contraenti (**)	Rendimento medio dei titoli di Stato	Tasso medio di inflazione
2008	4,67%	3,47%	4,46%	3,23%
2009	4,50%	3,30%	3,54%	0,75%

(\*)Tasso di rendimento della Gestione Separata "POPOLARE VITA" relativo al periodo 1 Ottobre - 30 Settembre, ad eccezione dell'anno 2008 per cui il tasso annualizzato è relativo al periodo 31 Gennaio 2008 (data di inizio operatività della Gestione) - 30 Settembre 2008. Tale dato è stato certificato a seguito di avvenuta revisione contabile.

(\*\*) Rendimento determinato tenendo conto delle commissioni prelevate dal rendimento medio annuo della Gestione Separata "POPOLARE VITA" e della misura annua minima di rivalutazione, in conformità a quanto contrattualmente previsto.

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

### **6.b) Illustrazione dei dati storici di rendimento dei Fondi interni**

In questa sezione viene, inoltre, riportato il rendimento medio annuo realizzato in ciascun anno solare dalla data di inizio operatività di ciascun Fondo interno a cui possono essere collegate le prestazioni assicurative.

Il dato è confrontato con quello di un parametro di riferimento, di seguito 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 interno ed a cui si può fare riferimento per confrontarne il risultato di gestione. Tale indice, in quanto teorico, non è gravato di costi.

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

Rendimento medio annuo composto	2008	2009
Valore MODERATO	-3,98% (*)	4,41%
Benchmark	n.d. (**)	n.d. (**)
Valore DINAMICO	-8,19% (*)	7,05%
Benchmark	n.d. (**)	n.d. (**)
Valore AZIONARIO EUROPA	-29,42% (*)	27,93%
Benchmark	-35,11%	25,15%
Valore AZIONARIO USA	-26,37% (*)	29,34%
Benchmark	-26,46%	19,10%

(\*) poiché la gestione dei Fondi è operativa dal 20/2/2008, il rendimento del 2008 è riferito al periodo 20/2/2008 – 31/12/2008.

(\*\*) si rinvia rispettivamente all'articolo 9.1 e 9.2 della Nota Informativa nei quali sono illustrate le motivazioni per l'assenza del benchmark.

Anno	2008	2009
Tasso medio di inflazione	3,23%	0,75%

**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)*



## 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.

### A) INFORMAZIONI RELATIVE ALL'IMPRESA ASSICURATRICE

#### 1 Informazioni generali

POPOLARE VITA S.p.A., di seguito "Società", è detenuta per il 24% più n. 1 azione da FONDIARIA-SAI S.p.A., per il 26% da SAI HOLDING ITALIA S.p.A. (Gruppo assicurativo FONDIARIA-SAI), per il 24% da HOLDING DI PARTECIPAZIONI FINANZIARIE POPOLARE DI VERONA E NOVARA S.p.A. (Gruppo BANCO POPOLARE) e per il 26% da BANCO POPOLARE Società Cooperativa (Gruppo BANCO POPOLARE).

La Società appartiene al Gruppo assicurativo FONDIARIA-SAI (iscritto nell'albo dei gruppi assicurativi al n. 030) ed è soggetta alla Direzione e al Coordinamento di FONDIARIA-SAI S.p.A.

La Sede legale: Piazza Nogara, 2 - 37121 Verona (VR) - Italia  
Direzione Generale: Via Negrini, 11 - 28100 Novara (NO) - Italia.

La Società può essere contattata:

- 1 telefonicamente al numero +39 0321 615511
- 2 via telefax al numero +39 0321 615577
- 3 via posta elettronica all'indirizzo: [info@popolarevita.it](mailto:info@popolarevita.it)

Il sito Internet è: [www.popolarevita.it](http://www.popolarevita.it)

E' stata autorizzata all'esercizio delle assicurazioni vita con provvedimento ISVAP n. 1762 del 21 dicembre 2000, pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 1 del 2 gennaio 2001.

La revisione della contabilità e il giudizio sul bilancio di esercizio della Società sono effettuati per il periodo 2007-2015 dalla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. che ha sede legale in Via Tortona, 25 - 20144 Milano (MI), Italia.

#### 2 Conflitto di interessi

La Società si impegna ad evitare, sia nell'offerta sia nella 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.

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 dei Fondi interni 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. Con riferimento ai Fondi interni i suddetti investimenti possono essere effettuati con il limite massimo del 10% del patrimonio previsto nei mandati di gestione dei Fondi interni.

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 "POPOLARE VITA" e del patrimonio dei Fondi interni, accordi aventi ad oggetto la retrocessione delle commissioni di gestione relative agli OICR in cui gli attivi della Gestione Separata ed il patrimonio dei Fondi interni vengono investiti. Sulla base dei predetti accordi, il gestore si è impegnato a versare nel patrimonio della Gestione Separata o dei Fondi interni, 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 e dei Fondi interni.

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 delle commissioni che la Società trattiene dal premio versato.

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

**3 Rischi finanziari**

BelDomani Multicrescita è un contratto di tipo multiramo a vita intera, con un patrimonio in Gestione Separata, e una gestione in Fondi assicurativi interni (di seguito "Fondi interni").



Le prestazioni dovute dalla Società, infatti, sono collegate sia all'andamento della Gestione Separata, sia alle variazioni del valore delle quote dei Fondi interni, le quali a loro volta dipendono dalle oscillazioni dei prezzi di scambio delle attività finanziarie in cui i Fondi stessi investono e di cui le quote sono rappresentazione.

Il presente contratto prevede che ad ogni ricorrenza mensile della data di decorrenza, fino alla ventiquattresima, venga trasferito, con un'operazione di trasferimento automatico dettagliatamente descritta alla successiva Sezione E), paragrafo 17.1, in uno dei Fondi interni tra quelli previsti dal contratto, un ammontare prescelto dal Contraente: trascorsi quindi i primi ventiquattro mesi della durata contrattuale, risulterà trasferito, nel Fondo interno prescelto dal Contraente, un importo pari ad una percentuale prefissata del capitale assicurato iniziale collegato alla Gestione Separata.

Il capitale investito nella Gestione Separata si rivaluta annualmente, in funzione dei rendimenti degli investimenti effettuati nella Gestione Separata stessa, fermo restando il rendimento minimo garantito ai sensi del contratto.

L'investimento nella Gestione Separata comporta la certezza dei risultati finanziari raggiunti cui sono collegate le prestazioni dovute dalla Società; infatti, fino a quando le somme restano attribuite alla Gestione Separata, le rivalutazioni annuali restano definitivamente acquisite dal contratto.

Relativamente alle prestazioni, collegate ai Fondi interni, i rischi connessi all'investimento finanziario collegato al presente contratto sono 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 sono denominati i Fondi interni, occorre tenere presente la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di riferimento del Fondo e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti;

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

Il valore del capitale investito in quote di Fondi interni può variare in relazione alla tipologia di strumenti finanziari e ai settori di investimento, nonché ai diversi mercati di riferimento.

**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 o per decesso dell'Assicurato) un ammontare inferiore al capitale investito.**

#### **4 Premi ed informazioni sull'impiego dei premi**

A fronte delle prestazioni assicurative è dovuto un premio unico e anticipato, non frazionabile, il cui importo **non può risultare inferiore a 15.000,00 euro**, collegato alla Gestione Separata, e premi ricorrenti, collegati ai Fondi interni, che dovranno essere versati **con cadenza mensile** ed il cui importo per ciascuno **non può risultare inferiore a 150,00 euro**; **la durata del periodo di pagamento dei premi ricorrenti è compresa tra un minimo di 10 anni ed un massimo di 30 anni**. Il premio unico viene maggiorato delle spese di emissione indicate nella Sezione D), paragrafo 11.1.1, Tabella B; l'importo così determinato costituisce il premio unico versato, riportato sulla Scheda Contrattuale.

Inoltre, in qualsiasi momento della durata contrattuale, è possibile corrispondere premi integrativi, collegati ai Fondi interni, **d'importo non inferiore a 500,00 euro ciascuno**.

Il Contraente può, **nel rispetto dei limiti sopra esposti** e per il tramite del competente Soggetto distributore:

- modificare l'importo dei premi ricorrenti, con effetto da un successivo anniversario della decorrenza;
- sospendere il pagamento dei premi ricorrenti mantenendo il capitale acquisito con i premi versati;
- riprendere, dopo la sospensione, il versamento dei premi ricorrenti da una qualsiasi delle successive scadenze di pagamento.

L'ammontare di ciascun premio corrisposto, al netto dei costi su di esso gravanti (esplicitati nella successiva Sezione D), paragrafo 11.1.1), determina l'importo del capitale assicurato iniziale da investire nella Gestione Separata, nel caso del premio unico, ed il capitale investito, collegato ai Fondi interni, nel caso dei premi ricorrenti ed integrativi. Ai fini di tali determinazioni non assumono invece rilevanza l'anagrafica (età e sesso), le abitudini di vita, le attività professionali e sportive e la situazione sanitaria dell'Assicurato.

Il capitale assicurato iniziale, relativo al premio unico, viene investito nella Gestione Separata "POPOLARE VITA"; tale capitale assicurato sarà oggetto, nelle successive ventiquattro ricorrenze mensili della data di decorrenza del contratto, dei trasferimenti automatici al Fondo interno prescelto dal Contraente alla sottoscrizione del contratto, di cui alla successiva Sezione E), paragrafo 17.1, e verrà rivalutato annualmente come illustrato al paragrafo 6 della presente Sezione B).

Terminate le ventiquattro operazioni di trasferimento mensile automatico, risulterà trasferito, nel Fondo interno prescelto dal Contraente, un importo pari alla percentuale prefissata del capitale assicurato iniziale collegato alla Gestione Separata.

Il Contraente, tramite la sua esplicita e preventiva indicazione effettuata alla sottoscrizione del contratto e che potrà essere variata esclusivamente ad un anniversario della decorrenza, con richiesta presentata almeno 60 giorni prima della ricorrenza annuale stessa al competente Soggetto distributore, stabilisce la parte di capitale investito, derivante dai premi ricorrenti, da destinare all'assegnazione di quote di ognuno dei Fondi interni previsti dal contratto, mentre per i premi integrativi, il Contraente stesso fornisce l'analoga indicazione al momento del versamento del premio. Resta inteso che, in caso di estinzione del rapporto di conto corrente bancario intrattenuto presso uno dei Soggetti distributori, per i premi ricorrenti non sarà consentito modificare l'assegnazione delle quote ai Fondi interni.

I Fondi interni tra i quali il Contraente può esercitare la propria scelta sono i seguenti:

- Valore Moderato

- Valore Dinamico
- Valore Azionario Europa
- Valore Azionario Usa.

## 5 Prestazioni assicurative e garanzie offerte

BelDomani Multicrescita è destinato ad **Assicurati che, alla data di decorrenza del contratto** (di seguito “decorrenza”), **abbiano età assicurativa** (età compiuta dall’Assicurato, se a tale data non sono trascorsi più di sei mesi dall’ultimo compleanno; età da compiere, se a tale data sono trascorsi più di sei mesi dall’ultimo compleanno) **compresa fra i 18 e gli 80 anni. La durata del contratto è a vita intera e pertanto coincide con la vita dell’Assicurato.**

**Il periodo di pagamento dei premi ricorrenti è compreso tra un minimo di 10 anni ed un massimo di 30 anni e l’età massima consentita al termine del periodo pagamento premi è di 90 anni.**

Decorrenza e durata del periodo di pagamento dei premi ricorrenti sono indicate nella Scheda Contrattuale.

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

### **Prestazione in caso di morte**

In caso di decesso dell’Assicurato in qualunque momento esso avvenga, 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 successivo paragrafo 6;

b) Capitale collegato ai Fondi interni:

è pari al controvalore delle quote, dato dalla somma degli importi che si ottengono moltiplicando il numero di quote di ciascuno dei Fondi interni, che risultano assegnate al contratto, per il loro valore unitario, entrambi relativi al giorno di riferimento di cui al paragrafo 7 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 dal sesso dell’Assicurato e dalla sua età assicurativa raggiunta al momento del decesso.

Età (assicurativa) dell'Assicurato al decesso	Percentuale di maggiorazione per il caso di morte	
	Assicurati di sesso maschile	Assicurati di sesso femminile
18 – 45	20,00%	40,00%
46 – 55	10,00%	20,00%
56 – 65	5,00%	10,00%
66 – 75	1,00%	2,00%
Oltre 75	0,50%	1,00%

Tabella A

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





Qualora, alla data di pervenimento alla Società della comunicazione del decesso dell'Assicurato, risultino premi corrisposti a fronte dei quali la Società non abbia ancora assegnato il corrispondente numero di quote, unitamente al capitale come sopra calcolato verrà corrisposto il capitale investito derivante da detti premi.

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

Il capitale assicurato iniziale relativo al premio unico versato è dato da quest'ultimo premio diminuito delle spese indicate nella successiva Sezione D), paragrafo 11.1.1 ed è riportato in Scheda Contrattuale.

Con BelDomani Multicrescita gli interessi riconosciuti sul capitale assicurato collegato alla Gestione Separata, grazie all'applicazione della misura di rivalutazione, per la cui determinazione si rinvia al successivo paragrafo 6 della presente Sezione B), si consolidano annualmente incrementando così il capitale assicurato e sono garantiti dalla Società.

Inoltre, gli interessi annui riconosciuti per effetto di tale rivalutazione, indipendentemente dai risultati della Gestione Separata, verranno attribuiti al contratto in misura non inferiore alla misura annua minima di rivalutazione del 2%. **Trascorsi i primi 10 anni di durata contrattuale, la Società si riserva la facoltà di rideterminare la misura annua minima di rivalutazione**, precisando che la nuova misura annua minima di rivalutazione si applica esclusivamente ai capitali acquisiti grazie ai trasferimenti volontari nella Gestione Separata effettuati successivamente alla data di variazione prevista nella comunicazione, i cui tempi e modalità sono descritti alla successiva Sezione E), paragrafo 24. Qualora il Contraente non intenda accettare le nuove condizioni relative alla misura annua minima garantita, potrà chiedere, entro i 30 giorni successivi alla suddetta data, il riscatto totale del contratto senza applicazione delle commissioni eventualmente previste. Ogni ulteriore rideterminazione della misura annua minima di rivalutazione potrà avvenire – con le stesse modalità - a condizione che siano trascorsi almeno 10 anni dalla precedente rideterminazione.

Per quanto riguarda i Fondi interni non è previsto alcun rendimento minimo garantito ed i rischi degli investimenti in essi 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, potrebbe pertanto risultare inferiore ai premi versati.**

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

La forma assicurativa descritta è collegata ad una specifica gestione patrimoniale, denominata Gestione Separata “POPOLARE VITA”, separata dalle altre attività della Società le cui caratteristiche principali sono descritte nella successiva Sezione C), paragrafo 8.

La Gestione Separata è disciplinata da apposito Regolamento allegato integralmente alle Condizioni Contrattuali ed è annualmente certificata da una Società di revisione contabile, iscritta all'Albo previsto dalla legge, per attestarne la correttezza.

Il rendimento realizzato dalla Gestione Separata viene annualmente calcolato e attribuito al contratto, secondo quanto precisato alla successiva Sezione C), paragrafo 8, a titolo di partecipazione agli utili sotto forma di rivalutazione del capitale assicurato.

La rivalutazione del capitale assicurato, collegato alla Gestione Separata, si effettua - in base alla misura annua di rivalutazione, secondo le modalità dettagliatamente descritte nelle Condizioni Contrattuali cui si rimanda - alla data di rivalutazione coincidente con ogni anniversario della decorrenza, oppure, eventualmente, con il giorno di riferimento relativo alla data di pervenimento alla Società della comunicazione di decesso dell'Assicurato o della richiesta di riscatto totale, essendo il giorno di riferimento individuato come descritto al successivo paragrafo 7 della presente Sezione B).

La misura annua di rivalutazione è pari al rendimento annuo attribuito e **non può comunque risultare inferiore alla misura annua minima di rivalutazione garantita di cui al precedente paragrafo 5 della presente sezione B).**

Il rendimento attribuito si ottiene dalla differenza fra il rendimento medio annuo realizzato (conseguito) dalla Gestione Separata cui è collegato il contratto stesso e una commissione annua ottenuta come somma della commissione annua base e della eventuale commissione annua variabile precisate alla successiva Sezione D), paragrafo 11.2, Tabella E.

Gli interessi riconosciuti grazie all'attribuzione di detto rendimento si consolidano annualmente incrementando così il capitale assicurato.

Gli effetti del meccanismo di rivalutazione delle prestazioni e dei valori di riscatto sono evidenziati nel Progetto esemplificativo riportato nella successiva Sezione G). Al più tardi al momento in cui il Contraente è informato della conclusione del contratto, verrà fornito al Contraente medesimo l'analogo Progetto elaborato in forma personalizzata.

## **7 Valore della quota**

Il valore unitario delle quote di ciascun Fondo interno è calcolato dalla Società nel primo giorno lavorativo della stessa successivo al giorno della settimana indicato come "giorno di riferimento", dividendo il valore complessivo netto di ciascun Fondo interno per il numero delle quote in circolazione, entrambi relativi al suddetto "giorno di riferimento". Quest'ultimo è indicato nel "REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI Valore Moderato, Valore Dinamico, Valore Azionario Europa, Valore Azionario Usa", di seguito "Regolamento dei Fondi interni", che forma parte integrante del contratto e cui si rimanda. **Se, a causa di forza maggiore o di chiusura di mercati regolamentati, il valore unitario della quota non potesse essere valorizzato con riferimento a tale giorno, esso verrà determinato con riferimento al primo giorno lavorativo utile successivo in cui ciò sarà possibile ed adottato per le operazioni di assegnazione o disinvestimento delle quote che avrebbero utilizzato il valore unitario della quota del giorno di riferimento rispetto al quale non è avvenuta la valorizzazione.**

La Società sospenderà momentaneamente il calcolo e/o la pubblicazione del valore unitario della quota in situazioni di forza maggiore, che non ne consentano la regolare determinazione e/o pubblicazione. La Società può inoltre sospendere la determinazione del valore unitario della quota nel caso di interruzione temporanea dell'attività di mercati regolamentati le cui quotazioni siano prese a riferimento per la valutazione di una parte rilevante del patrimonio del Fondo.

Il valore unitario delle quote è pubblicato il primo giorno lavorativo successivo alla valorizzazione, sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" ed è disponibile sul sito Internet della Società [www.popolarevita.it](http://www.popolarevita.it).

Il valore della quota è pubblicato al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo.

In caso di cambiamento del quotidiano di pubblicazione, la Società provvederà a darne tempestiva comunicazione ai Contraenti.

