



INTESA SANPAOLO
LIFE

ISPL Prospettiva 2.0

EP103

Condizioni di Assicurazione

redatte secondo le Linee Guida per contratti semplici e chiari
del Tavolo Tecnico ANIA Associazioni Consumatori - Associazioni Intermediari

**Contratto di assicurazione sulla vita di Ramo III
(di tipo *unit-linked*), a premio unico e a vita intera**

Modello EP103-Ed. 03/2021

Data ultimo aggiornamento: 20/03/2021

Le presenti Condizioni di Assicurazione contengono l'insieme delle regole che disciplinano il prodotto denominato **ISPL Prospettiva 2.0** (cod. EP103).

ISPL Prospettiva 2.0 appartiene ai contratti di assicurazione sulla vita a premio unico e a vita interna di tipo unit-linked e consente di allocare il Premio, sulla base delle proprie esigenze, in uno o più dei fondi di investimento proposti.

Le Condizioni di Assicurazione si articolano in cinque sezioni, il cui contenuto é brevemente descritto, a titolo esemplificativo e non esaustivo, nel seguito:

• **Sezione I - Il prodotto ISPL Prospettiva 2.0** (articoli 1 - 9) - che contiene: (i) la descrizione del Prodotto e i requisiti per la sua sottoscrizione, (ii) la disciplina della Prestazioni assicurata, della designazione del Beneficiario ed eventuale Referente terzo, (iii) la disciplina del pagamento dei premi e dell'attribuzione delle Quote, (iv) la disciplina sull'inizio e termine del Contratto, sulla revoca e sul recesso del Contratto, (v) la descrizione dei possibili rischi finanziari legati al Contratto e (vi) la descrizione dei Fondi interni di investimento.

• **Sezione II - Opzioni Contrattuali** (articoli 10 e 11) - che contiene: (i) la disciplina della Prestazione Ricorrente, (ii) la disciplina dello Switch.

• **Sezione III - Diritti, obblighi e comportamento delle Parti** (articoli 12 - 20) - che contiene la disciplina sull'attività di gestione dei Fondi interni di investimento e sulle operazioni che possono interessare gli stessi (es. fusione o estinzione dei fondi), sulla facoltà di riscattare il Contratto, sulle variazioni contrattuali, sui tempi, sulle modalità e sulla documentazione necessaria per i pagamenti della Compagnia previsti dal Contratto, nonché informazioni sulle conseguenze che derivano qualora il pagamento della Prestazione Assicurata non sia stato chiesto entro i termini previsti dalla legge (prescrizione).

• **Sezione IV - Costi** (articolo 21) - che contiene la disciplina sui costi a carico del Contraente (i.e. costi diretti, costi indiretti e costi di riscatto).

• **Sezione V - Miscellanea** (articoli 22 - 32) - che contiene la restante disciplina del Contratto tra cui (i) l'informativa sui conflitti d'interesse, (ii) la non pignorabilità e non sequestrabilità del Contratto, (iii) le imposte e (iv) la legge applicabile e il foro competente.

Le Condizioni di Assicurazione sono inoltre comprensive:

- del Regolamento dei Fondi Interni;
- della Tabelle esempi contenente i riquadri esplicativi di consultazione per tutti quegli aspetti delle Condizioni di Assicurazione che richiedono una spiegazione o esemplificazione per facilitarne la comprensione;
- Fac-simile esemplificativo del Modulo di Proposta che rappresenta un'esemplificazione del Modulo di Proposta effettivamente sottoscritto dal Contraente, comprensivo a sua volta: (i) dell'Informativa sul trattamento dei dati personali del Contraente, (ii) dell'Informativa sul trattamento dei dati personali del Beneficiario (ove designato in forma specifica) e, (iii) ove venga nominato il Referente terzo, dell'Informativa sul trattamento dei dati personali di quest'ultimo. Tutte le citate informative contengono le informazioni sulla raccolta e l'utilizzo dei dati personali da parte della Compagnia e sono utilizzabili dal Contraente secondo quanto indicato nelle Condizioni di Assicurazione.
- Definizioni/Glossario.

Indice

SEZIONE I – IL PRODOTTO ISPL PROSPETTIVA 2.0

Art. 1	Caratteristiche del contratto	pag. 1
1.1	Caratteristiche del prodotto	pag. 1
1.2	Requisiti per la sottoscrizione	pag. 1
Art. 2	Prestazione Assicurata	pag. 1
2.1	Capitale pagato in caso di decesso dell'Assicurato	pag. 1
2.2	Periodo di carenza	pag. 1
2.3	Esclusioni	pag. 2
Art. 3	Beneficiario e Referente terzo	pag. 2
3.1	Designazione del Beneficiario	pag. 2
3.2	Revoca e/o modifica della designazione del Beneficiario	pag. 2
3.3	Diritto proprio del Beneficiario	pag. 2
3.4	Referente Terzo	pag. 3
Art. 4	Pagamento del Premio	pag. 3
4.1	Premio Unico Iniziale	pag. 3
4.2	Premio Aggiuntivo	pag. 3
4.3	Modalità di pagamento del Premio	pag. 3
Art. 5	Attribuzione delle quote	pag. 3
5.1	Premio Unico Iniziale alla sottoscrizione della proposta	pag. 4
5.2	Premio Aggiuntivo	pag. 4
5.3	Posticipazione del calcolo del valore delle quote	pag. 4
Art. 6	Inizio e termine del Contratto: conclusione e modalità, decorrenza e durata	pag. 4
6.1	Conclusione del Contratto	pag. 4
6.2	Modalità di sottoscrizione	pag. 4
6.3	Decorrenza delle coperture assicurative	pag. 5
6.4	Durata del Contratto e sua estinzione	pag. 5
Art. 7	Revoca della proposta e recesso del Contratto	pag. 5
7.1	La revoca (Art. 176 D.Lgs 209/2005)	pag. 5
7.2	Il recesso (Art. 177 D.Lgs 209/2005)	pag. 5
Art. 8	Rischi finanziari	pag. 5
Art. 9	Fondi interni di investimento	pag. 6
9.1	I fondi	pag. 6
9.2	Investimento minimo	pag. 7