Per l'assegnazione o il disinvestimento del numero di quote dei Fondi interni, per l'investimento o il disinvestimento del capitale assicurato nella Gestione Separata, nonché per il calcolo della rivalutazione, a seguito delle operazioni previste dal contratto, si adotta il giorno di riferimento di seguito indicato:

- assegnazione del numero di quote a seguito del versamento del primo premio ricorrente e dei premi integrativi:  
giorno di riferimento della settimana in cui cade la data di versamento del premio.
- assegnazione del numero di quote a seguito del versamento dei premi ricorrenti successivi al primo:  
giorno di riferimento della settimana successiva a quella in cui cade la data di versamento del premio.
- Liquidazione in caso di decesso dell'Assicurato:  
giorno di riferimento della settimana successiva a quella in cui cade la data di pervenimento alla Società della comunicazione di decesso, corredata della documentazione completa di cui alla successiva Sezione E), paragrafo 19; 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.
- Trasferimenti mensili automatici dalla Gestione Separata al Fondo interno:  
giorno di riferimento della settimana successiva a quella in cui cade la ricorrenza mensile della data di decorrenza del contratto.
- Trasferimento volontario da Fondi interni ad altri Fondi interni, trasferimento volontario da Fondi interni alla Gestione Separata e trasferimento volontario dalla Gestione Separata ad altri Fondi interni:  
giorno di riferimento della settimana successiva a quella in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di trasferimento; 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 totale o parziale:  
giorno di riferimento della settimana successiva a quella in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto (totale o parziale): 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.

**C) INFORMAZIONI RELATIVE ALLA GESTIONE SEPARATA E SUI FONDI INTERNI A CUI SONO COLLEGATE LE PRESTAZIONI ASSICURATIVE**

**8 Gestione Separata**

Il presente contratto è collegato ad una Gestione Separata in attivi, denominata **“POPOLARE VITA”**. La Gestione **“POPOLARE VITA”** è una speciale forma di gestione degli investimenti, denominata in Euro, separata dalle altre attività della Società e disciplinata da un apposito Regolamento, che forma parte integrante delle Condizioni Contrattuali, e a cui si rimanda per maggiori dettagli. La finalità della Gestione è di ottenere rendimenti in linea con quelli del mercato obbligazionario e stabili nel tempo, minimizzando i relativi rischi finanziari. La Società determina mensilmente il rendimento della Gestione, realizzato su un periodo di osservazione di dodici mesi; il rendimento annuo così determinato costituisce la base di calcolo per la rivalutazione da applicare ai contratti con data di rivalutazione che cade nel terzo mese successivo al termine del periodo di osservazione considerato. Il rendimento viene calcolato con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività nella Gestione (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 delle relative attività finanziarie, determinano un utile o una perdita di realizzo. Coerentemente con la finalità della Gestione di privilegiare, mediante una gestione professionale degli investimenti, la certezza dei risultati rispetto alla massimizzazione della redditività corrente, la suddetta modalità di contabilizzazione consente una maggiore stabilità del rendimento nel tempo, con conseguente contenimento del rischio finanziario. Tale caratteristica è rafforzata dall’impegno della Società a consolidarne annualmente i risultati raggiunti, come indicato alla precedente Sezione B), paragrafo 5.



La composizione degli investimenti della Gestione è prevalentemente orientata verso titoli denominati in Euro, emessi da stati sovrani ed organismi sovranazionali promossi da stati sovrani, nonché da strumenti di mercato monetario. Per la diversificazione degli attivi e per una maggiore redditività del portafoglio, gli investimenti possono essere rappresentati anche da titoli azionari e da titoli obbligazionari di emittenti privati, quotati su mercati regolamentati, nonché da quote o azioni di OICR (Fondi Comuni di Investimento Mobiliare Aperti, ETF e SICAV). È ammesso anche l'investimento in strumenti finanziari derivati finalizzato alla riduzione del rischio di investimento o all'efficacia della gestione del portafoglio.

La Gestione può comprendere investimenti in strumenti finanziari o altri attivi emessi, gestiti o promossi da imprese appartenenti allo stesso gruppo della Società. Alla data di edizione del presente Fascicolo Informativo, tali investimenti non raggiungono il 10%.

La Gestione adotta uno stile di investimento caratterizzato dal contenimento dei rischi finanziari, anche attraverso un'attenta diversificazione del portafoglio ed una durata finanziaria dello stesso coerente con la durata degli impegni.

La gestione del patrimonio della Gestione Separata è stata delegata a Banca Aletti S.p.A..

Per attestarne la correttezza, la Gestione viene annualmente certificata da una società di revisione contabile iscritta all'Albo previsto dalla legge. Alla data di edizione del presente Fascicolo Informativo, la certificazione della Gestione è affidata alla Società di revisione Deloitte & Touche S.p.A., con Sede Legale in Via Tortona, 25 - 20144 Milano (MI) - Italia.

## **9 Fondi interni**

### **9.1 “Valore MODERATO”**

Il Fondo interno Valore MODERATO presenta le seguenti caratteristiche:

- a) **Denominazione del Fondo:** “Valore MODERATO”
- b) **Data di inizio operatività:** 20/02/2008
- c) **Categoria:** il Fondo interno è di tipo flessibile
- d) **Valuta:** Euro
- e) **Finalità del Fondo interno:** il Fondo interno Valore MODERATO ha come obiettivo il graduale accrescimento del valore dei capitali investiti in un orizzonte temporale di breve/medio periodo.
- f) **Orizzonte temporale minimo consigliato:** in funzione delle caratteristiche del Fondo interno e del contratto, l'orizzonte temporale dell'investimento consigliato è pari a 12 anni.
- g) **Profilo di rischio:** il grado di rischio connesso all'investimento nel Fondo interno è medio-alto. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva del Fondo interno. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti del Fondo interno.
- h) **Composizione del Fondo:** gli investimenti sono rappresentati da attività finanziarie di tipo obbligazionario, azionario quote e/o azioni di OICR ed ETF denominate principalmente in Euro, in misura contenuta in altre valute europee, dollaro USA, Yen e residualmente in altre valute.

Gli investimenti di natura azionaria non possono superare il 20% del valore complessivo netto del Fondo interno.

Il Fondo interno può inoltre investire in maniera residuale in depositi bancari e altri strumenti monetari. Gli investimenti sono previsti in qualunque settore, area geografica e in via residuale in strumenti finanziari di emittenti dei Paesi Emergenti.

Le categorie di emittenti per il comparto obbligazionario sono principalmente governativi e organismi sovranazionali. Potranno essere presenti emittenti corporate in misura contenuta.

La componente obbligazionaria del Fondo interno ha una duration media massima di 10 anni.

Le categorie di emittenti per il comparto azionario sono prevalentemente società ad elevata e media capitalizzazione.

È prevista la possibilità di impiegare strumenti derivati – nei limiti previsti dalla normativa vigente – coerentemente con il profilo di rischio del Fondo interno ed esclusivamente ai fini di copertura degli



investimenti effettuati. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo di strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**

i) **Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi dalla Società:** le quote o azioni di OICR e gli strumenti finanziari e monetari suddetti possono essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso Gruppo della Società. Tali investimenti sono presenti in misura residuale.

l) **Lo stile di gestione:** è attivo e basato sul controllo del rischio. Il Fondo interno utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Date le caratteristiche della tipologia gestionale adottata, il benchmark non costituisce un parametro significativo; viene invece adottato il Value at Risk (VaR).

m) **VaR:** l'obiettivo del gestore è contenere il VaR entro il livello obiettivo in modo da ridurre – con un grado di confidenza molto elevato – la probabilità di perdita del Fondo interno, nell'orizzonte temporale prefissato.

Il livello del VaR obiettivo – fissato per questo Fondo interno a 2,50% - costituisce un elemento indicativo, utile per il raffronto dei risultati ottenuti dal gestore, ma non rappresenta garanzia o protezione della perdita massima che il Fondo interno può subire in seguito all'attività di gestione.

Per la definizione di VaR si rimanda al Glossario.

n) **Destinazione dei proventi:** il Fondo interno è a capitalizzazione di proventi

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: Banca Aletti & C. S.p.A.** con sede legale in via Santo Spirito, 14 – 20121 Milano (MI) – Italia

q) **Nominativo e indirizzo Società gestore di Revisione:** la revisione della contabilità e il giudizio sul bilancio di esercizio della Società sono effettuati per il periodo 2007-2015 dalla società di revisione **Deloitte & Touche S.p.A.** che ha sede legale in Via Tortona, 25 – 20144 Milano (MI) – Italia.

## 9.2 “Valore DINAMICO”

Il Fondo interno Valore DINAMICO presenta le seguenti caratteristiche:

a) **Denominazione del Fondo interno:** “Valore DINAMICO”

b) **Data di inizio operatività:** 20/02/2008

c) **Categoria:** il Fondo interno è di tipo flessibile

d) **Valuta:** Euro

e) **Finalità del Fondo:** il Fondo interno Valore DINAMICO ha come obiettivo il graduale accrescimento del valore dei capitali investiti in un orizzonte temporale di medio periodo.

f) **Orizzonte temporale minimo consigliato:** in funzione delle caratteristiche del Fondo interno e del contratto, l'orizzonte temporale dell'investimento consigliato è pari a 13 anni.

g) **Profilo di rischio:** il grado di rischio connesso all'investimento nel Fondo interno è medio-alto.

Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva del Fondo interno. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti del Fondo interno.

h) **Composizione del Fondo:** gli investimenti sono rappresentati da attività finanziarie di tipo obbligazionario, azionario quote e/o azioni di OICR ed ETF denominate principalmente in Euro, in misura contenuta in altre valute europee, dollaro USA, Yen e residualmente in altre valute.

Gli investimenti di natura azionaria non possono superare il 40% del valore complessivo netto del Fondo interno.

Il Fondo interno può inoltre investire in maniera residuale in depositi bancari e altri strumenti monetari.

Gli investimenti sono previsti in qualunque settore, area geografica e in via residuale in strumenti finanziari di emittenti dei Paesi Emergenti.



Le categorie di emittenti per il comparto obbligazionario sono principalmente governativi e organismi sovranazionali. Potranno essere presenti emittenti corporate in misura contenuta.

La componente obbligazionaria del Fondo interno ha una duration media massima di 10 anni.

Le categorie di emittenti per il comparto azionario sono prevalentemente società ad elevata e media capitalizzazione.

E' prevista la possibilità di impiegare strumenti derivati – nei limiti previsti dalla normativa vigente – coerentemente con il profilo di rischio del Fondo interno ed esclusivamente ai fini di copertura degli investimenti effettuati. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo di strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**

i) **Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi dalla Società:** le quote o azioni di OICR e gli strumenti finanziari e monetari suddetti possono essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso Gruppo della Società. Tali investimenti sono presenti in misura residuale.

l) **Lo stile di gestione;** è attivo e basato sul controllo del rischio. Il Fondo interno utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Date le caratteristiche della tipologia gestionale adottata, il benchmark non costituisce un parametro significativo; viene invece adottato il Value at Risk (VaR).

m) **VaR:** l'obiettivo del gestore è contenere il VaR entro il livello obiettivo in modo da ridurre – con un grado di confidenza molto elevato – la probabilità di perdita del Fondo interno, nell'orizzonte temporale prefissato.

Il livello del VaR obiettivo – fissato per questo Fondo interno a 4,00% - costituisce un elemento indicativo, utile per il raffronto dei risultati ottenuti dal gestore, ma non rappresenta garanzia o protezione della perdita massima che il Fondo interno può subire in seguito all'attività di gestione.

Per la definizione di VaR si rimanda al Glossario.

n) **Destinazione dei proventi:** il Fondo interno è a capitalizzazione di proventi

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: Banca Aletti & C. S.p.A.** con sede legale in via Santo Spirito, 14 – 20121 Milano (MI) – Italia

q) **Nominativo e indirizzo Società gestore di Revisione:** la revisione della contabilità e il giudizio sul bilancio di esercizio della Società sono effettuati per il periodo 2007-2015 dalla società di revisione **Deloitte & Touche S.p.A.** che ha sede legale in Via Tortona, 25 – 20144 Milano (MI) – Italia.

### 9.3 “Valore AZIONARIO EUROPA”

Il Fondo interno Valore AZIONARIO EUROPA presenta le seguenti caratteristiche:

a) **Denominazione del Fondo interno:** “Valore AZIONARIO EUROPA”

b) **Data di inizio operatività:** 20/02/2008

c) **Categoria:** Azionario Europa

d) **Valuta:** Euro

e) **Finalità del Fondo:** il Fondo interno Valore AZIONARIO EUROPA ha come obiettivo l'incremento del valore dei capitali investiti in un orizzonte temporale di medio/lungo periodo.

f) **Orizzonte temporale minimo consigliato:** in funzione delle caratteristiche del Fondo interno e del contratto, l'orizzonte temporale dell'investimento consigliato è pari a 16 anni.

g) **Profilo di rischio:** il grado di rischio connesso all'investimento nel Fondo interno è alto.



Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva del Fondo interno. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti del Fondo interno.

h) **Composizione del Fondo:** gli investimenti sono rappresentati da attività finanziarie di tipo obbligazionario, azionario quote e/o azioni di OICR ed ETF denominate principalmente in Euro, Franco Svizzero, Sterlina Inglese e residualmente in altre valute.

Gli investimenti di natura azionaria possono essere pari al 100% del valore complessivo netto del Fondo interno.

Gli ETF saranno presenti in misura almeno significativa.

Il Fondo interno può inoltre investire in maniera residuale in depositi bancari e altri strumenti monetari.

Gli investimenti sono previsti in prevalenza nell'area geografica Europa e in via residuale in strumenti finanziari di emittenti dei Paesi Emergenti.

Le categorie di emittenti per il comparto obbligazionario sono principalmente governativi e organismi sovranazionali. Potranno essere presenti emittenti corporate in misura contenuta.

La componente obbligazionaria del Fondo interno ha una duration media massima di 10 anni.

Le categorie di emittenti per il comparto azionario sono prevalentemente società ad elevata e media capitalizzazione.

E' prevista la possibilità di impiegare strumenti derivati – nei limiti previsti dalla normativa vigente – coerentemente con il profilo di rischio del Fondo interno ed esclusivamente ai fini di copertura degli investimenti effettuati. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo di strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**

i) **Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi dalla Società:** le quote o azioni di OICR e gli strumenti finanziari e monetari suddetti possono essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso Gruppo della Società. Tali investimenti sono presenti in misura residuale.

l) **Lo stile di gestione;** lo stile gestionale è attivo ed è caratterizzato da un approccio all'investimento di tipo "top-down": alla base del processo di selezione degli strumenti finanziari sottostanti, vi è un'analisi dei fondamentali macroeconomici. A partire da tali informazioni, viene poi deciso come allocare le risorse disponibili nei diversi settori tenendo conto della diversa sensibilità di ogni settore alla congiuntura economica in essere e prevista.

Si sviluppa poi un processo di analisi dei singoli strumenti finanziari, modulando le diverse tipologie di asset class (monetario, obbligazionario e azionario) in base al profilo di rischio del Fondo interno e tenuto conto delle correlazioni tra i mercati.

Il Fondo interno utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata.

m) **Benchmark:** la tipologia di gestione del Fondo interno si ispira al corrispondente parametro di riferimento e si pone l'obiettivo di massimizzare il rendimento del Fondo interno rispetto al benchmark attraverso una gestione attiva degli investimenti

Benchmark di riferimento:

- 20% MTS BOT Lordo Ex Banca d'Italia (è un indice monetario che esprime la media dei rendimenti dei Buoni Ordinari del Tesoro italiani, emessi e non ancora scaduti, scambiati sul mercato telematico MTS. L'indice MTS BOT è calcolato dalla Banca d'Italia al lordo delle commissioni di negoziazione e della ritenuta fiscale. E' presente dal 31/12/1990).
- 80% MSCI EUROPE Total Return Net Dividend convertito in euro (è un indice elaborato dalla società Morgan Stanley Capital International e rappresenta l'andamento dei mercati azionari industrializzati dei Paesi europei. L'indice è utilizzato nella versione comprensiva del reinvestimento dei dividendi netti, è denominato in dollari USA e successivamente convertito in euro. È calcolato dal 31/12/1969).



Nei benchmark i pesi di ciascun indice sono mantenuti costanti tramite ribilanciamento su base giornaliera.

La gestione attiva del Fondo interno potrebbe comportare contenuti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse.

Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva del Fondo interni rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

n) **Destinazione dei proventi:** il Fondo interno è a capitalizzazione di proventi.

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: Banca Aletti & C. S.p.A.** con sede legale in via Santo Spirito, 14 – 20121 Milano (MI) – Italia.

q) **Nominativo e indirizzo Società gestore di Revisione:** la revisione della contabilità e il giudizio sul bilancio di esercizio della Società sono effettuati per il periodo 2007-2015 dalla società di revisione **Deloitte & Touche S.p.A.** che ha sede legale in Via Tortona, 25 – 20144 Milano (MI) – Italia.

#### 9.4 “Valore AZIONARIO USA”

Il Fondo interno Valore AZIONARIO USA presenta le seguenti caratteristiche:

a) **Denominazione del Fondo:** “Valore AZIONARIO USA”

b) **Data di inizio operatività:** 20/02/2008

c) **Categoria:** Azionario Nord America

d) **Valuta:** Euro

e) **Finalità del Fondo:** il Fondo interno Valore AZIONARIO USA ha come obiettivo l'incremento del valore dei capitali investiti in un orizzonte temporale di medio/lungo periodo.

f) **Orizzonte temporale minimo consigliato:** in funzione delle caratteristiche del Fondo interno e del contratto, l'orizzonte temporale dell'investimento consigliato è pari a 15 anni.

g) **Profilo di rischio:** il grado di rischio connesso all'investimento nel Fondo interno è alto.

Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva del Fondo interno. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti del Fondo interno.

h) **Composizione del Fondo:** gli investimenti sono rappresentati da attività finanziarie di tipo obbligazionario, azionario quote e/o azioni di OICR ed ETF denominate principalmente in Dollaro USA, Euro e residualmente in altre valute.

Gli investimenti di natura azionaria possono essere pari al 100% del valore complessivo netto del Fondo interno.

Gli ETF saranno presenti in misura almeno significativa.

Il Fondo può inoltre investire in maniera residuale in depositi bancari e altri strumenti monetari.

Gli investimenti sono previsti in prevalenza nell'area geografica Stati Uniti e Nord America e in via residuale in strumenti finanziari di emittenti dei Paesi Emergenti.

Le categorie di emittenti per il comparto obbligazionario sono principalmente governativi e organismi sovranazionali. Potranno essere presenti emittenti corporate in misura contenuta.

La componente obbligazionaria del Fondo interno ha una duration media massima di 10 anni.

Le categorie di emittenti per il comparto azionario sono prevalentemente società ad elevata e media capitalizzazione.

E' prevista la possibilità di impiegare strumenti derivati – nei limiti previsti dalla normativa vigente – coerentemente con il profilo di rischio del Fondo interno ed esclusivamente ai fini di copertura degli investimenti effettuati. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo di strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**





i) **Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi dalla Società:** le quote o azioni di OICR e gli strumenti finanziari e monetari suddetti possono essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso Gruppo della Società. Tali investimenti sono presenti in misura residuale.

l) **Lo stile di gestione;** lo stile gestionale è attivo ed è caratterizzato da un approccio all'investimento di tipo "top-down": alla base del processo di selezione degli strumenti finanziari sottostanti, vi è un'analisi dei fondamentali macroeconomici. A partire da tali informazioni, viene poi deciso come allocare le risorse disponibili nei diversi settori tenendo conto della diversa sensibilità di ogni settore alla congiuntura economica in essere e prevista.

Si sviluppa poi un processo di analisi dei singoli strumenti finanziari, modulando le diverse tipologie di asset class (monetario, obbligazionario e azionario) in base al profilo di rischio del Fondo interno e tenuto conto delle correlazioni tra i mercati.

Il Fondo interno utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata.

m) **Benchmark:** la tipologia di gestione del Fondo interno si ispira al corrispondente parametro di riferimento e si pone l'obiettivo di massimizzare il rendimento del Fondo interno rispetto al benchmark attraverso una gestione attiva degli investimenti

Benchmark di riferimento:

- 20% MTS BOT Lordo Ex Banca d'Italia (è un indice monetario che esprime la media dei rendimenti dei Buoni Ordinari del Tesoro italiani, emessi e non ancora scaduti, scambiati sul mercato telematico MTS. L'indice MTS BOT è calcolato dalla Banca d'Italia al lordo delle commissioni di negoziazione e della ritenuta fiscale. E' presente dal 31/12/1990).
- 80% S&P 500 Total Return Net Dividend convertito in euro (è un indice elaborato dalla società Standard & Poor's e rappresenta le principali società quotate sulla borsa statunitense. È utilizzato nella versione comprensiva del reinvestimento dei dividendi netti, è denominato in dollari USA e successivamente convertito in euro. È calcolato dal 31/12/1998).

Nel benchmark i pesi di ciascun indice sono mantenuti costanti tramite ribilanciamento su base giornaliera.

La gestione attiva del Fondo potrebbe comportare contenuti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse.

Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva del Fondo interno rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

n) **Destinazione dei proventi:** il Fondo interno è a capitalizzazione di proventi.

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: Banca Aletti & C. S.p.A.** con sede legale in via Santo Spirito, 14 – 20121 Milano (MI) – Italia

q) **Nominativo e indirizzo Società gestore di Revisione:** la revisione della contabilità e il giudizio sul bilancio di esercizio della Società sono effettuati per il periodo 2007-2015 dalla società di revisione **Deloitte & Touche S.p.A.** che ha sede legale in Via Tortona, 25 – 20144 Milano (MI) – Italia.

## 10 Crediti d'imposta

La Società matura un credito di imposta in relazione agli OICR di diritto italiano in cui i Fondi interni



investono perché gli stessi applicano un'imposta sostitutiva sui redditi maturati.

**La Società trattiene tale credito di imposta che pertanto non va a beneficio dei Contraenti.** Tale mancato riconoscimento si può tradurre, indirettamente, in una doppia imposizione fiscale a carico degli aventi diritto, la prima imposizione sugli attivi di cui le quote del Fondo interno sono rappresentazione, la seconda sul risultato netto maturato sul contratto. Tuttavia, la Società, alla data di edizione del presente Fascicolo informativo, non prevede investimenti in OICR di diritto italiano.

## **D) INFORMAZIONI RELATIVE A COSTI, SCONTI, REGIME FISCALE**

### **11 Costi**

#### **11.1 Costi gravanti direttamente sul Contraente**

##### **11.1.1 Costi gravanti sul premio**

<b>Tipologia di costo</b>	<b>Onere</b>
Spesa di emissione in cifra fissa destinata a copertura degli oneri di emissione del contratto, dovuta in aggiunta al premio unico	25,00 euro
Spesa di caricamento in misura percentuale da applicare al premio unico (*)	2,5%
Spesa di caricamento in misura percentuale da applicare a ciascun premio ricorrente (*)	2,0%
Spesa di caricamento in misura percentuale da applicare a ciascun premio integrativo (*)	2,0%
Spese di emissione trattenute, in luogo dei precedenti costi, in caso di recesso	25,00 euro

Tabella B

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

Sul Progetto esemplificativo elaborato in forma personalizzata viene evidenziato il costo relativo agli importi di premio unico e premi ricorrenti prescelti.

##### **11.1.2 Costi per riscatto e trasferimento (switch)**

In caso di esercizio del diritto di riscatto (totale o parziale) sono previsti i seguenti costi:

<b>Anno in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto totale o parziale</b>	<b>Commissione in misura percentuale</b>
2°	2,50%
3°	1,75%
4°	0,50%
Oltre il 4°	0,00%

Tabella C

In caso di esercizio del diritto di trasferimento volontario, sia tra Fondi interni, sia da Fondi interni alla Gestione Separata, sia dalla Gestione Separata ai Fondi interni, sono previsti i seguenti costi:

Tipologia di spesa	Importo
6.a.5 Spesa in cifra fissa dovuta in caso di trasferimento volontario richiesto dal Contraente	10,00 euro

Tabella D

Per i trasferimenti mensili automatici dalla Gestione Separata al Fondo interno prescelto dal Contraente non viene applicato alcun costo.

### 11.2 Costi applicati mediante prelievo sul rendimento della Gestione Separata

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

Tipologia	Onere
Commissione annua base in punti percentuali:	1,20
Commissione annua variabile in punti percentuali, per ogni punto di rendimento della Gestione eccedente il 5,0% (per la frazione di punto si riduce in proporzione):	0,20

Tabella E

### 11.3 Costi gravanti sui Fondi interni

Sui Fondi interni, e quindi indirettamente sui Contraenti, gravano i seguenti costi:

#### 11.3.1 Remunerazione della Società

##### a) Commissione di gestione

La commissione di gestione di ogni singolo Fondo interno è calcolata pro-rata temporis sul valore complessivo netto del Fondo interno stesso ad ogni data di valorizzazione e prelevata con valuta il primo giorno lavorativo del trimestre solare successivo. Tale commissione è fissata nella seguente misura:

Fondo interno	Commissione annua
Valore Moderato	1,65%
Valore Dinamico	1,70%
Valore Azionario Europa	1,80%
Valore Azionario Usa	1,80%

Tabella F

La suddetta commissione è ridotta dello 0,50% (di cui lo 0,20% per l'asset allocation e 0,30% per l'amministrazione dei contratti) sulla componente del valore complessivo netto del Fondo interno rappresentata da OICR promossi, istituiti o gestiti da SGR appartenenti allo stesso gruppo della Società (OICR collegati).

La Società preleva dalle commissioni di gestione il costo per finanziare l'importo liquidabile per la maggiorazione per il caso di morte di cui alla Sezione B), paragrafo 5, lettera c). Tale costo, pari allo 0,12%, è destinato a far fronte ai rischi demografici caratterizzanti la garanzia caso morte.

##### b) Commissione di performance

Il Regolamento dei Fondi interni non prevede commissione di performance.

### 11.3.2 Remunerazione delle SGR

#### a) Oneri connessi alla sottoscrizione e al rimborso delle quote di OICR

Gli investimenti in OICR non saranno gravati da commissioni di ingresso e di uscita ma da commissioni di gestione che varieranno in funzione della loro diversa tipologia, nella misura massima sotto riportata:

OICR	Commissione di gestione annua massima
Obbligazionari	1,80%
Bilanciati	2,25%
Azionari	2,50%
Flessibili/Total Return	1,80%

Tabella G

La Società si riserva, previa comunicazione al Contraente e concedendo allo stesso il diritto di recesso senza penalità, la facoltà di rivedere le sopra indicate percentuali massime di incidenza delle commissioni di gestione, qualora varino sensibilmente le condizioni economiche di mercato.

#### b) Commissione di overperformance

Su alcuni OICR possono gravare commissioni di overperformance nella misura massima del 25,00%.

### 11.3.3 Altri Costi

Sono inoltre a carico dei Fondi interni i seguenti oneri:

- gli oneri di intermediazione per la compravendita dei valori mobiliari e ogni altra spesa relativa agli investimenti, ai disinvestimenti e alla custodia delle attività del Fondo interno, con esclusione di oneri, spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione e al rimborso di parti di OICR collegati;
- le spese di revisione e di certificazione dei rendiconti della gestione, contabilizzate prorata temporis ad ogni data di valorizzazione;
- le imposte e le tasse relative alla gestione del Fondo interno;
- le spese legali e giudiziarie di pertinenza del Fondo interno.

Gli oneri inerenti all'acquisizione e dismissione delle attività del Fondo interno non sono quantificabili a priori in quanto variabili.

In ogni caso è possibile verificare l'incidenza di tali costi attraverso le Tabelle del Total Expenses Ratio (TER) alla successiva Sezione F), paragrafo 27 della presente Nota Informativa, nelle quali vengono quantificati i dati storici relativi ai suddetti costi per ciascun Fondo interno.

## 12 Regime fiscale

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

### 12.1 Regime fiscale dei premi

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

### 12.2 Regime fiscale delle somme corrisposte

#### a) Somme corrisposte dalla Società in caso di riscatto

Le somme dovute dalla Società, in dipendenza del contratto qui descritto, a seguito di riscatto, sono soggette ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi per l'importo corrispondente alla differenza, se

positiva, tra l'ammontare percepito e le somme versate dal Contraente (eventualmente riproporzionate in caso di riscatti parziali).

Il prelievo fiscale avviene nella misura del 12,50% e l'imposta sostitutiva è applicata dalla Società in veste di sostituto di imposta salvo nel caso di somme percepite nell'esercizio di attività commerciali che concorrono a formare il reddito d'impresa.

b) Capitale corrisposto 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.

**E) ALTRE INFORMAZIONI RELATIVE AL CONTRATTO**

**13 Modalità di conclusione del contratto, di pagamento del premio e di conversione del premio in quote**

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

Le garanzie entrano in vigore alle ore 24 della data di decorrenza, a condizione che il contratto sia stato concluso e siano stati versati il premio unico ed il primo premio ricorrente dovuti.

Nel caso in cui la conclusione del contratto e/o il versamento del premio unico e del premio ricorrente 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.

Fermo restando che le Parti possono contrattualmente stabilire modalità specifiche per il pagamento dei premi, **il Contraente dovrà versare ciascun premio alla Società tramite il competente Soggetto distributore, mediante disposizione di pagamento a favore della Società, con addebito sul conto corrente intestato/cointestato al Contraente ed intrattenuto presso il suddetto Soggetto. 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 o con la data dell'operazione, se successiva a quella di valuta.**

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

In caso di estinzione del rapporto di conto corrente bancario intrattenuto presso uno dei Soggetti distributori, il pagamento dei premi ricorrenti si effettua tramite bonifico a favore della Società, indicando nella causale cognome e nome del Contraente ed il numero del contratto, mentre non sarà più consentito versare premi integrativi.

La periodicità del pagamento dei premi è illustrata alla precedente sezione B), paragrafo 4.

A fronte del versamento di ciascun premio ricorrente ed integrativo, la Società determina il relativo capitale investito sottraendo dal premio stesso i rispettivi costi di cui alla Tabella B della precedente sezione D), paragrafo 11.1.1.

La Società assegna al contratto - con riferimento ad ognuno dei Fondi interni prescelti ed alle percentuali indicate dal Contraente come illustrato alla precedente Sezione B), paragrafo 4 - un numero di quote dato dal rapporto tra la parte di capitale investito stabilita dal Contraente ed il valore unitario delle quote del giorno di riferimento.



La modalità di assegnazione delle quote ai Fondi interni in seguito ai trasferimenti mensili automatici e volontari dai Fondi interni stessi o dalla Gestione Separata sono descritti dettagliatamente ai relativi paragrafi 17.1, 17.2.1 e 17.2.3 della presente Sezione E).

Il valore unitario delle quote di ciascun Fondo è calcolato dalla Società con riferimento al giorno di ogni settimana definito “giorno di riferimento”, e a tale giorno vengono assegnati i numeri di quote dei Fondi interni, a seguito del versamento dei premi ricorrenti o integrativi e dei trasferimenti mensili automatici e/o volontari; il giorno di riferimento viene descritto dettagliatamente alla precedente Sezione B), paragrafo 7.

#### **14 Lettera di conferma di investimento del premio**

Successivamente all’emissione del contratto, la Società si impegna a comunicare al Contraente, mediante apposita lettera di conferma inviata entro il termine di dieci giorni lavorativi dal giorno di valorizzazione delle quote:

- l’ammontare del primo premio ricorrente versato al perfezionamento e del relativo capitale investito;
- la data di decorrenza del contratto;
- il numero delle quote assegnate ed il loro valore unitario;
- il giorno di riferimento;
- la data di versamento del premio.

È prevista analogo comunicazione, entro gli stessi termini, successivamente al versamento di ciascun premio ricorrente ed integrativo.

#### **15 Risoluzione del contratto**

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

- richiesta di recesso, secondo quanto descritto al successivo paragrafo 18 della presente Sezione E), con effetto dalle ore 24 del giorno della comunicazione effettuata direttamente presso il competente Soggetto distributore o di pervenimento alla Società della raccomandata di richiesta;
- richiesta di riscatto totale, secondo quanto descritto al successivo paragrafo 16 della presente Sezione E), con effetto dalle ore 24 del giorno della comunicazione effettuata direttamente presso il competente Soggetto distributore o di pervenimento alla Società della raccomandata di richiesta;
- decesso dell’Assicurato, con effetto dalla data di decesso.

#### **16 Riscatto**

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 o parziale del valore di riscatto.

**La richiesta deve pervenire alla Società – per iscritto, debitamente firmata dal Contraente medesimo e corredata dalla documentazione prevista all’Allegato A richiamato nell’articolo “Pagamenti della Società” delle Condizioni Contrattuali – per il tramite del competente Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata alla Direzione Generale della Società, Via Negroni, 11 - 28100 Novara (NO) - Italia.**



**In caso di riscatto, i costi direttamente e indirettamente sopportati dal Contraente ed i rischi finanziari correlati all'andamento del valore delle quote dei Fondi interni possono essere tali da non consentire la restituzione di un ammontare pari ai premi versati.**

Nel Progetto esemplificativo riportato nella successiva Sezione G), sono evidenziati i valori di riscatto totale determinati in ciascuno degli anni indicati in base alle ipotesi specificate. I valori puntuali saranno contenuti nel progetto elaborato in forma personalizzata.

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 giorno di riferimento per le operazioni di riscatto è indicato alla precedente Sezione B), paragrafo 7.

### **16.1 Riscatto totale**

La richiesta di riscatto totale determina la risoluzione del contratto con il conseguente disinvestimento del totale delle quote assegnate al contratto e del capitale assicurato investito nella 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 alla data di riferimento e rivalutato, come descritto alla precedente sezione B) al paragrafo 6, fino alla medesima data, **diminuito della commissione, indicata nella Tabella C della precedente Sezione D), paragrafo 11.1.2**, 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 ai Fondi interni: è pari alla somma degli importi che si ottengono sottraendo al prodotto del numero di quote di ciascun Fondo interno, che risultano assegnate al contratto, per il loro valore unitario, entrambi relativi al giorno di riferimento, **una commissione pari ad un'aliquota di detto prodotto, indicata nella Tabella C della precedente Sezione D), paragrafo 11.1.2**, dipendente dall'anno di durata contrattuale in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto totale.

Qualora, alla data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto, risultino premi ricorrenti e/o integrativi corrisposti a fronte dei quali la Società non abbia ancora assegnato il corrispondente numero di quote, il valore di riscatto totale come sopra calcolato viene aumentato del capitale investito derivante dai suddetti premi, determinato secondo le modalità precisate alla presente Sezione E), paragrafo 13.

### **16.2 Riscatto parziale**

Il riscatto parziale non determina la risoluzione del contratto **e può essere concesso esclusivamente sul capitale collegato ai Fondi interni.**

Il riscatto parziale consiste nel disinvestimento di un numero di quote di ciascuno dei Fondi interni oggetto dell'operazione di riscatto parziale. Detto numero di quote è dato dal rapporto tra l'ammontare di capitale che il Contraente intende riscattare - in corrispondenza di ciascuno dei Fondi interni oggetto dell'operazione - ed il loro valore unitario relativo al giorno di riferimento.

In assenza della suddetta esplicita indicazione circa l'ammontare che si intende riscattare parzialmente con riferimento a ciascun Fondo interno, è da intendersi quale richiesta di distribuire detto ammontare fra tutti i Fondi interni con riferimento ai quali risultano quote assegnate al contratto in modo proporzionale al numero di quote assegnate stesse.

Con riferimento a ciascun Fondo interno le cui quote, assegnate al contratto, sono state oggetto di riscatto parziale:

- il valore di riscatto parziale dovuto al Contraente si ottiene **sottraendo all'ammontare di capitale, che si intende riscattare, un'aliquota di detto capitale, dipendente dall'anno di durata contrattuale in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto parziale, secondo quanto indicato nella Tabella C della precedente Sezione D), paragrafo 11.1.2;**
- il numero di quote che residua dopo l'operazione di riscatto parziale (quote residue) si ottiene sottraendo dal numero di quote, che risultano assegnate al contratto prima di tale operazione, il numero di quote disinvestite.

**Il riscatto parziale viene concesso a condizione che l'ammontare, ottenuto sommando gli importi di capitale che si intendono riscattare con riferimento a ciascun Fondo interno, sia almeno pari a 1.000,00 euro e che la somma del controvalore delle quote residue che risultano complessivamente assegnate al contratto non risulti inferiore a 1.800,00 euro. Detto controvalore è dato dalla somma degli importi che si ottengono moltiplicando le quote residue di ciascun Fondo interno per il loro valore unitario relativo al giorno di riferimento.**

## **17 Operazioni di trasferimento (switch)**

### **17.1 Trasferimenti mensili automatici dalla Gestione Separata a Fondo interno**

In corrispondenza del giorno di riferimento di ogni ricorrenza mensile della data di decorrenza, fino alla ventiquattresima, verrà automaticamente trasferito, in uno dei Fondi interni tra quelli previsti dal contratto prescelto dal Contraente, un ammontare pari ad un ventiquattresimo di una percentuale prefissata del capitale assicurato iniziale acquisito con il premio unico collegato alla Gestione Separata.

Il giorno di riferimento per l'operazione di trasferimento mensile automatico è indicato alla precedente Sezione B), paragrafo 7.

La percentuale prefissata del capitale assicurato iniziale di cui sopra viene scelta dal Contraente, alla sottoscrizione del contratto, tra le seguenti:

- 70%
- 80%
- 90%.

Con la presente operazione di trasferimento automatico, alle ore 24 del giorno di riferimento, la Società diminuisce il capitale, collegato alla Gestione Separata, assicurato alla ricorrenza mensile precedente, dell'importo trasferito, pari ad un ventiquattresimo della percentuale prefissata del capitale assicurato iniziale, prescelta dal Contraente, ed assegna al contratto un numero di quote del Fondo interno prescelto, dato dal rapporto tra l'ammontare da trasferire ed il rispettivo valore unitario delle quote del Fondo interno prescelto, relativo al giorno di riferimento.

### **17.2 Trasferimenti volontari**

Nel corso della durata contrattuale, con le modalità ed i limiti che verranno di seguito illustrati, il Contraente può richiedere alla Società il trasferimento dei capitali fra i vari Fondi interni o tra la Gestione Separata ed i Fondi interni e viceversa.

**La richiesta di trasferimento deve essere effettuata tramite comunicazione scritta, debitamente firmata dal Contraente, presso il competente Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata alla Direzione Generale della Società, Via Negrone, 11 - 28100 Novara (NO) - Italia.**

In seguito a ciascuna operazione di trasferimento volontario, La Società provvederà ad inviare apposita comunicazione al Contraente con i dettagli dell'operazione di trasferimento effettuata.





Il giorno di riferimento per le operazioni di trasferimento volontario è indicato alla precedente Sezione B), paragrafo 7.