SEZIONE II – OPZIONI CONTRATTUALI

Art. 10	Prestazione Ricorrente	pag. 7
10.1	Calcolo e pagamento della Prestazione Ricorrente	pag. 7
10.2	Attivazione e sospensione della Prestazione Ricorrente	pag. 8
Art. 11	Trasferimento di quote tra fondi (switch)	pag. 9

SEZIONE III – DIRITTI, OBBLIGHI E COMPORTAMENTO DELLE PARTI

Art. 12	Riscatto	pag. 9
12.1	Termini	pag. 9
12.2	Riscatto Totale	pag. 9
12.3	Riscatto Parziale	pag. 10
Art. 13	Dichiarazioni inesatte o reticenti del Contraente e dell'Assicurato	pag. 10
Art. 14	Variazioni contrattuali	pag. 10
Art. 15	Eventuale fusione o estinzione dei fondi interni	pag. 11
Art. 16	Nuovi fondi	pag. 11
Art. 17	Pagamenti della Compagnia e documentazione richiesta	pag. 11
17.1	Pagamenti	pag. 11
17.2	Modalità dei pagamenti	pag. 11
17.3	Documenti	pag. 11
17.4	Gestione dei documenti	pag. 13
17.5	Modalità di invio della documentazione	pag. 13
Art. 18	Variazione della domiciliazione postale e bancaria del Contraente	pag. 13
Art. 19	Cessione, pegno e vincolo	pag. 13
19.1	Facoltà del Contraente	pag. 13
19.2	Efficacia	pag. 13
19.3	Assenso scritto	pag. 14
19.4	Modalità di richiesta della cessione	pag. 14
Art. 20	Prescrizione	pag. 14

SEZIONE IV – COSTI

Art. 21	Costi	pag. 14
21.1	Costi diretti	pag. 14
21.2	Costi indiretti	pag. 14
21.3	Costi di riscatto	pag. 16

SEZIONE V – MISCELLANEA

Art. 22	Conflitti di interesse	pag. 17
Art. 23	Turbativa dei mercati ed esclusione responsabilità della Compagnia	pag. 17
Art. 24	Prestito	pag. 17
Art. 25	Non pignorabilità e non sequestrabilità	pag. 17
Art. 26	Imposte	pag. 17
Art. 27	Normativa Antiriciclaggio e contrasto del finanziamento al terrorismo	pag. 18
Art. 28	Norme di riferimento	pag. 18
Art. 29	Altri sistemi alternativi di risoluzione delle controversie	pag. 18
Art. 30	FATCA/CRS/DAC2	pag. 19
Art. 31	Legge applicabile e foro competente	pag. 19
Art. 32	Semplificazione dei contratti assicurativi	pag. 19

ALLEGATI

Allegato 1	Regolamento dei Fondi Interni	pag. 20
Allegato 2	Fac-simile del Modulo di Proposta	pag. 70
Allegato 3	Tabella esempi	pag. 84
Allegato 4	Definizioni/Glossario	pag. 85

SEZIONE I**Il prodotto ISPL Prospettiva 2.0****Art. 1****Caratteristiche del Contratto****1.1 Caratteristiche del prodotto**

Intesa Sanpaolo Life Prospettiva 2.0 è una polizza di assicurazione a vita intera di tipo unit linked (collegata a fondi interni di investimento) a Premio Unico Iniziale. Le prestazioni previste dal Contratto sono collegate al valore delle quote dei Fondi interni in cui sono investiti i premi pagati dal Contraente.

In caso di decesso dell'Assicurato, la Compagnia si impegna a pagare un capitale al/ai Beneficiario/i scelti dal Contraente, secondo quanto previsto all'articolo 2 "Prestazione Assicurata". Nel presente Contratto la figura del Contraente, se persona fisica, coincide con quella dell'Assicurato.

Inoltre, fino a quando l'Assicurato è in vita, la Compagnia s'impegna a pagare l'eventuale prestazione ricorrente descritta all'articolo 10.

1.2 Requisiti per la sottoscrizione

Al momento della sottoscrizione del modulo di proposta, l'Assicurato deve avere un'età compresa tra 18 e 80 anni compiuti. Il Contratto può essere sottoscritto esclusivamente nel caso in cui il Contraente e l'Assicurato abbiano la residenza anagrafica, se persona fisica, o sede, se persona giuridica, in Italia. Qualora il Contraente o l'Assicurato se le due figure non coincidono (come nel caso in cui il Contraente sia una persona giuridica), trasferisca la propria residenza/sede al di fuori del territorio della Repubblica Italiana, ne dovrà dare comunicazione alla Compagnia entro trenta giorni dalla data di cancellazione dagli elenchi dell'anagrafe della popolazione residente ovvero dalla data di efficacia del cambio della sede.