### **17.2.1 Trasferimento volontario da Fondi interni ad altri Fondi interni**

Trascorso almeno un anno dalla decorrenza, il Contraente può richiedere alla Società il trasferimento, totale o parziale, delle quote che risultano assegnate al contratto, da uno o più Fondi interni ad un altro Fondo interno o ad altri Fondi interni scelto/i dal Contraente medesimo fra quelli elencati nel "Regolamento dei Fondi interni" e riportati alla precedente Sezione B), paragrafo 4, indicando il numero di quote da disinvestire e la ripartizione secondo la quale intende reinvestire fra uno o più dei predetti Fondi interni.

A seguito della presente operazione di trasferimento volontario, la Società provvede, alle ore 24 del giorno di riferimento:

- a) a disinvestire il numero di quote che risultano assegnate al contratto con riferimento al/ai Fondo/i interno/i di provenienza, secondo quanto richiesto dal Contraente;
- b) a determinare l'ammontare complessivo da trasferire dato dalla somma degli importi che si ottengono dal prodotto del numero di quote di cui alla lettera a) per il loro valore unitario, relativo al giorno di riferimento. **Per ogni trasferimento, il predetto ammontare viene ridotto del costo indicato nella Tabella D della precedente Sezione D), paragrafo 11.1.2;**
- c) ad assegnare al contratto un numero di quote del/i nuovo/i Fondo/i interno/i dato dal rapporto tra l'ammontare da trasferire di cui al precedente punto b) - suddiviso secondo la ripartizione prescelta dal Contraente - ed il rispettivo valore unitario delle quote del/i nuovo/i Fondo/i interno/i relativo al giorno di riferimento.

### **17.2.2 Trasferimento volontario da Fondi interni alla Gestione Separata**

Trascorsi almeno 3 (tre) anni dalla decorrenza, il Contraente può richiedere alla Società il trasferimento parziale delle quote che risultano assegnate al contratto, con riferimento ad uno o più Fondi interni, alla Gestione Separata, indicando sulla richiesta il numero delle quote da disinvestire fra uno o più dei predetti Fondi interni.

A seguito della presente operazione di trasferimento volontario verso la Gestione Separata, la Società provvede, alle ore 24 del giorno di riferimento:

- a) a disinvestire il numero di quote che risultano assegnate al contratto con riferimento al/ai Fondo/i interno/i di provenienza, secondo quanto indicato dal Contraente;
- b) a determinare l'ammontare complessivo da trasferire dato dalla somma degli importi che si ottengono dal prodotto del numero di quote di cui alla lettera a) per il loro valore unitario, relativo al giorno di riferimento. **Per ogni trasferimento, il predetto ammontare viene ridotto del costo indicato nella Tabella D della precedente Sezione D), paragrafo 11.1.2;**
- c) ad investire l'ammontare determinato come al precedente punto b) nella Gestione Separata "POPOLARE VITA".

**Qualora, a seguito della richiesta di trasferimento parziale volontario nella Gestione Separata, il controvalore complessivo delle quote assegnate al contratto risultasse inferiore a 1.800,00 euro, il trasferimento alla Gestione Separata non verrà concesso.**

### **17.2.3 Trasferimento volontario dalla Gestione Separata a Fondi interni**

Trascorsi almeno 3 (tre) anni dalla decorrenza, il Contraente può richiedere alla Società il trasferimento parziale del capitale assicurato nella Gestione Separata ad uno o più Fondi interni, indicando sulla richiesta l'ammontare da trasferire e la ripartizione secondo la quale intende investire fra uno o più dei predetti Fondi interni.

A seguito della presente operazione di trasferimento volontario, la Società provvede, alle ore 24 del giorno di riferimento:



- a) a diminuire il capitale assicurato, collegato alla Gestione Separata, dell'importo trasferito, pari a quanto richiesto dal Contraente;
- b) ad assegnare al contratto un numero di quote del/i Fondo/i interno/i dato dal rapporto tra l'ammontare complessivo da trasferire di cui al precedente punto a) - suddiviso secondo la ripartizione prescelta dal Contraente - ed il rispettivo valore unitario delle quote del/i /i Fondo/i interno/i relativo al giorno di riferimento. **Per ogni trasferimento, il predetto ammontare viene ridotto del costo indicato nella Tabella D della precedente Sezione D), paragrafo 11.1.2.**

**Qualora, a seguito della richiesta di trasferimento parziale volontario verso i Fondi interni, il capitale assicurato residuo investito nella Gestione Separata risultasse inferiore all'importo minimo consentito, il trasferimento ai Fondi interni non verrà concesso. L'importo minimo consentito è pari al valore che si ottiene moltiplicando il capitale assicurato iniziale acquisito con il premio unico, riportato sulla Scheda Contrattuale, per l'aliquota pari a 1 diminuito della percentuale prefissata, scelta dal Contraente alla sottoscrizione del contratto, come descritto alla presente Sezione E), paragrafo 17.1.**

### **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 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 del premio unico e del premio ricorrente da questi eventualmente corrisposti. **La Società ha il diritto di trattenere dal premio unico versato dal Contraente, a titolo di rimborso per le spese sostenute per l'emissione del contratto, la somma di cui alla Tabella B della precedente Sezione D), paragrafo 11.1.1.**

### **19 Pagamenti della Società. Documentazione da consegnare per la liquidazione delle prestazioni**

**La Società effettua i pagamenti presso il proprio domicilio o quello del competente Soggetto distributore, dietro presentazione dell'originale della polizza e delle eventuali appendici.**

Come precisato dalle Condizioni Contrattuali, i pagamenti 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 (vedi Allegato A richiamato dall'articolo "Pagamenti della Società" delle Condizioni Contrattuali)**, 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, 2° comma del Codice Civile.

**Resta inteso che, ai fini della sussistenza dell'obbligo di pagamento, deve essere anche trascorsa utilmente la data coincidente con il giorno di riferimento, di cui alla precedente Sezione B), paragrafo 7 ed, inoltre, deve essersi reso disponibile il relativo valore unitario delle quote da adottare per le operazioni di disinvestimento/reinvestimento - assegnazione quote.**

Si ricorda che i diritti derivanti dal contratto di assicurazione - ad eccezione del diritto al 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.

## **20 Legge applicabile al contratto**

Il contratto è assoggettato alla legge italiana. Di seguito vengono richiamati alcuni aspetti normativi di particolare rilievo.

### **20.1 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.

### **20.2 Trattamento dei dati personali**

I dati personali del Contraente, dell'Assicurato e del Beneficiario sono trattati dalla Società in conformità a quanto previsto dalla normativa sulla protezione dei dati personali.

### **20.3 Non pignorabilità e non sequestrabilità**

Ai sensi dell'art. 1923 del Codice Civile, le somme dovute dall'assicuratore in dipendenza di contratti di assicurazione sulla vita non sono pignorabili né sequestrabili.

### **20.4 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 e ogni documento ad esso allegato sono redatti, di norma, in lingua italiana.

## **22 Reclami**

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto alla:

Popolare Vita S.p.A. - Direzione Generale

- scrivendo all'indirizzo: Via Negroni 11 - 28100 Novara (NO)
- via telefax al numero +39 0321 615588
- via posta elettronica all'indirizzo: [servizioreclami@popolarevita.it](mailto:servizioreclami@popolarevita.it).

I reclami saranno gestiti dalla Capogruppo Fondiaria-Sai S.p.A. Direzione Relazioni Esterne e Comunicazione – Polo di Torino – Servizio Clienti.

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), 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.

### **23 Ulteriore informativa disponibile**

Prima della conclusione del contratto, il Contraente può ottenere l'ultimo rendiconto annuale e l'ultimo prospetto di composizione della Gestione Separata, nonché l'ultimo rendiconto della gestione dei Fondi interni, dati tutti disponibili anche sul sito Internet della Società.

### **24 Informativa in corso di contratto**

La Società si impegna a:

- 1 comunicare tempestivamente al Contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute in Nota Informativa o nel Regolamento della Gestione Separata o nel Regolamento dei Fondi interni, intervenute anche per effetto di modifiche alla normativa successive alla conclusione del contratto;
- 2 comunicare tempestivamente al Contraente, per iscritto, l'eventuale rideterminazione della misura annua minima di rivalutazione, come previsto alla Sezione B), paragrafo 5, che verrà applicata esclusivamente ai capitali trasferiti in Gestione Separata successivamente alla data di variazione prevista nella comunicazione stessa;
- 3 trasmettere entro sessanta giorni dalla data prevista nelle Condizioni Contrattuali per la rivalutazione delle prestazioni assicurate (anniversario della decorrenza) 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) i capitali trasferiti, sia per trasferimenti mensili automatici sia volontari, dalla Gestione Separata ai Fondi interni e viceversa, effettuati nell'anno di riferimento;
  - c) il valore della prestazione collegata alla Gestione Separata ed il valore di riscatto totale della stessa alla data di riferimento dell'estratto conto;
  - d) il tasso annuo di rendimento finanziario realizzato dalla Gestione Separata, il tasso annuo di rendimento attribuito con evidenza di eventuali commissioni trattenute dalla Società, il tasso annuo di rivalutazione (misura annua di rivalutazione) delle prestazioni collegate alla Gestione Separata;
- 4 trasmettere entro sessanta giorni dalla chiusura di ogni anno solare, l'estratto conto annuale della posizione assicurativa collegata ai Fondi interni, dove figureranno, unitamente all'aggiornamento dei dati storici di cui alla successiva Sezione F) e alla Sezione 6 della Scheda Sintetica, le seguenti informazioni:
  - a) il cumulo dei premi versati dalla conclusione del contratto al 31 dicembre dell'anno precedente, numero e controvalore delle quote assegnate a tale data;
  - b) il dettaglio dei premi versati, dei capitali investiti, del numero e del controvalore delle quote assegnate nell'anno di riferimento a ciascun Fondo interno collegato al contratto;
  - c) numero e controvalore delle quote trasferite e numero e controvalore delle quote assegnate a seguito di trasferimenti, sia automatici sia volontari, tra i Fondi interni e/o tra la Gestione Separata ed i Fondi interni e viceversa, effettuati nell'anno di riferimento;
  - d) numero e controvalore delle quote rimborsate a seguito di ciascuno dei riscatti parziali liquidati nell'anno di riferimento;
  - e) il numero delle quote complessivamente assegnate al contratto, il relativo controvalore ed il valore di riscatto totale delle prestazioni collegate ai Fondi interni alla data di riferimento dell'estratto conto;
- 5 dare 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 dei premi investiti nei Fondi interni, tenuto conto di eventuali riscatti parziali e trasferimenti volontari alla Gestione Separata, 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.

## F) DATI STORICI SUI FONDI

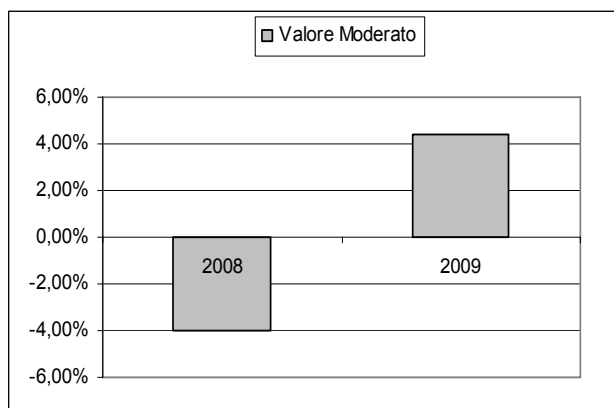
Di seguito vengono indicati i dati storici relativi ai singoli Fondi interni a cui il prodotto è collegato.

### 25 Dati storici di rendimento

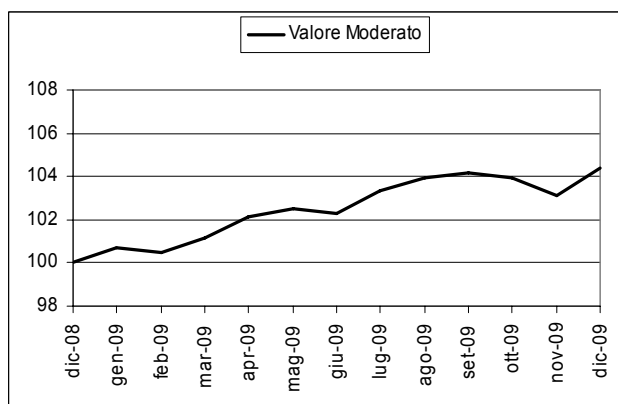
Di seguito vengono riportati 2 grafici (uno a barre ed uno lineare) per ogni Fondo interno. Il grafico a barre illustra il rendimento del Fondo interno stesso (dalla data di inizio operatività) e del relativo benchmark, ove previsto. Il grafico lineare riporta invece l'andamento del Fondo interno e quello del relativo benchmark, ove previsto, nel corso dell'ultimo anno solare.

#### Valore MODERATO

Rendimento Fondo interno



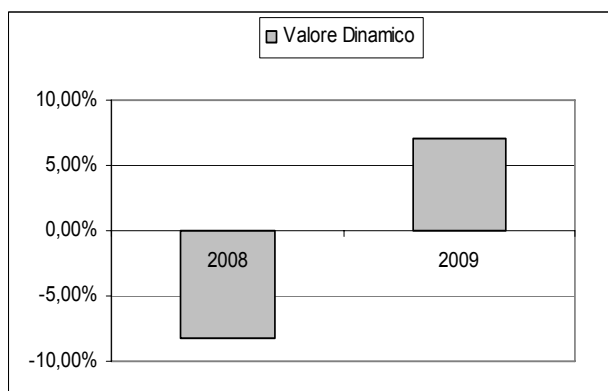
Andamento Fondo interno



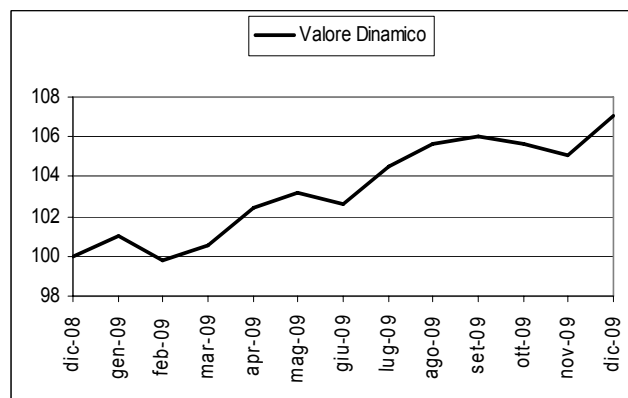
**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

#### Valore DINAMICO

Rendimento Fondo interno



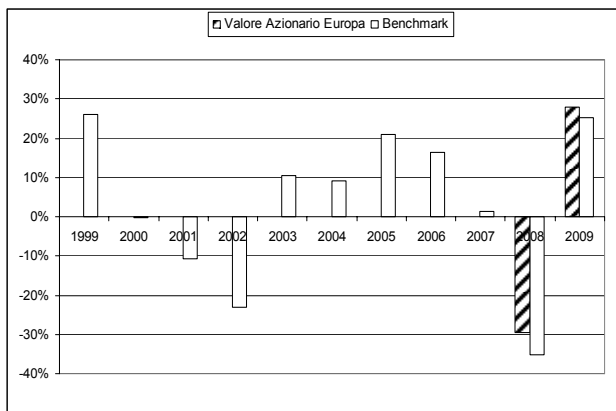
Andamento Fondo interno



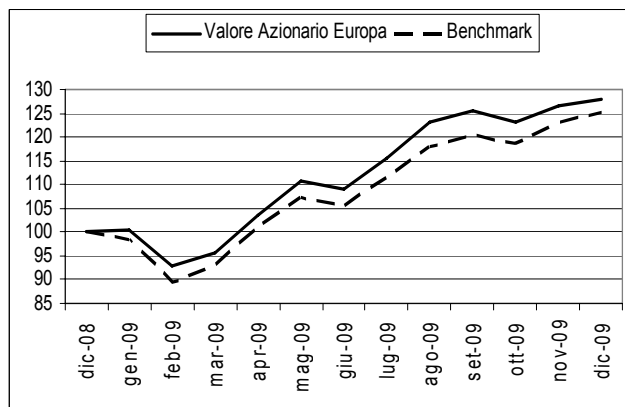
**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## Valore AZIONARIO EUROPA

Rendimento Fondo interno e benchmark



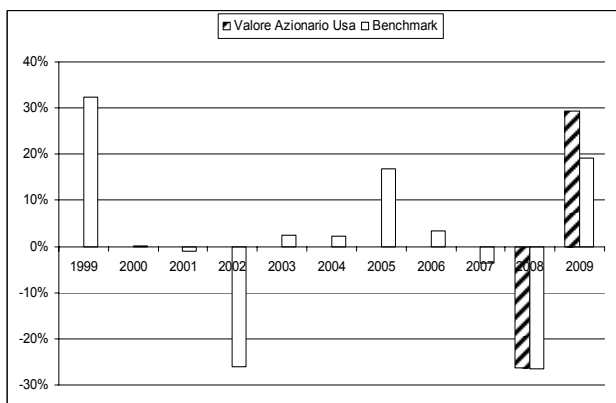
Andamento Fondo interno e benchmark



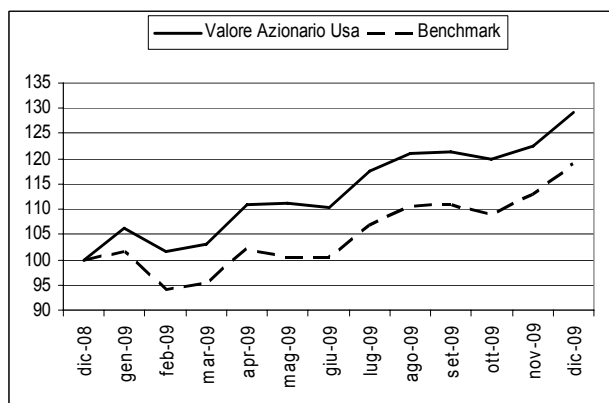
**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## Valore AZIONARIO USA

Rendimento Fondo interno e benchmark



Andamento Fondo interno e Benchmark



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

## 26 Dati storici di rischio

Nella Tabella seguente viene riepilogata, per ciascuno dei Fondi interni, la misura di rischio *ex post* e la volatilità dei rispettivi benchmark ove presenti.

Nome del Fondo interno	VaR <i>ex post</i> (*)	Volatilità Benchmark (*)
Valore MODERATO	1,48%	n.d.
Valore DINAMICO	2,58%	n.d.
Valore AZIONARIO EUROPA		20,61%
Valore AZIONARIO USA		21,12%

(\*) dati al 31/12/2009

## 27 Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi dei Fondi interni

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale fra il totale dei costi posti a carico di ciascun Fondo interno ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso. Tale rapporto percentuale rappresenta il TER per ciascun Fondo interno.

### FONDO Valore MODERATO

TER	2008	2009
Valore MODERATO	1,75%	1,77%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI sul Fondo interno	2008	2009
Commissioni di gestione	1,65%(*)	1,65%
Commissione di eventuale <i>overperformance</i>	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,09%	0,02%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,01%	0,05%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del Fondo interno	0,00%	0,08%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%
Alti costi gravanti sul Fondo interno (specificare)	0,00%	0,00%

(\*) Poiché la gestione del Fondo interno è operativa da Febbraio 2008, le commissioni di gestione effettivamente poste a carico del fondo sono risultate pari a 1,43%.