La comunicazione potrà essere resa rivolgendosi all'Intermediario presso cui il Contraente ha sottoscritto la proposta di polizza o con lettera raccomandata a:

Intesa Sanpaolo Life dac
1st Floor, International House
3 Harbourmaster Place, IFSC
Dublin D01 K8F1

Ireland
oppure

Intesa Sanpaolo Life dac
Ufficio Postale Milano Centro
Casella Postale 450
Via Cordusio 4, 20123 Milano

A partire da tale comunicazione non sarà più possibile per il Contraente effettuare il pagamento di premi aggiuntivi.

Art. 2**Prestazione Assicurata**

2.1 Capitale pagato in caso di decesso dell'Assicurato
La Compagnia s'impegna a pagare al/ai Beneficiario/i scelti dal Contraente un importo pari al valore delle quote dei fondi interni collegate al Contratto.

Se il decesso dell'Assicurato avviene nei primi dodici mesi dalla data di decorrenza del Contratto si rinvia al successivo comma 2.2 "Periodo di carenza".

Se il decesso dell'Assicurato avviene dopo dodici mesi dalla decorrenza delle coperture assicurative, il valore totale delle quote è aumentato della percentuale, riportata nella tabella sottostante, moltiplicata per la cifra che risulta dalla divisione tra i premi investiti da più di un anno e il totale dei premi riscattati, come definiti all'articolo 14. Il valore totale delle quote è calcolato moltiplicando il numero delle quote collegate al Contratto per il loro valore unitario rilevato il mercoledì (utilizzando il valore unitario delle quote rilevato in quella data se disponibile, altrimenti il primo valore quota disponibile successivo) della settimana successiva rispetto al giorno in cui la Compagnia riceve la comunicazione dell'avvenuto decesso, con allegato certificato di morte.

Età del decesso	Percentuale dell'aumento
18 – 40 anni	13,5%
41 – 60 anni	6,5%
61 – 75 anni	2,5%
oltre 75 anni	0,1%

In ogni caso, l'aumento non può superare l'importo di 50.000 euro per ogni persona assicurata, indipendentemente dal numero di contratti Intesa Sanpaolo Life Prospettiva 2.0 conclusi dalla Compagnia con il medesimo Assicurato.

2.2 Periodo di carenza

Se il decesso dell'Assicurato si verifica nei primi dodici mesi dalla data di decorrenza del Contratto (periodo di carenza), la Compagnia paga una somma pari al solo valore totale delle quote collegate al Contratto, senza l'aumento percentuale.

La Compagnia non applica le limitazioni previste nel periodo di carenza se il decesso è conseguenza diretta di:

a) una delle seguenti malattie infettive acute sopravvenute dopo l'inizio della copertura assicurativa: tifo, paratifo, difterite, scarlattina, morbillo, vaiolo, poliomielite anteriore acuta, meningite cerebro-spinale, polmonite, encefalite epidemica, carbonchio, febbri puerperali, tifo esantematico, epatite virale A e B, leptospirosi ittero-emorragica, colera, brucellosi, dissenteria bacillare, febbre gialla, febbre Q, salmonellosi, botulismo, mononucleosi infettiva, paro-

tite epidemica, peste, rabbia, pertosse, rosolia, vaccinia generalizzata, encefalite post-vaccinica, pandemia;
 b) shock anafilattico sopravvenuto dopo l'entrata in vigore della polizza;
 c) infortunio avvenuto dopo l'entrata in vigore del Contratto, intendendo per infortunio l'evento dovuto a causa fortuita, improvvisa, violenta ed esterna che produca lesioni corporali obiettivamente constatabili.

Si specifica che, in ogni caso, la Compagnia applica le condizioni previste nel periodo di carenza se:

- **il decesso dell'Assicurato si verifica entro i primi 5 anni dalla decorrenza del Contratto a causa della sindrome da immunodeficienza acquisita (AIDS) o di altra patologia collegata, oppure**
- **il decesso dell'Assicurato si verifica per suicidio entro i primi due anni dalla data di decorrenza del Contratto.**

2.3 Esclusioni

Il rischio morte è coperto qualunque sia la causa del decesso senza alcun limite territoriale e senza tenere conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato, ad eccezione dei casi in cui il decesso sia causato da:

- **dolo del Contraente e/o dell'Assicurato (se diverso dal Contraente) e/o del/dei Beneficiario/i;**
- **partecipazione attiva dell'Assicurato a delitti dolosi;**
- **partecipazione attiva dell'Assicurato a fatti di guerra, salvo che non derivi da obblighi verso lo Stato Italiano; in questo caso la garanzia può essere prestata, su richiesta del Contraente, alle condizioni del competente Ministero;**
- **partecipazione a corse di velocità e relativi allenamenti, con qualsiasi mezzo a motore;**
- **incidente di volo, se l'Assicurato viaggia a bordo di aeromobile non autorizzato al volo o con pilota non titolare di brevetto idoneo e, in ogni caso, se viaggia in qualità di membro dell'equipaggio.**

In presenza di tali situazioni la Compagnia applica le condizioni previste nel periodo di carenza di cui al precedente paragrafo 2.2.

Art. 3

Beneficiario e Referente Terzo

3.1 Designazione del Beneficiario

Il Beneficiario è la persona a cui la Compagnia paga la Prestazione in caso di decesso dell'Assicurato. Il Contraente può indicare nel Modulo di Proposta uno o più Beneficiari, preferibilmente mediante designazione nominativa.

Nel solo caso di designazione nominativa del Beneficiario, al fine di consentire alla Compagnia il corretto adempimento delle norme in materia di antiriciclaggio, il Contraente è tenuto a fornire le complete generalità del Beneficiario e in particolare:

- **nome, cognome, codice fiscale, data di nascita, luogo di nascita, recapito e contatti e il legame tra**

Beneficiario e Contraente, se la designazione fa riferimento ad una persona fisica;

- **ragione sociale, partita IVA, numero d'iscrizione nel registro delle imprese ovvero nel registro delle persone giuridiche o, in alternativa, il numero di codice fiscale data di costituzione, recapito e contatti e il legame tra Beneficiario e Contraente, se la designazione fa riferimento ad una persona giuridica.**

Il Contraente è tenuto a indicare le suddette generalità sia alla sottoscrizione della Proposta sia successivamente, in corso di Contratto, in caso di revoca e/o modifica del Beneficiario originariamente designato.

Il Contraente può revocare e/o modificare il Beneficiario in qualsiasi momento tranne:

- quando il Contraente e il Beneficiario hanno dichiarato per iscritto, rispettivamente, di rinunciare al potere di revoca e di accettare il beneficio. In questo caso, il riscatto totale o parziale, la costituzione in pegno e qualsiasi altro atto dispositivo del Contratto potranno essere effettuati solo con il consenso scritto del Beneficiario;
- dopo che, verificatosi il sinistro, il Beneficiario abbia dichiarato per iscritto alla Compagnia di voler profittare del beneficio.

Inoltre, il Contraente si impegna a consegnare al Beneficiario designato in forma nominativa copia dell'Informativa sul trattamento dei dati personali di quest'ultimo ai sensi degli articoli 13 e 14 del Regolamento (UE)

2016/679, sollevando la Compagnia dalla responsabilità di ogni danno che dovesse derivare dal proprio inadempimento. Una copia di tale informativa è allegata al Modulo di Proposta ed è disponibile sul sito internet della Compagnia.

3.2 Revoca e/o modifica della designazione del Beneficiario: modalità e requisiti di validità

Il Contraente deve comunicare le eventuali modifiche e/o revoche del Beneficiario per iscritto alla Compagnia, con lettera raccomandata agli indirizzi di cui all'articolo 19.4 o tramite l'Intermediario presso cui ha sottoscritto la Proposta e può inoltre effettuare tale variazione per testamento. **La variazione non è valida se non è chiaramente e univocamente riferibile al Contratto interessato.** Pertanto, nel caso di revoca e/o modifica mediante testamento è indispensabile il richiamo al Contratto in quanto tale. A titolo meramente esemplificativo, la semplice istituzione di un erede universale ovvero l'utilizzo di frasi generiche del tipo "tutti i miei beni mobili e immobili", non costituisce revoca del Beneficiario designato nel Contratto. In caso di inefficacia della nuova designazione disposta dal Contraente, rimane valida la precedente designazione o, in mancanza, le somme rientrano nel patrimonio ereditario.

3.3 Diritto proprio del Beneficiario

Per effetto di quanto previsto dall'art. 1920 del Codice Civile italiano, il Beneficiario di un contratto di assicura-

zione sulla vita acquista, per effetto della designazione effettuata in suo favore dal Contraente, un diritto proprio ai vantaggi dell'assicurazione. Conseguentemente, le somme pagate al decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario: **in caso di più Beneficiari, la Compagnia assegna loro la prestazione assicurata in parti uguali, salvo diversa indicazione del Contraente.**

In particolare ciò significa che la designazione attraverso l'indicazione della qualità di erede (testamentario o legittimo) vale esclusivamente allo scopo di identificare la persona del Beneficiario. Sicché la designazione dei terzi Beneficiari del Contratto, mediante il riferimento alla categoria degli eredi legittimi o testamentari, non vale ad assoggettare il rapporto alle regole della successione ereditaria, trattandosi di una mera indicazione del criterio per la individuazione dei Beneficiari medesimi in funzione della loro astratta appartenenza alla categoria dei successori indicata nel Contratto. L'acquisto opera pertanto autonomamente e indipendentemente dalle norme che regolano la successione.

3.4 Referente terzo

Il Contraente, per specifiche esigenze di riservatezza, può indicare i dati necessari per l'identificazione di un Referente terzo, diverso dal Beneficiario, che la Compagnia potrà contattare in caso di decesso dell'Assicurato per il pagamento della Prestazione assicurata a favore del Beneficiario, quando non risulti possibile contattare il Beneficiario stesso. È ammesso un solo Referente terzo per Contratto.

Il Contraente a tal riguardo si impegna, assumendosene ogni conseguente responsabilità e sollevando la Compagnia da qualsiasi responsabilità che dovesse derivare a seguito del proprio inadempimento ai seguenti impegni, a:

- a) conferire specifico incarico al Referente terzo individuato e a impartire allo stesso tutte le istruzioni necessarie per supportare la Compagnia;
- b) consegnare al Referente terzo copia della pertinente informativa sul trattamento dei dati personali che lo riguardano ai sensi degli articoli 13 e 14 del Regolamento (UE) 2016/679, predisposta e messa a disposizione dalla Compagnia;
- c) informare tempestivamente per iscritto la Compagnia nel caso in cui il Referente terzo rinunciasse all'incarico o, comunque, non fosse più in grado, in corso di contratto, di svolgere l'incarico;
- d) informare tempestivamente per iscritto la Compagnia dei nuovi dati di contatto del Referente terzo qualora dovessero cambiare in corso di contratto.

Il Contraente può revocare e/o modificare il Referente terzo in qualsiasi momento sottoscrivendo l'apposito modulo l'Intermediario del Contratto oppure dandone comunicazione per iscritto alla Compagnia con lettera raccomandata agli indirizzi di cui all'articolo 18.5. Nel caso di nomina di un nuovo Referente terzo, dovranno essere

forniti anche tutti i dati necessari per l'identificazione dello stesso e i relativi dati per contattarlo.