Il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti.

Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo interno, né degli oneri fiscali sostenuti.

Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sul Contraente di cui alla Sezione D), paragrafo 11.1.

### FONDO Valore DINAMICO

TER	2008	2009
Valore DINAMICO	1,86%	1,86%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

<b>COSTI GRAVANTI sul Fondo interno</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
Commissioni di gestione	1,70%(*)	1,70%
Commissione di eventuale <i>overperformance</i>	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,15%	0,04%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,01%	0,05%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del Fondo interno	0,00%	0,07%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%
Alti costi gravanti sul Fondo interno (specificare)	0,00%	0,00%

(\*) Poiché la gestione del Fondo è operativa da Febbraio 2008, le commissioni di gestione effettivamente poste a carico del Fondo sono risultate pari a 1,47%.

Il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti.

Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo interno, né degli oneri fiscali sostenuti.

Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sul Contraente di cui alla Sezione D), paragrafo 11.1.

#### **FONDO Valore AZIONARIO EUROPA**

<b>TER</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
Valore AZIONARIO EUROPA	2,13%	2,24%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

<b>COSTI GRAVANTI sul Fondo interno</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
Commissioni di gestione	1,80%(*)	1,80%
Commissione di eventuale <i>overperformance</i>	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,32%	0,35%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,01%	0,01%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del Fondo interno	0,00%	0,07%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%
Alti costi gravanti sul Fondo interno (specificare)	0,00%	0,00%

(\*) Poiché la gestione del Fondo è operativa da Febbraio 2008, le commissioni di gestione effettivamente poste a carico del Fondo sono risultate pari a 1,55%.

Il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti.

Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo interno, né degli oneri fiscali sostenuti.

Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sul Contraente di cui alla Sezione D), paragrafo 11.1.





## FONDO Valore AZIONARIO USA

TER	2008	2009
Valore AZIONARIO USA	2,08%	2,26%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI sul Fondo interno	2008	2009
Commissioni di gestione	1,80%(*)	1,80%
Commissione di eventuale <i>overperformance</i>	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,27%	0,36%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,01%	0,01%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del Fondo interno	0,00%	0,07%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%
Alti costi gravanti sul Fondo interno (specificare)	0,00%	0,00%

(\*) Poiché la gestione del Fondo è operativa da Febbraio 2008, le commissioni di gestione effettivamente poste a carico del Fondo interno sono risultate pari a 1,55%.

Il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti.

Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo interno, né degli oneri fiscali sostenuti.

Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sul Contraente di cui alla Sezione D), paragrafo 11.1.

### **28 Turnover di portafoglio dei Fondi interni**

Il tasso di movimentazione del portafoglio di ciascun Fondo interni (c.d. turnover) è dato dal rapporto tra il volume delle operazioni su strumenti finanziari (acquisti e vendite), al netto dell'investimento e disinvestimento delle quote del Fondo interno derivanti da nuovi premi e da liquidazioni, effettuate nell'esercizio, e il patrimonio netto medio calcolato in coerenza con la frequenza di valorizzazione della quota. Tale rapporto fornisce un'indicazione indiretta dell'incidenza dei costi di negoziazione sul Fondo interno ed è una misura di quanto il Fondo interno è movimentato dal gestore e quanto attiva sia la gestione.

Fondo interno	2008	2009
<b>Valore MODERATO</b>	591,87%	319,70%
<b>Valore DINAMICO</b>	557,32%	309,68%
<b>Valore AZIONARIO EUROPA</b>	177,89%	120,23%
<b>Valore AZIONARIO USA</b>	192,82%	148,73%

#### **Annotazioni:**

poiché l'attività di gestione dei Fondi interni su indicati ha avuto inizio in data 20 febbraio 2008, il turnover dell'anno 2008 è riferito alla frazione dell'anno di operatività della gestione degli stessi.

Per l'anno solare 2008, in cui è iniziata l'operatività dei Fondi interni, e per l'anno solare 2009, il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.



## G) PROGETTO ESEMPLIFICATIVO DELLE PRESTAZIONI

### 29 Progetto esemplificativo

La presente elaborazione costituisce una esemplificazione dello sviluppo del premio, 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, durata dell'operazione assicurativa e percentuale prefissata del capitale assicurato iniziale da trasferire ad un Fondo interno con i trasferimenti mensili automatici:**

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) Anni di durata contrattuale interamente trascorsi sino al momento della risoluzione contrattuale ipotizzata per decesso dell'Assicurato o per riscatto totale:		10
e) Percentuale del capitale assicurato iniziale destinato al Fondo interno con i trasferimenti mensili automatici:		70%

Sulla base di quanto sopra indicato risulta:

f) Capitale assicurato iniziale relativo al premio unico:	Euro	14.625,00
g) Caricamento applicato:	Euro	375,00 ( 2,50% di Euro 15.000,00)

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

- 1 **il tasso annuo di rendimento minimo garantito**, sotto forma di misura annua minima di rivalutazione del capitale assicurato garantita contrattualmente, pari a 2%;
- 2 **un'ipotesi di rendimento annuo**, costante stabilita dall'ISVAP e pari, al momento della redazione del presente Progetto, **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), punto 11.2, Tabella E, la misura annua di rivalutazione da adottare viene così calcolata:
  - rendimento annuo da attribuire = 4,00% - 1,20% = 2,80%, maggiore del 2,00% (misura annua minima di rivalutazione) e pertanto la misura annua di rivalutazione risulterà pari a 2,80%.

Di seguito vengono riportati gli effetti del meccanismo di rivalutazione, tenendo conto che le prestazioni assicurate ed i valori di riscatto sono stati sviluppati per un periodo di 10 anni; nei primi due anni di durata contrattuale sono previsti i trasferimenti automatici mensili al Fondo interno prescelto dal Contraente all'atto della sottoscrizione della polizza. L'importo di ciascun trasferimento mensile, determinato con le presenti ipotesi e a norma delle Condizioni Contrattuali, è pari a 427,05 euro.

**I valori sviluppati in base al tasso di rendimento minimo garantito (misura annua minima di rivalutazione) rappresentano le prestazioni certe che la Società è tenuta a corrispondere, in base alle Condizioni Contrattuali, in relazione alle prestazioni collegate alla Gestione Separata – a condizione che il premio unico previsto sia stato puntualmente versato – e non tengono pertanto conto di ipotesi sulle future partecipazioni agli utili attribuite, sotto forma di rivalutazione del capitale assicurato.**

**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 (attivi) investimenti che compongono la Gestione Separata 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): 2,0%  
(importi in Euro)

Anno	Premio unico versato	Capitale assicurato/ Capitale caso morte (fine anno) (*)	Valore di riscatto (fine anno)(*)
1	15.025,00	9.745,92	9.502,27
2		4.769,26	4.685,80
3		4.864,65	4.840,33
4		4.961,94	4.961,94
5		5.061,18	5.061,18
6		5.162,40	5.162,40
7		5.265,65	5.265,65
8		5.370,96	5.370,96
9		5.478,38	5.478,38
10		5.587,95	5.587,95

(\*) Le prestazioni sono al netto dei capitali trasferiti al Fondo interno prescelto dal Contraente con i trasferimenti mensili automatici ed al lordo degli oneri fiscali.

L'operazione di riscatto comporta una riduzione del risultato economico.

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

**Parametri di calcolo:**

- Tasso annuo di rendimento realizzato dalla Gestione Separata: 4,00%
- Commissione annua base (Sezione D), punto 11.2, Tabella E): 1,20%
- Tasso annuo di rendimento attribuito: 2,80%
- Misura annua di rivalutazione: 2,80%

(importi in Euro)

Anno	Premio unico versato	Capitale assicurato/ capitale caso morte (fine anno) (*)	Valore di riscatto (fine anno)(*)
1	15.025,00	9.844,13	9.598,03
2		4.929,40	4.843,14
3		5.067,42	5.042,08
4		5.209,31	5.209,31
5		5.355,17	5.355,17
6		5.505,11	5.505,11
7		5.659,25	5.659,25
8		5.817,71	5.817,71
9		5.980,61	5.980,61
10		6.148,07	6.148,07

(\*) Le prestazioni sono al netto dei capitali trasferiti al Fondo interno prescelto dal Contraente con i trasferimenti mensili automatici ed al lordo degli oneri fiscali.

\*\*\*\*\*

**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)*



## CONDIZIONI CONTRATTUALI

### ASSICURAZIONE VITA INTERA CON PREMIO UNICO INIZIALE, PREMI RICORRENTI E PREMI INTEGRATIVI, COLLEGATA AD UNA GESTIONE SEPARATA ED A FONDI INTERNI ASSICURATIVI (TARIFFA N. 551)

#### I) OGGETTO DEL CONTRATTO

##### **Art. 1 Prestazioni assicurate**

In caso di decesso dell'Assicurato in qualunque momento esso avvenga, 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 ai Fondi interni:

è pari al controvalore delle quote, dato dalla somma degli importi che si ottengono moltiplicando il numero di quote di ciascuno dei Fondi interni, che risultano assegnate al contratto ai sensi dell'Art. 8, per il loro valore unitario, entrambi relativi al giorno di riferimento di cui all'Art. 14;

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 dal sesso dell'Assicurato e dalla sua età assicurativa raggiunta al momento del decesso (età compiuta dall'Assicurato, se a tale data non sono trascorsi più di sei mesi dall'ultimo compleanno; età da compiere, se a tale data sono trascorsi più di sei mesi dall'ultimo compleanno).

Età assicurativa dell'Assicurato al decesso	Percentuale di maggiorazione per il caso di morte	
	Assicurati di sesso maschile	Assicurati di sesso femminile
18 - 45	20,00%	40,00%
46 - 55	10,00%	20,00%
56 - 65	5,00%	10,00%
66 - 75	1,00%	2,00%
Oltre 75	0,50%	1,00%

Tabella A

Qualora, alla data di pervenimento alla Società della comunicazione del decesso dell'Assicurato, risultino premi corrisposti a fronte dei quali la Società non abbia ancora assegnato il corrispondente numero di quote, unitamente al capitale come sopra calcolato verrà corrisposto il capitale investito derivante da detti premi, determinato secondo le modalità precisate all'Art. 2.

La comunicazione del decesso dell'Assicurato **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 Premio**

A fronte delle prestazioni assicurate sono dovuti dal Contraente un premio unico, anticipato, non frazionabile, il cui importo **non può risultare inferiore a 15.000,00 euro** e premi ricorrenti, che dovranno essere versati **con cadenza mensile; ciascun premio ricorrente non potrà risultare inferiore a 150,00 euro. La durata del periodo di pagamento dei premi ricorrenti è riportata nella Scheda Contrattuale.**

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.

Inoltre, in qualsiasi momento della durata contrattuale, è possibile corrispondere premi integrativi **d'importo non inferiore a 500,00 euro ciascuno.**

Il Contraente può, **nel rispetto dei limiti sopra esposti** e per il tramite del competente Soggetto distributore:

- modificare l'importo dei premi ricorrenti, con effetto da un successivo anniversario della decorrenza;
- sospendere il pagamento dei premi ricorrenti mantenendo il capitale acquisito con i premi versati;
- riprendere, dopo la sospensione, il versamento dei premi ricorrenti da una qualsiasi delle successive scadenze di pagamento.

Fermo restando che le Parti possono contrattualmente stabilire modalità specifiche per il pagamento dei premi, **il Contraente dovrà versare ciascun premio alla Società tramite il competente Soggetto distributore, mediante disposizione di pagamento a favore della Società, con addebito sul conto corrente intestato/cointestato al Contraente ed intrattenuto presso il suddetto Soggetto. 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 o con la data dell'operazione, se successiva a quella di valuta.**

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

In caso di estinzione del rapporto di conto corrente bancario intrattenuto presso uno dei Soggetti distributori, il pagamento dei premi ricorrenti si effettua tramite bonifico a favore della Società, indicando nella causale cognome e nome del Contraente ed il numero del contratto, mentre non sarà più consentito versare premi integrativi.

Il capitale derivante dal premio unico viene investito nella Gestione Separata "POPOLARE VITA", mentre i capitali derivanti dai premi ricorrenti ed integrativi vengono investiti nei Fondi interni collegati al contratto.

A fronte del versamento del premio unico:

- la Società determina il relativo capitale assicurato iniziale indicato nella Scheda Contrattuale, sottraendo dal premio unico i costi di cui all'Art. 6, punto 6.a.2 della Tabella B;
- la Società investe detto capitale assicurato iniziale nella Gestione Separata "POPOLARE VITA"; tale capitale assicurato sarà oggetto, nelle successive ventiquattro ricorrenze mensili della data di decorrenza del contratto, dei trasferimenti automatici al Fondo interno prescelto dal Contraente alla



sottoscrizione del contratto, di cui al successivo Art. 9, e verrà rivalutato annualmente ai sensi del successivo Art. 7.

A fronte del versamento di ciascun premio ricorrente:

- la Società determina il relativo capitale investito sottraendo dal premio stesso i costi di cui all'Art. 6, punto 6.a.3 della Tabella B;
- il Contraente, tramite indicazione riportata nella Scheda Contrattuale, stabilisce la parte di capitale investito da destinare all'assegnazione di quote di ognuno dei Fondi interni prescelti fra quelli indicati nel "REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI Valore Moderato, Valore Dinamico, Valore Azionario Europa, Valore Azionario Usa", di seguito "Regolamento dei Fondi interni", che forma parte integrante del contratto; la destinazione del capitale investito potrà essere variata dal Contraente esclusivamente alla ricorrenza annuale del contratto, con richiesta effettuata per il tramite del competente Soggetto distributore presentata almeno 60 giorni prima della ricorrenza annuale stessa; resta inteso che, in caso di estinzione del rapporto di conto corrente bancario intrattenuto presso uno dei Soggetti distributori, tale variazione di destinazione non sarà consentita;
- la Società assegna al contratto - con riferimento ad ognuno dei Fondi interni prescelti ed alla suddetta destinazione - un numero di quote dato dal rapporto tra la parte di capitale investito stabilita dal Contraente ed il valore unitario delle quote del giorno di riferimento di cui all'Art. 14.

A fronte del versamento di ciascun premio integrativo:

- la Società determina il relativo capitale investito sottraendo dal premio stesso i costi di cui all'Art. 6, punto 6.a.4 della Tabella B;
- il Contraente, per mezzo della sua esplicita indicazione in forma scritta effettuata tramite il competente Soggetto distributore contestualmente al versamento del premio, stabilisce la parte di capitale investito da destinare all'assegnazione di quote di ognuno dei Fondi interni prescelti fra quelli indicati nel "Regolamento dei Fondi interni", che forma parte integrante del contratto;
- la Società assegna al contratto - con riferimento ad ognuno dei Fondi interni prescelti ed alla suddetta destinazione - un numero di quote dato dal rapporto tra la parte di capitale investito stabilita dal Contraente ed il valore unitario delle quote del giorno di riferimento di cui all'Art. 14.

## **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.

Le garanzie entrano 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 siano stati versati il premio unico ed il primo premio ricorrente dovuti.

Nel caso in cui la conclusione del contratto e/o il versamento del premio unico e del premio ricorrente 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 a vita intera, rappresentata cioè dal periodo di tempo che intercorre fra la data di decorrenza, indicata sulla Scheda Contrattuale, e la data di decesso dell'Assicurato.

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

- richiesta di recesso, secondo quanto previsto all'Art. 5, con effetto dalle ore 24 del giorno della comunicazione effettuata direttamente presso il competente Soggetto distributore o di pervenimento alla Società della raccomandata di richiesta;

- richiesta di riscatto totale, secondo quanto previsto all'Art. 13, con effetto dalle ore 24 del giorno della comunicazione effettuata direttamente presso il competente Soggetto distributore o di pervenimento alla Società della raccomandata di richiesta;
- decesso dell'Assicurato, con effetto dalla data di decesso.

**La comunicazione di recesso e riscatto totale deve essere inoltrata alla Società secondo le modalità previste rispettivamente all'Art. 5 e all'Art. 13.**

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

Eventuali errori sulla data di nascita e sul sesso 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 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 del premio unico e del premio ricorrente da questi eventualmente corrisposti. **La Società ha il diritto di trattenere dal premio unico versato dal Contraente, a titolo di rimborso per le spese sostenute per l'emissione del contratto, la somma di 25,00 euro.**

### **III) REGOLAMENTAZIONE NEL CORSO DELLA DURATA CONTRATTUALE**

#### **Art. 6 Spese**

6.a Il contratto prevede le seguenti spese:

<b>Tipologia di spesa</b>	<b>Importo</b>
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 sul premio unico	2,50%
6.a.3 Spesa di caricamento in misura percentuale da applicare su ciascun premio ricorrente	2,00%
6.a.4 Spesa di caricamento in misura percentuale da applicare su ciascun premio integrativo	2,00%
6.a.5 Spesa in cifra fissa dovuta in caso di trasferimento volontario richiesto dal Contraente	Euro 10,00

Tabella B





6.b. In caso di esercizio del diritto di riscatto (totale o parziale) di cui al successivo Art. 13, il contratto prevede le seguenti spese:

Anno in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto totale o parziale	Commissione in misura percentuale
2°	2,50%
3°	1,75%
4°	0,50%
Oltre il 4°	0,00%

Tabella C

### **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 "POPOLARE VITA" (di seguito Gestione), 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.

Come stabilito al punto 4, lettera b, del Regolamento della Gestione Separata, la Società determina mensilmente il rendimento della Gestione realizzato su un periodo di osservazione di 12 mesi; il rendimento annuo così determinato costituisce la base di calcolo per la rivalutazione da applicare ai contratti con data di rivalutazione che cade nel terzo mese successivo al termine del periodo di osservazione considerato.

- a) **Rendimento attribuito** - Il rendimento annuo attribuito al contratto si ottiene dalla differenza fra il rendimento medio annuo realizzato (conseguito) dalla Gestione e una commissione annua ottenuta come somma delle seguenti due componenti:
  - una commissione base, pari ad 1,20 punti percentuali;
  - una commissione variabile, pari a 0,2 punti percentuali per ciascun punto percentuale di rendimento medio annuo realizzato dalla Gestione eccedente il 5,00%; per la frazione di punto, la suddetta commissione si applica in proporzione.
  
- b) **Misura di rivalutazione** - La misura annua di rivalutazione è pari al rendimento annuo attribuito. E' comunque garantita la misura annua minima di rivalutazione del 2,00%. **Trascorsi i primi 10 anni di durata contrattuale, la Società si riserva la facoltà di rideterminare la misura annua minima di rivalutazione** e comunica preventivamente per iscritto al Contraente la variazione, fermo restando che la nuova misura annua minima di rivalutazione si applica esclusivamente ai capitali acquisiti grazie ai trasferimenti volontari dai Fondi interni, di cui all'Art. 11, effettuati successivamente alla data di variazione prevista nella comunicazione. Qualora il Contraente non intenda accettare le nuove condizioni relative alla misura annua di rivalutazione minima garantita, potrà chiedere, entro i 30 giorni successivi alla suddetta data di variazione, il riscatto totale del contratto senza applicazione delle commissioni eventualmente previste. Ogni ulteriore rideterminazione della misura annua minima di rivalutazione potrà avvenire – con le stesse modalità - a condizione che siano trascorsi almeno 10 anni dalla precedente rideterminazione.
  