La revoca e la modifica del Referente terzo saranno efficaci dal momento in cui la Compagnia ne viene a conoscenza secondo le modalità sopra descritte. **Nel caso in cui il (nuovo) Referente terzo così designato coincida con il Beneficiario, la nuova nomina non sarà efficace e l'eventuale Referente terzo precedentemente nominato si considererà implicitamente revocato, senza la necessità per la Compagnia di effettuare alcuna comunicazione prepedeutica.**

Infine, nel caso in cui, a seguito di modifica del Beneficiario, quest'ultimo dovesse coincidere con il Referente terzo individuato, lo stesso decadrebbe automaticamente dall'incarico per avvenuta revoca implicita senza la necessità per la Compagnia di effettuare alcuna comunicazione prepedeutica.

Art. 4 Pagamento del premio

4.1 Premio Unico Iniziale

Il Contraente deve pagare un Premio Unico Iniziale di ammontare almeno pari a 5.000 euro.

Per maggiori dettagli relativi all'investimento minimo nelle diverse Aree e nei singoli fondi si rinvia al successivo art. 9 "Fondi interni di investimento".

4.2 Premio Aggiuntivo

Il Contraente può corrispondere premi aggiuntivi di ammontare pari ad almeno 2.500 euro ciascuno a partire dall'inizio della decorrenza contrattuale (vedi Art. 6.3 "Decorrenza delle coperture assicurative").

4.3 Modalità di pagamento del Premio

Il pagamento dei premi va effettuato direttamente a favore della Compagnia, autorizzando l'addebito sul conto corrente bancario presso l'Intermediario; la data valuta di addebito allo stesso coincide con la data di investimento del premio, come definita al successivo Art. 5 "Attribuzione delle quote". L'estratto conto bancario del Contraente costituisce a tutti gli effetti quietanza di pagamento (ricevuta di pagamento).

Art. 5 Attribuzione delle quote

Ciascun premio è utilizzato per l'acquisto di quote di uno o più fondi interni collegati al prodotto.

Alla sottoscrizione della proposta e in occasione della corresponsione di eventuali premi aggiuntivi, il Contraente indica i fondi interni in cui investire ciascun premio e la percentuale dello stesso da destinare ai fondi prescelti.

Il numero delle quote attribuite al Contratto si determina dividendo il premio, o parte di esso destinato a ciascun fondo interno, per il valore unitario delle quote dei fondi prescelti. Il valore della quota dei fondi interni è determinato e rilevato

dalla Compagnia ogni mercoledì (o il primo giorno lavorativo successivo, se il mercoledì non è lavorativo).

Il valore della quota dei singoli fondi interni è pubblicato sul sito della Compagnia.

5.1 Premio Unico Iniziale alla sottoscrizione della proposta

Nel caso di sottoscrizione della proposta presso i locali dell'Intermediario, le quote sono attribuite al Contratto il mercoledì (o il primo giorno lavorativo successivo, se non è lavorativo) scelto dal Contraente al momento della sottoscrizione, tra i tre mercoledì consecutivi a partire dalla settimana successiva alla sottoscrizione della proposta di polizza, utilizzando il valore unitario delle quote rilevato in quella data se disponibile, altrimenti il primo valore quota disponibile successivo.

Se il Contraente sottoscrive la proposta di polizza in un giorno non compreso tra il lunedì e il venerdì, la Compagnia considera come prima data utile per l'investimento il mercoledì della seconda settimana successiva alla sottoscrizione della proposta.

Nel caso di sottoscrizione della proposta di polizza nell'ambito dell'offerta fuori sede il Contraente potrà scegliere tra uno dei due mercoledì consecutivi a partire da quello della seconda settimana successiva alla sottoscrizione della stessa.

In caso di sottoscrizione tramite Internet banking, le quote sono attribuite al Contratto il mercoledì (o il primo giorno lavorativo successivo, se non è lavorativo) scelto dal Contraente al momento della sottoscrizione:

- tra i tre mercoledì consecutivi a partire dalla settimana successiva alla sottoscrizione della proposta di polizza nel caso in cui il Contraente la sottoscriva in un giorno compreso fra sabato e mercoledì;
- tra i due mercoledì consecutivi a partire dalla seconda settimana successiva alla sottoscrizione della proposta di polizza nel caso in cui il Contraente la sottoscriva di giovedì o di venerdì.

5.2 Premio Aggiuntivo

In occasione della corresponsione dell'eventuale Premio Aggiuntivo, le quote sono attribuite al Contratto il mercoledì (o il primo giorno immediatamente successivo, se non è lavorativo) della settimana successiva alla richiesta di premio aggiuntivo utilizzando il valore unitario delle quote rilevato in quella data se disponibile, altrimenti il primo valore quota disponibile successivo. Se il Contraente paga un Premio Aggiuntivo in un giorno non compreso tra il lunedì e il venerdì, le quote sono attribuite il mercoledì della seconda settimana successiva alla richiesta di premio aggiuntivo.

5.3 Posticipazione del calcolo del valore delle quote
In caso di circostanze di carattere eccezionale indipendenti dalla Compagnia (ad esempio, i fatti dell'11 settembre 2001), questa si riserva, fino a quando persistono tali circostanze, di posticipare il calcolo del valore della quota fino al primo giorno successivo in cui risulta disponibile il valore quota e di sospendere le opera-

zioni di acquisto o vendita degli attivi sottostanti ai fondi interni necessarie per operazioni come quelle descritte agli articoli 7 "Revoca della proposta e recesso dal Contratto", 2 "Prestazione Assicurata", 12 "Trasferimento di quote tra fondi (switch)", 13 "Riscatto". Nel caso si verificino tali circostanze, la Compagnia può darne adeguata informazione sui quotidiani nazionali "Il Sole 24 Ore" e/o "Milano Finanza" e/o sul proprio sito Internet (www.intesasanpaololife.it) per il periodo di tempo che ritiene necessario.

Art. 6 Inizio e termine del Contratto: conclusione e modalità, decorrenza e durata

6.1 Conclusione del Contratto

Il Contratto si considera concluso a Dublino, Irlanda, (secondo l'articolo 1327 del codice civile italiano) quando la Compagnia, dopo aver valutato la proposta di assicurazione ricevuta dal Contraente, investe il Premio Unico Iniziale.

Per confermare la conclusione del Contratto, la Compagnia invia al Contraente la *lettera di conferma polizza*, con le caratteristiche principali del Contratto sottoscritto. Se la Compagnia non accetta la proposta di assicurazione, restituisce il Premio Unico Iniziale al Contraente entro trenta giorni dalla data di incasso, tramite bonifico bancario sul conto corrente indicato nel modulo di proposta.

6.2 Modalità di sottoscrizione

Il Contratto può essere sottoscritto compilando l'apposito modulo di proposta di polizza con le modalità messe a disposizione dall'Intermediario.

La sottoscrizione del Contratto può avvenire:

- presso i locali dell'Intermediario (**sottoscrizione in sede**), oppure
- in luogo diverso dai locali dell'Intermediario (**sottoscrizione fuori sede**), oppure tramite soggetto incaricato da quest'ultimo e abilitato all'offerta fuori sede, oppure
- con tecniche di comunicazione a distanza (**sottoscrizione tramite internet banking***) tramite l'utilizzo della Firma Digitale messa a disposizione dall'Intermediario. In tale ultimo caso la sottoscrizione della Proposta avviene nell'ambito di un documento denominato "proposta di investimento" inviata dall'Intermediario nella sezione dell'internet banking riservata al Contraente. La "proposta di investimento" dell'Intermediario può comprendere anche altre operazioni di investimento e/o di disinvestimento che possono non riferirsi a prodotti offerti dalla Compagnia.

La sottoscrizione del Contratto avviene nell'ambito di un documento denominato "proposta di investimento" inviata dall'Intermediario nella sezione dell'internet banking riservata al Contraente. La "Proposta di investimento" dell'Intermediario può comprendere anche altre opera-

*Area del sito internet della Banca intermediaria riservata ai Clienti.

**A titolo esemplificativo ma non esaustivo, l'impossibilità di immettere sui mercati regolamentati ordini o disposizioni di investimento/disinvestimento.

zioni di investimento e/o di disinvestimento.

La “Proposta di Investimento” ha carattere unitario e pertanto in caso di impossibilità** da parte dell’Intermediario di dar corso anche ad una sola operazione, la proposta di polizza non produrrà alcun effetto. In tal caso il Cliente riceverà nella sezione riservata dell’internet banking apposita comunicazione.

6.3 Decorrenza delle coperture assicurative

Le coperture assicurative hanno inizio dalle ore 24:00 del giorno in cui la Compagnia investe il Premio Unico Iniziale.

6.4 Durata del Contratto e sua estinzione

La durata del Contratto coincide con la vita dell’Assicurato, e termina nei seguenti casi:

- decesso dell’Assicurato;
- recesso dal Contratto (vedi art. 7, c. 2);
- riscatto totale del Contratto (vedi art. 12, c. 2);
- riduzione a zero del numero complessivo delle quote attribuite al Contratto.

Art. 7

Revoca della proposta e recesso dal Contratto

7.1 La revoca (Art. 176 D.Lgs 209/2005)

Tempo utile: fino alla data di conclusione del Contratto

Il Contraente può revocare la proposta di assicurazione fino a quando il Contratto non è concluso (vedi precedente art. 6) inviando richiesta scritta, completa della documentazione necessaria (vedi art. 17) rivolgendosi all’Intermediario o con lettera raccomandata a:

Intesa Sanpaolo Life dac
1st Floor, International House
3 Harbourmaster Place, IFSC
Dublin D01 K8F1
Ireland
 oppure

Intesa Sanpaolo Life dac
Ufficio Postale Milano Centro
Casella Postale 450
Via Cordusio 4, 20123 Milano

In questo caso, la Compagnia restituisce al Contraente quanto versato alla sottoscrizione.

7.2 Il recesso (Art. 177 D.Lgs 209/2005)

Tempo utile: 30 giorni dalla data di ricezione della lettera di conferma polizza

Il Contraente può recedere dal Contratto entro trenta giorni dal ricevimento della *lettera di conferma polizza* (vedi art. 6, c.1):

- inviando richiesta scritta, completa della documentazione necessaria (art. 17) con lettera raccomandata a:

Intesa Sanpaolo Life dac
1st Floor, International House

3 Harbourmaster Place, IFSC
Dublin D01 K8F1

Ireland
 oppure

Intesa Sanpaolo Life dac
Ufficio Postale Milano Centro
Casella Postale 450
Via Cordusio 4, 20123 Milano

oppure

- sottoscrivendo l’apposito modulo presso l’Intermediario.

La Compagnia rimborsa al Contraente il valore totale delle quote, determinato moltiplicando il numero delle quote di ciascun fondo interno attribuite al Contratto per il loro valore unitario. Il valore delle quote considerato per il calcolo è quello alla data di liquidazione, cioè il mercoledì (o il primo giorno lavorativo immediatamente successivo, se il mercoledì non è lavorativo) della settimana successiva alla data di ricevimento in Compagnia della richiesta di recesso completa di tutta la documentazione.