- c) **Rivalutazione del capitale assicurato** - Il capitale assicurato, collegato alla Gestione Separata, viene rivalutato ad ogni anniversario della decorrenza, nonché in corrispondenza del giorno di riferimento relativo al pervenimento alla Società della comunicazione di decesso dell'Assicurato o della richiesta di riscatto totale, come descritto al successivo Art. 14. Alle ore 24 della data di rivalutazione considerata, il capitale assicurato viene maggiorato degli interessi maturati nel periodo trascorso dal precedente anniversario della decorrenza o dalla decorrenza stessa nel caso



della prima rivalutazione. Gli interessi maturati si determinano moltiplicando la misura annua di rivalutazione definita alla precedente lettera b), per il “capitale medio del periodo”.

Per “capitale medio del periodo” si intende l’ammontare che si ottiene:

- 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;
- sottraendo gli importi relativi ai trasferimenti mensili automatici o agli eventuali trasferimenti volontari ai Fondi interni richiesti dal Contraente, ciascuno moltiplicato per la frazione di anno trascorsa dalla relativa data di riferimento, di cui all’Art. 14;
- sommando gli importi relativi agli eventuali trasferimenti dai Fondi interni richiesti dal Contraente, ciascuno moltiplicato per la frazione di anno trascorsa dalla relativa data di riferimento, di cui all’Art. 14.

Gli aumenti di capitale per rivalutazione vengono comunicati annualmente al Contraente.

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

Il numero di quote di ciascuno dei Fondi interni che risultano assegnate al contratto è dato dal numero di quote assegnate al contratto a fronte di ciascun premio, ricorrente o integrativo, corrisposto ai sensi dell’Art. 2, nonché di ciascun trasferimento mensile automatico effettuato ai sensi dell’Art. 9 e di ogni ulteriore trasferimento volontario da altri Fondi interni ai sensi dell’Art. 10 e/o dalla Gestione Separata ai sensi dell’Art. 12, al netto delle quote disinvestite a seguito dei trasferimenti volontari ad altro Fondo interno e/o alla Gestione separata e/o dei riscatti parziali ai sensi rispettivamente degli Art. 10, 11 e 13, punto 13.b.

#### **Art. 9 Trasferimenti mensili automatici dalla Gestione Separata a Fondo interno**

In corrispondenza del giorno di riferimento di cui all’Art. 14 di ogni ricorrenza mensile della data di decorrenza, fino alla ventiquattresima, verrà automaticamente trasferito, in uno dei Fondi interni tra quelli previsti dal contratto, prescelto dal Contraente e riportato nella Scheda Contrattuale, un ammontare pari ad un ventiquattresimo di una percentuale prefissata del capitale assicurato iniziale acquisito con il premio unico collegato alla Gestione Separata.

La percentuale prefissata del capitale assicurato iniziale di cui sopra viene scelta dal Contraente, alla sottoscrizione del contratto e riportata in Scheda Contrattuale, tra le seguenti:

- 70%
- 80%
- 90%.

A seguito della presente operazione di trasferimento automatico, la Società provvede, alle ore 24 del giorno di riferimento di cui all’Art. 14:

- a) a diminuire il capitale, collegato alla Gestione Separata, assicurato alla ricorrenza mensile precedente, dell’importo trasferito, pari ad un ventiquattresimo della percentuale prefissata del capitale assicurato iniziale, prescelta dal Contraente;
- b) ad assegnare al contratto un numero di quote del Fondo interno prescelto, dato dal rapporto tra l’ammontare da trasferire, di cui alla precedente lettera a), ed il rispettivo valore unitario delle quote del Fondo interno prescelto, relativo al giorno di riferimento di cui all’Art. 14.

Terminate le ventiquattro operazioni di trasferimento mensile automatico, risulterà trasferito, nel Fondo interno prescelto dal Contraente, un importo pari alla percentuale prefissata del capitale assicurato iniziale collegato alla Gestione Separata.



#### **Art. 10 Trasferimento volontario da Fondi interni ad altri Fondi interni**

Nel corso della durata contrattuale, trascorso almeno un anno dalla decorrenza, il Contraente può richiedere alla Società il trasferimento, totale o parziale, delle quote che risultano assegnate al contratto ai sensi dell'Art. 8, da uno o più Fondi interni ad un altro Fondo interno o ad altri Fondi interni scelto/i dal Contraente medesimo fra quelli elencati nel "Regolamento dei Fondi interni", indicando sulla richiesta il numero di quote da disinvestire e la ripartizione secondo la quale intende reinvestire fra uno o più dei predetti Fondi interni.

**La richiesta di trasferimento deve essere effettuata tramite comunicazione scritta, debitamente firmata dal Contraente, presso il competente Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata alla Direzione Generale della Società, Via Negroni, 11 - 28100 Novara (NO) - Italia.**

A seguito della suddetta operazione di trasferimento volontario, la Società provvede, alle ore 24 del giorno di riferimento di cui all'Art. 14:

- a) a disinvestire il numero di quote che risultano assegnate al contratto con riferimento al/ai Fondo/i interno/i di provenienza, secondo quanto indicato dal Contraente nella richiesta per l'operazione di disinvestimento;
- b) a determinare l'ammontare complessivo da trasferire dato dalla somma degli importi che si ottengono dal prodotto del numero di quote di cui alla lettera a) per il loro valore unitario, relativo al giorno di riferimento di cui all'Art. 14. **Per ogni trasferimento, il predetto ammontare viene ridotto del costo di cui all'Art. 6, punto 6.a.5 della Tabella B;**
- c) ad assegnare al contratto un numero di quote del/i nuovo/i Fondo/i interno/i dato dal rapporto tra l'ammontare da trasferire di cui alla precedente lettera b) - suddiviso secondo la ripartizione prescelta dal Contraente per l'operazione di reinvestimento ed indicata nella richiesta - ed il rispettivo valore unitario delle quote del/i nuovo/i Fondo/i interno/i relativo al giorno di riferimento di cui all'Articolo 14.

La Società provvederà ad inviare apposita comunicazione al Contraente con i dettagli dell'operazione di trasferimento effettuata.

#### **Art. 11 Trasferimento volontario da Fondi interni alla Gestione Separata**

Nel corso della durata contrattuale, trascorsi almeno 3 (tre) anni dalla decorrenza, il Contraente può richiedere alla Società il trasferimento parziale delle quote che risultano assegnate al contratto ai sensi dell'Art. 8, con riferimento ad uno o più Fondi interni, alla Gestione Separata, indicando sulla richiesta il numero delle quote da disinvestire fra uno o più dei predetti Fondi interni.

**La richiesta di trasferimento deve essere effettuata tramite comunicazione scritta, debitamente firmata dal Contraente, presso il competente Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata alla Direzione Generale della Società, Via Negroni, 11 - 28100 Novara (NO) - Italia.**

A seguito della suddetta operazione di trasferimento volontario verso la Gestione Separata, la Società provvede, alle ore 24 del giorno di riferimento di cui all'Art. 14:

- a) a disinvestire il numero di quote che risultano assegnate al contratto con riferimento al/ai Fondo/i interno/i di provenienza, secondo quanto indicato dal Contraente per l'operazione di disinvestimento;
- b) a determinare l'ammontare complessivo da trasferire dato dalla somma degli importi che si ottengono dal prodotto del numero di quote di cui alla lettera a) per il loro valore unitario, relativo al giorno di riferimento di cui all'Art. 14. **Per ogni trasferimento, il predetto ammontare viene ridotto del costo di cui all'Art. 6, punto 6.a.5 della tabella B;**
- c) ad investire l'ammontare determinato come al precedente punto b) nella Gestione Separata "POPOLARE VITA".



La Società provvederà ad inviare apposita comunicazione al Contraente con i dettagli dell'operazione di trasferimento effettuata.

**Qualora, a seguito della richiesta di trasferimento parziale volontario nella Gestione Separata, il controvalore complessivo delle quote assegnate al contratto risultasse inferiore a 1.800,00 euro, il trasferimento alla Gestione Separata non verrà concesso.**

#### **Art. 12 Trasferimento volontario dalla Gestione Separata a Fondi interni**

Nel corso della durata contrattuale, trascorsi almeno 3 (tre) anni dalla decorrenza, il Contraente può richiedere alla Società il trasferimento parziale del capitale assicurato nella Gestione Separata ad uno o più Fondi interni, indicando sulla richiesta l'ammontare da trasferire e la ripartizione secondo la quale intende investire fra uno o più dei predetti Fondi interni.

**La richiesta di trasferimento deve essere effettuata tramite comunicazione scritta, debitamente firmata dal Contraente, presso il competente Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata alla Direzione Generale della Società, Via Negroni, 11 - 28100 Novara (NO) - Italia.**

A seguito della presente operazione di trasferimento volontario, la Società provvede, alle ore 24 del giorno di riferimento di cui all'Art. 14:

- a) a diminuire il capitale assicurato, collegato alla Gestione Separata, dell'importo trasferito, pari a quanto richiesto dal Contraente;
- b) ad assegnare al contratto un numero di quote del/i /i Fondo/i interno/i dato dal rapporto tra l'ammontare complessivo da trasferire di cui alla precedente lettera a) - suddiviso secondo la ripartizione prescelta dal Contraente per l'operazione di reinvestimento ed indicata nella richiesta - ed il rispettivo valore unitario delle quote del/i /i Fondo/i interno/i relativo al giorno di riferimento di cui all'Art. 14. **Per ogni trasferimento, il predetto ammontare viene ridotto del costo di cui all'Art. 6, punto 6.a.5 della Tabella B.**

La Società provvederà ad inviare apposita comunicazione al Contraente con i dettagli dell'operazione di trasferimento effettuata.

**Qualora, a seguito della richiesta di trasferimento parziale volontario verso i Fondi interni, il capitale assicurato residuo investito nella Gestione Separata risultasse inferiore all'importo minimo consentito, il trasferimento ai Fondi interni non verrà concesso; l'importo minimo consentito è pari al valore che si ottiene moltiplicando il capitale assicurato iniziale acquisito con il premio unico per l'aliquota pari a 1 diminuito della percentuale prefissata, scelta dal Contraente alla sottoscrizione del contratto, di cui all'Art. 9.**

#### **Art. 13 Riscatto**

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 o parziale 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.**

##### 13.a - Riscatto totale

La richiesta di riscatto totale determina la risoluzione del contratto con il conseguente disinvestimento del totale delle quote assegnate al contratto e del capitale investito nella 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.14, **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 ai Fondi interni: è pari alla somma degli importi che si ottengono **sottraendo al prodotto del numero di quote di ciascun Fondo interno, che risultano assegnate al contratto ai sensi dell'Art. 8, per il loro valore unitario, entrambi relativi al giorno di riferimento di cui all'Art. 14, 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.

Qualora, alla data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto, risultino premi ricorrenti e/o integrativi corrisposti a fronte dei quali la Società non abbia ancora assegnato il corrispondente numero di quote, il valore di riscatto totale come sopra calcolato viene aumentato del capitale investito derivante dai suddetti premi, determinato secondo le modalità precisate all'Art. 2.

### 13.b - Riscatto parziale

Il riscatto parziale non determina la risoluzione del contratto **e può essere concesso esclusivamente sul capitale collegato ai Fondi interni.**

Il riscatto parziale consiste nel disinvestimento di un numero di quote di ciascuno dei Fondi interni oggetto dell'operazione di riscatto parziale. Detto numero di quote è dato dal rapporto tra l'ammontare di capitale che si intende riscattare - indicato dal Contraente nella richiesta in corrispondenza di ciascuno dei Fondi interni oggetto dell'operazione - ed il loro valore unitario relativo al giorno di riferimento di cui all'Art. 14.

In assenza della suddetta esplicita indicazione circa l'ammontare che si intende riscattare parzialmente con riferimento a ciascun Fondo interno, è da intendersi quale richiesta di distribuire detto ammontare fra tutti i Fondi interni con riferimento ai quali risultano quote assegnate al contratto in modo proporzionale al numero di quote assegnate stesse.

Con riferimento a ciascun Fondo interno le cui quote, assegnate al contratto, sono state oggetto di riscatto parziale:

- il valore di riscatto parziale dovuto al Contraente si ottiene sottraendo all'ammontare di capitale che si intende riscattare - indicato dal Contraente nella richiesta - un'aliquota di detto capitale, dipendente dall'anno di durata contrattuale in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto parziale, secondo quanto indicato al precedente Art. 6, paragrafo 6.b, Tabella B;
- il numero di quote che residua dopo l'operazione di riscatto parziale (quote residue) si ottiene sottraendo dal numero di quote che risultano assegnate al contratto ai sensi dell'Art. 8 prima di tale operazione il numero di quote disinvestite.

**Il riscatto parziale viene concesso a condizione che l'ammontare, ottenuto sommando gli importi di capitale che si intendono riscattare con riferimento a ciascun Fondo interno, sia almeno pari a 1.000,00 euro e che la somma del controvalore delle quote residue che risultano complessivamente assegnate al contratto non risulti inferiore a 1.800,00 euro. Detto controvalore è dato dalla somma degli importi che si ottengono moltiplicando le quote residue di ciascun Fondo interno per il loro valore unitario relativo al giorno di riferimento di cui all'Art. 14.**



#### **Art. 14 Giorno di riferimento e valore unitario delle quote**

Il valore unitario delle quote di ciascun Fondo è calcolato dalla Società con riferimento al giorno di ogni settimana definito “giorno di riferimento”. Tale giorno è indicato nel Regolamento dei Fondi Interni.

Per l’assegnazione o il disinvestimento del numero di quote dei Fondi interni, per l’investimento o il disinvestimento del capitale assicurato nella Gestione Separata, nonché per il calcolo della rivalutazione, a seguito delle operazioni previste dal presente contratto, si adotta il giorno di riferimento di seguito indicato:

- assegnazione del numero di quote a seguito del versamento del primo premio ricorrente e dei premi integrativi – Art. 2:  
giorno di riferimento della settimana in cui cade la data di versamento del premio.
- assegnazione del numero di quote a seguito del versamento dei premi ricorrenti successivi al primo – Art. 2:  
giorno di riferimento della settimana successiva a quella in cui cade la data di versamento del premio.
- Liquidazione in caso di decesso dell’Assicurato – Art. 1:  
giorno di riferimento della settimana successiva a quella in cui cade la data di pervenimento alla Società della comunicazione di decesso, corredata della documentazione completa ai sensi del successivo Art. 19.  
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.
- Trasferimenti mensili automatici dalla Gestione Separata a Fondo/i interno/i – Art. 9:  
giorno di riferimento della settimana successiva a quella in cui cade la ricorrenza mensile della data di decorrenza del contratto.
- Trasferimento volontario da Fondi interni ad altri Fondi interni – Art. 10, trasferimento volontario da Fondi interni alla Gestione Separata – Art. 11 e trasferimento volontario dalla Gestione separata ad altri Fondi interni – Art. 12:  
giorno di riferimento della settimana successiva a quella in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di trasferimento.  
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 totale o parziale – Art. 13:  
giorno di riferimento della settimana successiva a quella in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto (totale o parziale).  
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.

Per i dettagli relativi al calcolo del valore unitario delle quote, della sua pubblicazione e della sua eventuale indisponibilità, nonché per la definizione del “giorno di riferimento”, si rimanda all’Art. 7 del “Regolamento dei Fondi interni”.

**Al verificarsi dei casi di indisponibilità del valore unitario delle quote, i pagamenti da effettuarsi ai sensi dell’Art. 19 e le operazioni che comportano l’assegnazione o il disinvestimento/reinvestimento delle quote verranno effettuati non appena detto valore si renderà nuovamente disponibile.**



#### **Art. 15 Regolamentazione relativa a più operazioni sul contratto richieste nella stessa settimana**

Qualora il Contraente intenda effettuare nella medesima settimana più di una delle operazioni a lui consentite, la Società seguirà il seguente ordine cronologico:

- I. trasferimento mensile automatico;
- II. liquidazione del riscatto parziale;
- III. trasferimento volontario ad altro Fondo interno o alla Gestione Separata;
- IV. assegnazione quote a seguito di versamento dei premi.

#### **Art. 16 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. 17 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. 18 Beneficiari**

Il Contraente designa i Beneficiari 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. 19 Pagamenti della Società**

Tutti i pagamenti dovuti dalla 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 dovuti dalla 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 dovuta 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 dovuta 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. 14, deve essere anche trascorsa utilmente la data coincidente con il giorno di riferimento ed, inoltre, deve essersi reso disponibile il relativo valore unitario delle quote da adottare per le operazioni di disinvestimento/reinvestimento - assegnazione quote.**

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

#### **Art. 20 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. 21 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. 22 Tasse e imposte**

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





## **REGOLAMENTO DELLA GESTIONE SEPARATA “POPOLARE VITA” (nel regolamento indicata con “Gestione Separata”), denominata in Euro**

1. Viene attuata una speciale forma di gestione degli investimenti, separata da quella delle altre attività della Società, che viene contraddistinta con il nome Gestione Separata.

Il valore delle attività gestite non potrà essere inferiore all'importo delle riserve matematiche costituite per le assicurazioni che prevedono una clausola di rivalutazione legata al rendimento della Gestione Separata.

La Gestione Separata è conforme alle norme stabilite dall'Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo con la Circolare n. 71 del 26/3/1987 e si attiene alle successive disposizioni.

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

In particolare, sono certificati la corretta valutazione delle attività attribuite alla Gestione Separata, il rendimento della stessa Gestione Separata realizzato nell'esercizio, quale descritto al seguente punto 4, lettera a, e l'adeguatezza di ammontare delle attività, a fronte degli impegni assunti dalla Compagnia sulla base delle riserve matematiche, quale richiesta al punto 1.

3. L'esercizio della Gestione Separata da sottoporre a certificazione decorre dall'1 ottobre e termina il 30 settembre di ciascun anno.

4. a. Il rendimento annuo della Gestione Separata per l'esercizio relativo alla certificazione si ottiene rapportando il risultato finanziario della Gestione Separata di competenza di quell'esercizio, al valore medio degli investimenti della stessa Gestione Separata.

Per risultato finanziario della Gestione Separata si devono intendere i proventi finanziari conseguiti dalla stessa Gestione Separata - compresi gli utili e le perdite di realizzo - di competenza del periodo considerato, al lordo delle ritenute di acconto fiscali ed al netto delle spese specifiche degli investimenti.

Gli utili e le perdite di realizzo vengono determinati con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività nella Gestione Separata e cioè al prezzo di acquisto per i beni di nuova acquisizione ed al valore di mercato all'atto dell'iscrizione nella Gestione Separata per i beni già di proprietà della Compagnia.

Per valore medio degli investimenti della Gestione Separata si intende la somma della giacenza media nel periodo considerato dei depositi in numerario presso gli istituti di credito, della consistenza media nel periodo degli investimenti in titoli e della consistenza media nel periodo di ogni altra attività della Gestione Separata.