7.2.1 Il c.d. diritto di ripensamento

Esclusivamente in caso di sottoscrizione fuori sede.

Tempo utile: sette giorni dalla data di sottoscrizione della Proposta.

Il Contraente che ha sottoscritto il Modulo di Proposta nell’ambito dell’offerta fuori sede può recedere, esercitando il c.d. diritto di ripensamento, inviando entro sette giorni richiesta scritta, datata e firmata e indicando il numero della Proposta, a:

Italia Transazionale
Diritto di ripensamento
Via Vincenzo Lamaro, 25
00173 Roma

così come indicato nella dichiarazione che il consulente finanziario abilitato all’offerta fuori sede consegna al Contraente in sede di primo contatto.

L’efficacia della Proposta è sospesa per la durata di sette giorni successivi alla data di sottoscrizione della stessa (periodo di sospensiva). Di conseguenza né l’addebito né l’investimento dei premi potranno essere effettuati nel periodo di sospensiva.

Art. 8

Rischi finanziari

Le prestazioni offerte da Intesa Sanpaolo Life Prospettiva 2.0 sono collegate al valore delle quote dei fondi interni collegati al Contratto.

Il valore delle quote può cambiare in base alle variazioni dei prezzi delle attività finanziarie in cui investono i fondi: **quindi è possibile che il Contraente, al momento del pagamento della prestazione, riceva un capitale inferiore rispetto a quanto investito.**

Con la sottoscrizione del presente Contratto il Contraente assume i seguenti rischi finanziari:

a) rischio collegato alla variazione del prezzo: il prezzo di ogni strumento finanziario dipende dalle caratteristiche dell'ente che lo emette (emittente), dall'andamento dei mercati di riferimento e dei settori di investimento. Il prezzo può aumentare o diminuire secondo le caratteristiche dello strumento: ad esempio, 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 a scadenza.

In particolare, va prestata attenzione ai seguenti rischi:

1. **rischio specifico:** tipico dei titoli di capitale (es. azioni); è collegato alla variabilità dei loro prezzi, che risentono delle aspettative di mercato sulle prospettive dell'andamento economico delle società che emettono i titoli;

2. **rischio generico o sistematico:** tipico dei titoli di capitale (es. azioni); è collegato alla variabilità dei loro prezzi, che risentono della variabilità dei mercati sui quali i titoli sono scambiati;

3. **rischio di interesse:** tipico dei titoli di debito (es. obbligazioni); è collegato alla variabilità dei loro prezzi derivante dalle variazioni dei tassi di interesse di mercato; le variazioni si ripercuotono sui prezzi (e quindi sui rendimenti) di tali titoli in modo tanto più accentuato, soprattutto nel caso di titoli a reddito fisso, quanto più lunga è la loro vita residua: un aumento dei tassi di mercato può causare una diminuzione del prezzo del titolo stesso;

b) rischio emittente: tipico dei titoli di debito (es. obbligazioni); è connesso all'eventualità che l'emittente, a causa di una riduzione della solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare l'interesse o di rimborsare il capitale; il valore dei titoli può variare, quindi, se si modificano le condizioni creditizie degli enti emittenti;

c) rischio connesso alla liquidità: la liquidità degli strumenti finanziari, cioè la loro capacità di essere convertiti prontamente in moneta senza perdita di valore, dipende dalle caratteristiche del mercato in cui sono scambiati. In linea di massima, i titoli trattati su mercati regolamentati sono più liquidi e, quindi, meno rischiosi, rispetto ai titoli trattati sui mercati non regolamentati. L'assenza di una quotazione ufficiale può rendere più complesso assegnare un prezzo effettivo al titolo, che quindi può essere rappresentato da un ipotetico valore di realizzo determinato sulla base delle informazioni disponibili sul mercato;

d) rischio di cambio: per i fondi in cui è prevista la possibilità di investire in valute diverse da quella in cui sono denominati, la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di denominazione del fondo e la valuta estera in cui sono denominate le singole componenti può avere effetti sul valore dell'investimento;

e) rischio di controparte: è connesso all'eventualità che le controparti finanziarie (per esempio, soggetti che

prestano garanzia finanziaria) non siano in grado di rispettare le obbligazioni contrattuali a causa di un deterioramento della loro solidità patrimoniale;

f) altri fattori di rischio: le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre il Contraente a rischi aggiuntivi connessi a ridotti livelli di garanzia e di protezione dei Contraenti, che sono tipici di tali mercati. Inoltre, vanno considerati i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del paese di appartenenza degli emittenti.

Vi può essere inoltre il rischio di perdita associato all'utilizzo di strumenti derivati il cui valore potrebbe subire impatti più elevati anche nel caso di piccole variazioni del valore dell'investimento sottostante. I derivati possono comportare rischi di liquidità, credito e controparte aggiuntivi.

Art. 9 Fondi interni di investimento

9.1 I fondi

I fondi ai quali può essere collegato il Contratto sono distinti in quattro Aree: Gestione Delegata, Gestione Co-Investimento, Gestione Personalizzata e Area Tattica.