La consistenza media nel periodo dei titoli e delle altre attività viene determinata in base al valore di iscrizione definito ai fini della determinazione del rendimento annuo della Gestione Separata.

b. All'inizio di ogni mese viene determinato il rendimento annuo della Gestione Separata realizzato nel periodo di osservazione costituito dai dodici mesi immediatamente precedenti.

Il rendimento annuo realizzato nel periodo di osservazione coincidente con l'esercizio relativo alla certificazione, è quello stesso determinato ai sensi della precedente lettera a; il rendimento annuo realizzato in ciascun altro periodo di osservazione si determina con le medesime modalità, rapportando il risultato finanziario della Gestione Separata, di competenza del periodo di osservazione considerato, al valore medio degli investimenti della Gestione Separata nello stesso periodo.

Nel primo anno di vita del Fondo, quando non sono ancora disponibili 12 mesi di osservazione, il tasso percentuale di rendimento annualizzato verrà calcolato sulla base del valore medio degli investimenti di detto minor periodo.



5. Al presente regolamento possono essere apportate modifiche derivanti da disposizioni di normativa primaria o secondaria.

La Compagnia si riserva di coinvolgere la Gestione Separata in operazioni di incorporazione o fusione con altre Gestioni Speciali della Compagnia 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 Compagnia ne dà preavviso ai Contraenti fornendo i dettagli dell'operazione stessa.

# REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI Valore Moderato, Valore Dinamico, Valore Azionario Europa, Valore Azionario Usa

## Art.1 - Denominazione

Popolare Vita S.p.A (di seguito Società) gestisce, con le modalità stabilite dal presente Regolamento, quattro portafogli di valori mobiliari - di sua esclusiva proprietà ma amministrati separatamente dalle altre attività della Società stessa - denominati Valore Moderato, Valore Dinamico, Valore Azionario Europa, Valore Azionario Usa, ciascuno dei quali è caratterizzato da specifici obiettivi e limiti di investimento e conseguentemente da un diverso profilo di rischio, come precisato al successivo art. 3.

## Art. 2 - Scopo e caratteristiche dei Fondi

Lo scopo dei Fondi è di aumentare nel tempo il valore dei capitali investiti mediante una gestione professionale degli investimenti.

La Società può delegare la gestione degli investimenti dei Fondi secondo la normativa vigente. La delega non comporta esonero o limitazione di responsabilità della Società. La Società opera altresì un costante controllo sulla rispondenza dell'esecuzione delle attività delegate alle istituzioni periodicamente impartite.

In coerenza con i profili di rischio e gli obiettivi di investimento caratteristici di ciascun Fondo, gli investimenti in strumenti finanziari sono costituiti da titoli azionari quotati su mercati regolamentati e da titoli obbligazionari quotati su mercati regolamentati, di emittenti con Rating minimo BBB di Standard & Poor's, ovvero altro equipollente assegnato da altra primaria agenzia di valutazione indipendente.

Potranno essere utilizzati strumenti derivati nei limiti previsti dalle normative vigenti, con finalità di gestione efficace di portafoglio e di copertura dei rischi collegati agli investimenti presenti nei Fondi, coerentemente con i profili di rischio dei medesimi.

La natura degli investimenti utilizzati può comportare un'esposizione al rischio di cambio: la gestione terrà conto dell'andamento dei mercati valutari utilizzando, ove opportuno, operazioni di copertura del rischio di cambio.

Le quote o azioni di Oicr e gli strumenti finanziari e monetari suddetti possono essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso gruppo della Società. Tali investimenti sono presenti in misura residuale.

## Art. 3 - Profili di rischio - Obiettivi e limiti di investimento

I singoli Fondi sono caratterizzati da specifici obiettivi e limiti di investimento e quindi comportano diversi profili di rischio finanziario, inteso come variabilità dei risultati attesi.

### • Valore Moderato

Il Fondo è di tipo flessibile.

Il profilo di rischio finanziario di questo Fondo è medio-alto.

Date le caratteristiche dello stile gestionale adottato, il benchmark non costituisce un parametro significativo di riferimento. La Società utilizza come parametro il Value at Risk (VaR).

Il VaR viene calcolato sulla base delle seguenti caratteristiche:

- con una probabilità del 99% (c.d. "intervallo di confidenza")
- su un orizzonte temporale di un mese (c.d. "holding period")
- con un aggiornamento base dati giornaliero
- su serie storiche di due anni (dati giornalieri).

Il gestore mira a contenere il VaR entro il livello obiettivo fissato per questo Fondo interno a 2,5%.

Il livello di VaR obiettivo costituisce un elemento indicativo, utile per il raffronto dei risultati ottenuti dal gestore, ma non rappresenta garanzia o protezione della perdita massima che il portafoglio può subire in seguito all'attività di gestione.

Gli investimenti - finalizzati al graduale accrescimento del valore dei capitali investiti, in un orizzonte temporale di breve/medio periodo - sono rappresentati da attività finanziarie di tipo obbligazionario,



azionario, quote e/o azioni di Oicr ed ETF denominate principalmente in Euro, in misura contenuta in altre valute europee, dollaro USA, Yen e residualmente in altre valute.

La categoria emittenti è rappresentata per le attività finanziarie di tipo obbligazionario principalmente da titoli governativi e da organismi sopranazionali. Potranno essere presenti emittenti corporate in misura contenuta.

La componente obbligazionaria del Fondo ha una duration media massima di dieci anni.

La categoria emittenti è rappresentata per le attività finanziarie di tipo azionario prevalentemente da società ad elevata e media capitalizzazione.

Gli investimenti di tipo azionario non possono superare il 20% del valore complessivo netto del Fondo. Non vi è un'area geografica di riferimento degli investimenti; in via residuale vi potranno essere investimenti in strumenti finanziari di emittenti dei Paesi Emergenti.

Il Fondo può inoltre investire in maniera residuale in depositi bancari e altri strumenti monetari.

La valuta di denominazione del Fondo è l'Euro.

#### • **Valore Dinamico**

Il Fondo è di tipo flessibile.

Il profilo di rischio finanziario di questo Fondo è medio-alto.

Date le caratteristiche dello stile gestionale adottato, il benchmark non costituisce un parametro significativo di riferimento. La Società utilizza come parametro il Value at Risk (VaR)

Il VaR viene calcolato sulla base delle seguenti caratteristiche:

- con una probabilità del 99% (c.d. "intervallo di confidenza")
- su un orizzonte temporale di un mese (c.d. "holding period")
- con un aggiornamento base dati giornaliero
- su serie storiche di due anni (dati giornalieri)

Il gestore mira a contenere il VaR entro il livello obiettivo fissato per questo Fondo interno a 4%.

Il livello di VaR obiettivo costituisce un elemento indicativo, utile per il raffronto dei risultati ottenuti dal gestore, ma non rappresenta garanzia o protezione della perdita massima che il portafoglio può subire in seguito all'attività di gestione.

Gli investimenti - finalizzati al graduale accrescimento del valore dei capitali investiti, in un orizzonte temporale di medio periodo - sono rappresentati da attività finanziarie di tipo obbligazionario, azionario, quote e/o azioni di Oicr ed ETF denominate principalmente in Euro, in misura contenuta in altre valute europee, dollaro USA, Yen e residualmente in altre valute.

La categoria emittenti è rappresentata per le attività finanziarie di tipo obbligazionario principalmente da titoli governativi e da organismi sopranazionali. Potranno essere presenti emittenti corporate in misura contenuta.

La componente obbligazionaria del Fondo ha una duration media massima di dieci anni.

La categoria emittenti è rappresentata per le attività finanziarie di tipo azionario prevalentemente da società ad elevata e media capitalizzazione.

Gli investimenti di tipo azionario non possono superare il 40% del valore complessivo netto del Fondo. Non vi è un'area geografica di riferimento degli investimenti; in via residuale vi potranno essere investimenti in strumenti finanziari di emittenti dei Paesi Emergenti.

Il Fondo può inoltre investire in maniera residuale in depositi bancari e altri strumenti monetari.

La valuta di denominazione del Fondo è l'Euro.

#### • **Valore Azionario Europa**

Il Fondo è di tipo azionario Europa.

Il profilo di rischio finanziario di questo Fondo è alto.

Gli investimenti - finalizzati all'incremento del valore dei capitali investiti, in un orizzonte temporale di medio/lungo periodo - sono rappresentati da attività finanziarie di tipo obbligazionario, azionario, quote e/o azioni di Oicr ed ETF denominate principalmente in Euro, Franco Svizzero e Sterlina Inglese e residualmente in altre valute.



La categoria emittenti è rappresentata per le attività finanziarie di tipo obbligazionario principalmente da titoli governativi e da organismi sopranazionali. Potranno essere presenti emittenti corporate in misura contenuta.

La componente obbligazionaria del Fondo ha una duration media massima di dieci anni.

La categoria emittenti è rappresentata per le attività finanziarie di tipo azionario prevalentemente da società ad elevata e media capitalizzazione.

Gli investimenti di natura azionaria possono essere pari al 100% del valore complessivo netto del Fondo.

L'area geografica di riferimento è principalmente quella Europa; in via residuale vi potranno essere investimenti in strumenti finanziari di emittenti dei Paesi Emergenti.

Gli ETF saranno presenti in misura almeno significativa.

Il Fondo può inoltre investire in maniera residuale in depositi bancari e altri strumenti monetari.

La valuta di denominazione del Fondo è l'Euro.

Il benchmark di riferimento per questo Fondo è così composto:

- 20% BOT MTS Lordo ex Banca d'Italia
- 80% MSCI EUROPE total return net dividend (convertito in euro).

La gestione del Fondo si ispira al corrispondente parametro di riferimento e si pone l'obiettivo di massimizzare il rendimento del Fondo interno rispetto al benchmark attraverso una gestione attiva degli investimenti. Lo stile gestionale è caratterizzato da un approccio all'investimento di tipo "top-down": alla base del processo di selezione degli strumenti finanziari sottostanti, vi è un'analisi dei fondamentali macroeconomici. A partire da tali informazioni, viene poi deciso come allocare le risorse disponibili nei diversi settori tenendo conto della diversa sensibilità di ogni settore alla congiuntura economica in essere e prevista. Si sviluppa poi un processo di analisi dei singoli strumenti finanziari, modulando le diverse tipologie di asset class (monetario, obbligazionario e azionario) in base al profilo di rischio del Fondo e tenuto conto delle correlazioni tra i mercati.

#### • **Valore Azionario Usa**

Il Fondo è di tipo azionario Nord America.

Il profilo di rischio finanziario di questo Fondo è alto.

Gli investimenti - finalizzati all'incremento del valore dei capitali investiti, in un orizzonte temporale di medio/lungo periodo - sono rappresentati da attività finanziarie di tipo obbligazionario, azionario, quote e/o azioni di Oicr ed ETF denominate principalmente in dollaro USA, Euro e residualmente in altre valute.

La categoria emittenti è rappresentata per le attività finanziarie di tipo obbligazionario principalmente da titoli governativi e da organismi sopranazionali. Potranno essere presenti emittenti corporate in misura contenuta.

La componente obbligazionaria del Fondo ha una duration media massima di dieci anni.

Gli investimenti di natura azionaria possono essere pari al 100% del valore complessivo netto del Fondo.

La categoria emittenti è rappresentata per le attività finanziarie di tipo azionario prevalentemente da società ad elevata e media capitalizzazione.

L'area geografica di riferimento è principalmente quella relativa agli Stati Uniti ed al Nord America; in via residuale vi potranno essere investimenti in strumenti finanziari di emittenti dei Paesi Emergenti.

Gli ETF saranno presenti in misura almeno significativa.

Il Fondo può inoltre investire in maniera residuale in depositi bancari e altri strumenti monetari.

La valuta di denominazione del Fondo è l'Euro.

Il benchmark di riferimento per questo Fondo è così composto:

- 20% BOT MTS Lordo ex Banca d'Italia
- 80% S&P 500 total return net dividend (conv.in euro).

La gestione del Fondo si ispira al corrispondente parametro di riferimento e si pone l'obiettivo di



massimizzare il rendimento del Fondo interno rispetto al benchmark attraverso una gestione attiva degli investimenti. Lo stile gestionale è caratterizzato da un approccio all'investimento di tipo "top-down": alla base del processo di selezione degli strumenti finanziari sottostanti, vi è un'analisi dei fondamentali macroeconomici. A partire da tali informazioni, viene poi deciso come allocare le risorse disponibili nei diversi settori tenendo conto della diversa sensibilità di ogni settore alla congiuntura economica in essere e prevista. Si sviluppa poi un processo di analisi dei singoli strumenti finanziari, modulando le diverse tipologie di asset class (monetario, obbligazionario e azionario) in base al profilo di rischio del Fondo e tenuto conto delle correlazioni tra i mercati.

**Art. 4 - Parametro di riferimento (benchmark/VaR)**

Per la politica di investimento dei Fondi flessibili, la Società si basa sul livello di Value at Risk (VaR) obiettivo.

Il livello di VaR obiettivo costituisce un elemento indicativo, utile per il raffronto dei risultati ottenuti dal gestore, ma non rappresenta garanzia o protezione della perdita massima che il portafoglio può subire in seguito all'attività di gestione.

Per la politica di investimento degli altri Fondi la Società si ispira al corrispondente parametro di riferimento (benchmark) indicato al precedente art. 3, con l'obiettivo di massimizzare il rendimento del Fondo rispetto al benchmark attraverso una gestione attiva degli investimenti.

I benchmark dei singoli Fondi fanno riferimento ai seguenti indici (tutti calcolati giornalmente):

L'indice MTS BOT Lordo ex Banca d'Italia (Cod. Bloomberg ITGCBOT) è un indice monetario che esprime la media dei rendimenti dei Buoni Ordinari del Tesoro italiani, emessi e non ancora scaduti, scambiati sul mercato telematico MTS. L'indice MTS BOT è calcolato dalla Banca d'Italia al lordo delle commissioni di negoziazione e della ritenuta fiscale. E' presente dal 31 dicembre 1990.

L'indice MSCI Europe Index - Total Return Net Dividend (cod Bloomberg NDDUE15) è un indice elaborato dalla società Morgan Stanley Capital International e rappresenta l'andamento dei mercati azionari dei paesi europei industrializzati. L'indice è utilizzato nella versione comprensiva del reinvestimento dei dividendi netti, è denominato in dollari USA e successivamente convertito in euro. È costituito dalla media ponderata (in base alla capitalizzazione e al flottante di mercato) delle variazioni dei titoli azionari europei selezionati, tenendo conto di criteri di liquidità e rappresentatività settoriale. È calcolato dal 31/12/1969.

L'indice S&P 500 - Total Return Net Dividend (cod Bloomberg SPTR500N) è un indice elaborato dalla società Standard & Poor's e rappresenta le principali società quotate sulla borsa statunitense. È utilizzato nella versione comprensiva del reinvestimento dei dividendi netti, è denominato in dollari USA e successivamente convertito in euro. L'indice è costruito selezionando i principali 500 titoli negoziati alla Borsa di New York in base a criteri di capitalizzazione e di rappresentatività dei principali settori economici dell'economia americana. È calcolato dal 31/12/1998.

**Art. 5 - Spese ed oneri a carico del Fondo Interno**

Sono a carico del Fondo Interno:

- a) la commissione di gestione dei singoli Fondi, pari alla percentuale annua indicata nella seguente tabella:

Fondo	Commissione annua
Valore Moderato	1,65%
Valore Dinamico	1,70%
Valore Azionario Europa	1,80%
Valore Azionario Usa	1,80%

La suddetta commissione viene calcolata pro-rata temporis sul valore complessivo netto del Fondo ad ogni data di valorizzazione, ed è prelevata con valuta il primo giorno lavorativo del trimestre solare successivo. Tale commissione è ridotta allo 0,50% (di cui 0,20% per l'asset allocation e 0,30% per l'amministrazione dei contratti) sulla componente del valore



- complessivo netto del Fondo, rappresentata da Oicr promossi, istituiti o gestiti da Sgr appartenenti allo stesso gruppo della Società (Oicr collegati);
- b) gli oneri di intermediazione per la compravendita dei valori mobiliari e ogni altra spesa relativa agli investimenti, ai disinvestimenti e alla custodia delle attività del Fondo Interno, con esclusione di oneri, spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione e al rimborso di parti di Oicr collegati;
  - c) le spese di revisione e di certificazione dei rendiconti della gestione, contabilizzate pro-rata temporis ad ogni data di valorizzazione;
  - d) le imposte e le tasse relative alla gestione del Fondo Interno;
  - e) le spese legali e giudiziarie di pertinenza del Fondo Interno.

In particolare, l'investimento in Oicr è gravato da specifici oneri di gestione la cui incidenza annua, in percentuale del relativo patrimonio gestito, non supera l'1,80% per quelli di tipo obbligazionario, il 2,25% per quelli di tipo bilanciato, il 2,50% per quelli di tipo azionario e 1,80% per quelli flessibili/total return. Su alcuni Oicr possono anche gravare commissioni di overperformance, nella misura massima del 25%; i Fondi Interni investono in Oicr che non sono gravati da oneri di ingresso e di uscita.

Qualora le condizioni di mercato varino sensibilmente, la Società potrà rivedere le commissioni di gestione massime di cui sopra, previa comunicazione al Contraente e concedendo allo stesso il diritto di recesso senza penalità.

Eventuali introiti derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi derivanti da accordi con le Società di Gestione degli Oicr oggetto di investimento sono contabilizzati pro-rata temporis ad ogni data di valorizzazione fra le attività del Fondo.

Gli eventuali crediti di imposta maturati in relazione agli Oicr soggetti ad imposizione fiscale in cui il Fondo investe vengono trattenuti dalla Società e questo si traduce, indirettamente, in una doppia imposizione fiscale a carico degli aventi diritto.

#### **Art. 6 - Valore complessivo netto del Fondo**

Il valore complessivo netto di ciascun Fondo è la risultante della valorizzazione delle relative attività al netto delle passività.

La Società calcola settimanalmente il valore complessivo netto del Fondo conformemente ai seguenti criteri:

- per l'individuazione quantitativa delle attività si considera l'evidenza patrimoniale del giorno cui si riferisce il calcolo, rettificata in base ai contratti conclusi e non ancora regolati, che trovano contropartita di segno opposto nelle disponibilità liquide del Fondo;
- per la valorizzazione degli attivi si fa riferimento:
  - per le quote di Oicr alla quotazione disponibile sui quotidiani il giorno successivo a quello di riferimento, così come definito al successivo art. 7;
  - per gli strumenti di mercato monetario, al loro valore corrente comprensivo del rateo di interesse maturato;
  - per i titoli quotati al valore di mercato relativo al giorno di riferimento di ogni settimana o altro giorno lavorativo successivo, così come definito al successivo art 7;
  - per i titoli non quotati - o le cui quotazioni non esprimano un prezzo di negoziazione attendibile
  - al loro valore corrente sulla base di parametri di mercato certi e/o valori similari;
- il valore delle passività è costituito dalle spese e dagli oneri - specificati al precedente articolo 5 - maturati ma non ancora prelevati dal Fondo.

#### **Art. 7 - Valore unitario delle quote e date di valorizzazione**

Il valore unitario di ciascuna quota è determinato dalla Società nel primo giorno lavorativo della stessa successivo al mercoledì di ogni settimana, dividendo il valore complessivo netto di ciascun Fondo, calcolato secondo i criteri di cui al precedente art. 6, per il numero delle quote in circolazione, entrambi relativi al suddetto mercoledì (giorno di riferimento).



Il numero delle quote in circolazione è determinato dalla Società sulla base dei dati relativi alle sottoscrizioni e ai rimborsi.

Il valore unitario della quota è pubblicato il primo giorno lavorativo successivo alla valorizzazione, sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

Se, a causa di forza maggiore o di chiusura di mercati regolamentati, il valore unitario della quota non potesse essere valorizzato con riferimento al mercoledì, esso verrà determinato con riferimento al primo giorno lavorativo utile successivo in cui ciò sarà possibile ed adottato per le operazioni di assegnazione o annullamento delle quote che avrebbero utilizzato il valore unitario della quota del mercoledì in riferimento al quale non è avvenuta la valorizzazione.

La Società sospenderà momentaneamente il calcolo e/o la pubblicazione del valore unitario della quota in situazioni di forza maggiore, che non ne consentano la regolare determinazione e/o pubblicazione.

La Società può inoltre sospendere la determinazione del valore unitario della quota nel caso di interruzione temporanea dell'attività di mercati regolamentati le cui quotazioni siano prese a riferimento per la valutazione di una parte rilevante del patrimonio del Fondo.

#### **Art. 8 - Rendiconto annuale della gestione e certificazione**

Entro 60 giorni dalla fine di ogni esercizio - coincidente con l'anno solare - la Società redige il rendiconto annuale della gestione dei Fondi Interni.

Il rendiconto è sottoposto a certificazione da parte di una società di revisione iscritta all'albo previsto dalla legge, la quale dovrà esprimere - con un'apposita relazione - un giudizio circa la concordanza della gestione degli attivi con i criteri d'investimento stabiliti dal regolamento, la rispondenza delle informazioni contenute nel rendiconto alle risultanze delle registrazioni contabili, la corretta valutazione delle attività del Fondo nonché la corretta terminazione e valorizzazione delle quote del Fondo alla fine di ogni esercizio.

#### **Art. 9 - Istituzione e liquidazione di un Fondo. Incorporazione o fusione con altri Fondi Interni. Modifiche al Regolamento**

La Società può effettuare le seguenti operazioni:

- a) istituire nuovi Fondi in relazione alle opportunità di investimento offerte dai mercati mobiliari;
- b) liquidare un Fondo, qualora lo giudichi non più rispondente alle opportunità di investimento offerte dai mercati mobiliari;
- c) coinvolgere i Fondi in operazioni di incorporazione o fusione con altri Fondi o Fondi Interni della Società che abbiano caratteristiche simili, qualora si giudichi il Fondo stesso non più rispondente alle opportunità di investimento offerte dai mercati mobiliari, o per motivi di adeguatezza dimensionale o di efficienza gestionale. Tali operazioni devono risultare opportune nell'interesse dei Contraenti;
- d) variare i profili ed i limiti d'investimento ed il conseguente benchmark di uno o più Fondi.

Almeno 60 giorni prima della data stabilita per le suddette operazioni, la Società ne dà preavviso ai Contraenti dei contratti collegati ai Fondi coinvolti, fornendo i dettagli dell'operazione stessa. Le modifiche al presente Regolamento conseguenti alle suddette operazioni - così come quelle derivanti da disposizioni di normativa primaria o secondaria, oppure giudicate opportune dalla Società a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per i Contraenti - sono comunicate a ciascun Contraente preventivamente nei termini della normativa vigente.

A seguito delle operazioni di cui alle precedenti lettere b), c) e d), i Contraenti di contratti collegati al Fondo interessato hanno la facoltà di chiedere alla Società, mediante raccomandata A.R. da inviare almeno 30 giorni prima della data di entrata in vigore della modifica, lo switch ad altro Fondo o il riscatto totale senza applicazione delle commissioni eventualmente previste per le ordinarie richieste di switch e di riscatto.





## Allegato A

<b>DOCUMENTAZIONE DA PRESENTARE ALLA SOCIETÀ IN RELAZIONE ALLA CAUSA DEL PAGAMENTO, O TRAMITE IL COMPETENTE SOGGETTO DISTRIBUTORE O DIRETTAMENTE ALLA SOCIETÀ A MEZZO LETTERA RACCOMANDATA.</b>	
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>
Riscatto parziale	<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>• 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 o un Segretario Comunale), 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</li> </ul>



	esonerando la Società da ogni responsabilità al riguardo. <ul style="list-style-type: none"><li>• Svincolo da parte del vincolatario o assenso al pagamento del creditore pignoratizio in caso di polizza vincolata o ceduta in pegno.</li></ul>
<b>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.</b>	

## 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:** è un documento che forma parte integrante del contratto, emesso anche successivamente alla conclusione dello stesso, per modificarne 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 degli eventi attinenti alla sua vita. Può coincidere con Contraente stesso e/o con il Beneficiario.

**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.

**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.

**Contraente:** è la persona fisica o altro soggetto giuridico, che stipula il contratto con la Società, paga i premi e dispone dei diritti derivanti dal contratto stesso. 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 (decorrenza):** 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.

**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:** Fondo appositamente creato dalla Società e gestito separatamente rispetto al complesso delle attività, in cui confluisce il premio al netto dei costi gravanti sul contratto. Dal rendimento ottenuto dalla Gestione Separata e dalle modalità di riconoscimento di tale rendimento al contratto deriva la rivalutazione da attribuire alle prestazioni assicurate.

**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.

**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. Con riferimento al contratto descritto nel presente Fascicolo Informativo, consiste nell'opportunità di scegliere, a scadenza, che il capitale assicurato sia convertito in una delle forme di rendita stabilite dall'articolato contrattuale.

**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. I diritti derivanti dal contratto di assicurazione – ad eccezione del diritto alle rate di premio – si prescrivono nel termine di due anni.

**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).

**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 del 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:** facoltà del Contraente di interrompere anticipatamente il contratto, richiedendo la liquidazione del capitale maturato risultante al momento della richiesta e determinato in base alle Condizioni di contratto.

**Riscatto parziale:** facoltà del Contraente di chiedere la liquidazione del controvalore di una parte del numero di quote possedute al momento del calcolo del valore di riscatto, al netto degli eventuali costi previsti dalle condizioni contrattuali.

**Riserva matematica:** è l'importo accantonato dalla Società per far fronte ai suoi obblighi contrattuali. 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.

**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.

**Riscatto parziale:** facoltà del Contraente di chiedere la liquidazione del controvalore di una parte del numero di quote possedute al momento del calcolo del valore di riscatto, al netto degli eventuali costi previsti dalle condizioni contrattuali.

**Sinistro:** evento di rischio assicurato oggetto del contratto al verificarsi del quale viene prestata la garanzia ed erogata la relativa prestazione assicurata come, ad esempio, il decesso dell'Assicurato.

**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 autorizzate cui è riservata la prestazione del servizio di gestione collettiva del risparmio e degli investimenti.

**Soggetti distributori:** sono gli intermediari incaricati della 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 diviso per il numero delle quote (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.

**POPOLARE VITA S.p.A.**  
**Sede Legale:**  
37121 VERONA - Piazza Nogara, 2  
**Direzione Generale:**  
28100 NOVARA - Via Negrone, 11  
Tel.: 0321/615511 - Fax: 0321/615577

Capitale Sociale € 179.600.005 int. vers. - Codice Fiscale, Partita I.V.A. e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Verona 03035950231 - Iscritta all'Albo Imprese al numero 01.00137 con data iscrizione 3 Gennaio 2008 R.E.A. Verona N. 304197 - Impresa Autorizzata all'Esercizio delle Assicurazioni con Provvedimento ISVAP N. 1762 del 21 Dicembre 2000 - G.U. N.1 del 2 Gennaio 2001  
Società appartenente al gruppo assicurativo Fondiaria-SAI, iscritto all' albo dei gruppi assicurativi al n. 030  
Direzione e coordinamento FONDIARIA-SAI S.p.A.



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

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

**ASSICURATO**

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

**CONTRAENTE**

Cognome \_\_\_\_\_  
Nome \_\_\_\_\_ Sesso \_\_\_\_\_  
Nato il \_\_\_/\_\_\_/\_\_\_ a \_\_\_\_\_ Prov. \_\_\_\_\_  
Codice fiscale \_\_\_\_\_  
Indirizzo \_\_\_\_\_ C.A.P. \_\_\_\_\_  
Località \_\_\_\_\_ Prov. \_\_\_\_\_  
Documento \_\_\_\_\_ n. \_\_\_\_\_  
Rilasciato il \_\_\_/\_\_\_/\_\_\_ in \_\_\_\_\_  
Sottogruppo \_\_\_\_\_ Gruppo/Ramo \_\_\_\_\_

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





**POPOLARE VITA S.p.A.**  
**Sede Legale:**  
37121 VERONA - Piazza Nogara, 2  
**Direzione Generale:**  
28100 NOVARA - Via Negroni, 11  
Tel.: 0321/615511 - Fax: 0321/615577

Capitale Sociale € 179.600.005 int. vers. - Codice Fiscale, Partita I.V.A. e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Verona 03035950231 - Iscritta all'Albo Imprese al numero 01.00137 con data iscrizione 3 Gennaio 2008 R.E.A. Verona N. 304197 - Impresa Autorizzata all'Esercizio delle Assicurazioni con Provvedimento ISVAP N. 1762 del 21 Dicembre 2000 - G.U. N.1 del 2 Gennaio 2001  
Società appartenente al gruppo assicurativo Fondiaria-SAI, iscritto all' albo dei gruppi assicurativi al n. 030  
Direzione e coordinamento FONDIARIA-SAI S.p.A.

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

**TARIFFA:** 551

BELDOMANI MULTICRESCITA

**DURATA DEL CONTRATTO**

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

Durata: Vita Intera

Durata pagamento premi ricorrenti: \_\_\_\_\_

**PREMIO UNICO INIZIALE IN GESTIONE SEPARATA**Premio unico versato: Eur \_\_\_\_\_ (di cui spese di emissione Eur \_\_\_\_\_  
imposte Eur 0,00).

Capitale assicurato iniziale relativo al premio unico versato: Eur \_\_\_\_\_

**TRASFERIMENTO MENSILE AUTOMATICO**

Fondo interno prescelto: \_\_\_\_\_

Percentuale del capitale assicurato relativo al premio unico versato da trasferire nel fondo interno prescelto: \_\_\_\_\_

**PREMI RICORRENTI IN FONDI INTERNI ASSICURATIVI**

Importo premio ricorrente: Eur \_\_\_\_\_

Periodicità mensile a partire dal \_\_/\_\_/\_\_

Capitale assicurato relativo al primo premio versato: Eur \_\_\_\_\_

Ripartizione premio ricorrente nei Fondi Interni Assicurativi

_____	%	_____
_____	%	_____
_____	%	_____
_____	%	_____
_____	%	_____

**PREMI INTEGRATIVI: secondo Condizioni Contrattuali****PRESTAZIONI**

Prestazioni assicurate : secondo Condizioni Contrattuali

**MISURA ANNUA MINIMA DI RIVALUTAZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA**

La misura annua minima di rivalutazione del capitale per i primi dieci anni di durata contrattuale è pari al \_\_\_\_\_.



**POPOLARE VITA S.p.A.**  
**Sede Legale:**  
37121 VERONA - Piazza Nogara, 2  
**Direzione Generale:**  
28100 NOVARA - Via Negrone, 11  
Tel.: 0321/615511 - Fax: 0321/615577

Capitale Sociale € 179.600.005 int. vers. - Codice Fiscale, Partita I.V.A. e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Verona 03035950231 - Iscritta all'Albo Imprese al numero 01.00137 con data iscrizione 3 Gennaio 2008 R.E.A. Verona N. 304197 - Impresa Autorizzata all'Esercizio delle Assicurazioni con Provvedimento ISVAP N. 1762 del 21 Dicembre 2000 - G.U. N.1 del 2 Gennaio 2001  
Società appartenente al gruppo assicurativo Fondiaria-SAI, iscritto all' albo dei gruppi assicurativi al n. 030  
Direzione e coordinamento FONDIARIA-SAI S.p.A.

 **GRUPPO  
FONDIARIA SAI**

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

#### **MODALITA' DI PAGAMENTO DEL PREMIO**

Fermo restando che le parti possono contrattualmente stabilire modalità specifiche per il pagamento dei premi, **il Contraente dovrà versare ciascun premio alla Società tramite il competente Soggetto distributore, mediante disposizione di pagamento a favore della Società, con addebito sul conto corrente intestato/cointestato al Contraente ed intrattenuto presso il suddetto Soggetto. 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.**

In caso di estinzione del rapporto di conto corrente bancario intrattenuto presso uno dei Soggetti distributori, il pagamento dei premi si effettua tramite bonifico a favore della Società, indicando nella causale cognome e nome del Contraente ed il numero del contratto, mentre non sarà più consentito versare premi integrativi.

**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 Negrone 11, 28100 Novara.**

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 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 del premio unico e del premio ricorrente da questi eventualmente corrisposti.

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



**POPOLARE VITA S.p.A.**  
**Sede Legale:**  
37121 VERONA - Piazza Nogara, 2  
**Direzione Generale:**  
28100 NOVARA - Via Negrone, 11  
Tel.: 0321/615511 - Fax: 0321/615577

Capitale Sociale € 179.600.005 int. vers. - Codice Fiscale, Partita I.V.A. e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Verona 03035950231 - Iscritta all'Albo Imprese al numero 01.00137 con data iscrizione 3 Gennaio 2008 R.E.A. Verona N. 304197 - Impresa Autorizzata all'Esercizio delle Assicurazioni con Provvedimento ISVAP N. 1762 del 21 Dicembre 2000 - G.U. N.1 del 2 Gennaio 2001  
Società appartenente al gruppo assicurativo Fondiaria-SAI, iscritto all' albo dei gruppi assicurativi al n. 030  
Direzione e coordinamento FONDIARIA-SAI S.p.A.



**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 all'art. 185 del Decreto Legislativo 209/2005 (Codice delle assicurazioni) ed alla circolare Isvap n. 551 del 1/03/2005 relativo alla forma assicurativa BELDOMANI MULTICRESCITA e di averne preso visione;
- le informative precontrattuali e i documenti di cui all'art. 49, comma 2 del Regolamento Isvap n. 5 del 16/10/2006.

**IL CONTRAENTE**

**DATA**

### DICHIARAZIONI DELL'ASSICURATO E DEL CONTRAENTE

La Società presta le garanzie indicate nella scheda contrattuale alle condizioni della forma assicurativa tariffa 551 BELDOMANI MULTICRESCITA, di cui al Fascicolo Informativo Mod. n. \_\_\_\_\_ ed. \_\_\_\_\_ condizioni tutte che il Contraente dichiara di ricevere 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 la presente scheda contrattuale composta da 6 pagine, e che la stessa non contiene cancellature e/o rettifiche.

**IL CONTRAENTE**

**L'ASSICURATO**

**(se diverso dal Contraente)**

Il sottoscritto Contraente dichiara di aver preso visione ed esatta conoscenza delle Condizioni Contrattuali, del Regolamento della Gestione Separata e del Regolamento dei Fondi Interni, contenuti nel Fascicolo Informativo, 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: misura di rivalutazione; Art. 13 - Riscatto; Art. 14 - Giorno di riferimento e valore unitario delle quote; Art. 15 - Regolamentazione relativa a più operazioni sul contratto richieste nella stessa settimana; Art. 19 - Pagamenti della Società; e del Regolamento dei Fondi Interni: Art. 9 - Istituzione e liquidazione di un fondo. Incorporazione o fusione con altri fondi interni. Modifiche al Regolamento.

**IL CONTRAENTE**

4-5-6-A

Pagina 4 di 6



Pag. 75 di 79 del Fascicolo Informativo

(barrare la casella interessata)

COPIA per il Cliente  COPIA per la Direzione  COPIA per la Banca

**POPOLARE VITA S.p.A.**  
**Sede Legale:**  
37121 VERONA - Piazza Nogara, 2  
**Direzione Generale:**  
28100 NOVARA - Via Negroni, 11  
Tel.: 0321/615511 - Fax: 0321/615577

Capitale Sociale € 179.600.005 int. vers. - Codice Fiscale, Partita I.V.A. e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Verona 03035950231 - Iscritta all'Albo Imprese al numero 01.00137 con data iscrizione 3 Gennaio 2008 R.E.A. Verona N. 304197 - Impresa Autorizzata all'Esercizio delle Assicurazioni con Provvedimento ISVAP N. 1762 del 21 Dicembre 2000 - G.U. N.1 del 2 Gennaio 2001  
Società appartenente al gruppo assicurativo Fondiaria-SAI, iscritto all' albo dei gruppi assicurativi al n. 030  
Direzione e coordinamento FONDIARIA-SAI S.p.A.



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

### 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;
- 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)**

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

4-5-6-A

Pagina 5 di 6



Pag. 76 di 79 del Fascicolo Informativo

(barrare la casella interessata)

COPIA per il Cliente  COPIA per la Direzione  COPIA per la Banca

**POPOLARE VITA S.p.A.**  
**Sede Legale:**  
37121 VERONA - Piazza Nogara, 2  
**Direzione Generale:**  
28100 NOVARA - Via Negroni, 11  
Tel.: 0321/615511 - Fax: 0321/615577

Capitale Sociale € 179.600.005 int. vers. - Codice Fiscale, Partita I.V.A. e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Verona 03035950231 - Iscritta all'Albo Imprese al numero 01.00137 con data iscrizione 3 Gennaio 2008 R.E.A. Verona N. 304197 - Impresa Autorizzata all'Esercizio delle Assicurazioni con Provvedimento ISVAP N. 1762 del 21 Dicembre 2000 - G.U. N.1 del 2 Gennaio 2001  
Società appartenente al gruppo assicurativo Fondiaria-SAI, iscritto all' albo dei gruppi assicurativi al n. 030  
Direzione e coordinamento FONDIARIA-SAI S.p.A.



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

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****AUTORIZZAZIONE PERMANENTE DI ADDEBITO E PERFEZIONAMENTO.**

Il sottoscritto autorizza la BANCA \_\_\_\_\_ (Cod. ABI \_\_\_\_\_), a provvedere al pagamento del premio unico e dei premi ricorrenti 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.

BANCA \_\_\_\_\_

**IL CORRENTISTA-CONTRAENTE**

(L'incaricato)

Il sottoscritto incaricato certifica le firme del Contraente e dell'Assicurato sopra apposte.

BANCA \_\_\_\_\_

(L'incaricato)



## 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.

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

- obbligatorio in base a legge, regolamento o normativa comunitaria (ad esempio, per antiriciclaggio, Casellario centrale infortuni, Motorizzazione civile);
  - 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:

- 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 (\*);
- in totale autonomia, in qualità di distinti Titolari.

### 4. Comunicazione dei dati personali

- 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 consortili 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);
- 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 rettifica 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 Ufficio Privacy (fax 011.6533613).

(\* elenco disponibile sul sito [www.popolarevita.it](http://www.popolarevita.it), presso le Agenzie della Società o l'Ufficio Privacy del Gruppo FONDIARIA-SAI (fax 011/6533613)

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



**Data ultimo aggiornamento dei dati contenuti nel Fascicolo Informativo : 31/03/2010**