AREA GESTIONE DELEGATA

Profilo Base 2019
 Profilo Standard 2019
 Profilo Plus 2019
 Capitale Attivo Base 2
 Capitale Attivo Standard 2
 Capitale Attivo Plus 2
 Azionario Flessibile

AREA GESTIONE CO-INVESTIMENTO

iFlex
 Attivo Forte

AREA GESTIONE PERSONALIZZATA

Prospettiva Monetario Euro
 Prospettiva Obbligazionario Euro
 Prospettiva Obbligazionario Dollaro
 Prospettiva Obbligazionario Corporate – Classe A
 Prospettiva Obbligazionario High Yield – Classe A
 Obbligazionario Mercati Emergenti
 Prospettiva Azionario Europa
 Prospettiva Azionario America
 Prospettiva Azionario Giappone
 Prospettiva Azionario Pacifico ex Giappone
 Prospettiva Azionario Paesi Emergenti
 Prospettiva Azionario Globale

AREA TATTICA

Profilo Base 2020
 Profilo Standard 2020
 Profilo Plus 2020
 Capitale Attivo Base 2020
 Capitale Attivo Standard 2020
 Capitale Attivo Plus 2020
 Tematico Standard Salute Benessere e Innovazione
 Tematico Plus Salute Benessere e Innovazione
 Sviluppo nel Tempo 40 - 12/2020

9.2 Investimento minimo

L'Investimento minimo previsto per ciascuna Area, pari ai premi complessivi senza considerare i riscatti parziali, e per ogni singolo fondo è descritto nella tabella sottostante.

Aree di investimento e fondi interni	Investimento minimo
Area Gestione Delegata (premi complessivi pari ad almeno 5.000 €)	
Profilo Base 2019 Profilo Standard 2019 Capitale Attivo Base 2 Capitale Attivo Standard 2	2.500€
Profilo Plus 2019 Capitale Attivo Plus 2 Azionario Flessibile	1.000€
Area Gestione Co-Investimento (premi complessivi pari ad almeno 10.000 €)	
iFlex Attivo Forte	10.000€
Area Gestione Personalizzata (premi complessivi pari ad almeno 50.000 €)	
Tutti i fondi	1.000 €
Area Gestione Tattica (premi complessivi pari ad almeno 2.500 €)	
Profilo Base 2020 Profilo Standard 2020 Profilo Plus 2020 Capitale Attivo Base 2020 Capitale Attivo Standard 2020 Capitale Attivo Plus 2020 Tematico Standard Salute Benessere e Innovazione Tematico Plus Salute Benessere e Innovazione Sviluppo nel Tempo 40 - 12/2020	1.000 €

Le principali caratteristiche dei fondi interni sono illustrate nel Regolamento dei Fondi Interni.

SEZIONE II

Opzioni contrattuali

Art. 10

Prestazione ricorrente

Il Contraente può richiedere che gli sia riconosciuta una prestazione ricorrente, il cui valore non dipende dall'andamento degli attivi in cui investe il fondo ma è collegato a parametri esterni. La prestazione è riconosciuta a condizione che alle ricorrenze stabilite:

- l'Assicurato sia in vita;
- il capitale sia investito in uno o più dei seguenti fondi: Profilo Base 2019, Profilo Standard 2019, Capitale Attivo Base 2, Capitale Attivo Standard 2, iFlex e Attivo Forte.

La prestazione ricorrente è pagata entro venti giorni dalla data di ricorrenza cui la prestazione si riferisce attraverso l'annullamento di quote investite nei suddetti fondi.

In caso la ricorrenza della prestazione si verifichi in un momento coincidente o di poco successivo a quello in cui il Contraente eserciti il diritto di riscatto parziale, la prestazione ricorrente verrà corrisposta al Contraente alla prima data utile successiva al pagamento del riscatto, fermo restando l'importo della stessa come calcolato ai sensi del punto 1 del presente articolo.

Il Contraente può variare il beneficiario della prestazione ricorrente successivamente alla sottoscrizione del modulo di proposta.

10.1 Calcolo e pagamento della prestazione ricorrente

Profilo Base 2019, Profilo Standard 2019, Capitale Attivo Base 2 e Capitale Attivo Standard 2

L'importo della prestazione è calcolato il 15 maggio (ricorrenza) di ogni anno ovvero il primo mercoledì successivo se il 15 maggio non cade di mercoledì. La prima prestazione è calcolata il 15 maggio 2015.

Fondi iFlex e Attivo Forte

L'importo della prestazione è calcolato alle date di ricorrenza riportate nella tabella sottostante. Se tali date non cadono di mercoledì, viene considerato il primo mercoledì successivo.

Ricorrenza			
5 marzo	5 giugno	5 settembre	5 dicembre

La prima prestazione è calcolata il 5 dicembre 2014.

Per tutti i fondi che prevedono la prestazione ricorrente l'importo della prestazione si ottiene moltiplicando:

- il numero delle quote attribuite al fondo il mercoledì precedente a quello della ricorrenza,
- per il valore unitario delle quote rilevato il mercoledì

¹ Il rendimento dei Buoni Ordinari del Tesoro (BOT) 6 mesi corrisponde al prezzo medio ponderato d'asta del BOT semestrale rilevato all'ultima asta del mese di febbraio dell'anno di riferimento (o quello del primo mese precedente, se non disponibile a febbraio) calcolato in regime di capitalizzazione semplice (anno base/360).

della ricorrenza,

- per un valore percentuale determinato trimestralmente o annualmente in base a parametri non collegati agli attivi in cui investe il fondo. Tali parametri sono:

Fondo interno	Parametro di riferimento
Profilo Base 2019 Capitale Attivo Base 2	100% del rendimento lordo dei Buoni Ordinari del Tesoro (BOT) 6 mesi ¹
Profilo Standard 2019 Capitale Attivo Standard 2	100% del rendimento lordo dei Buoni Ordinari del Tesoro (BOT) 6 mesi ¹ , a cui si aggiunge lo 0,50%
iFlex	0,50% (trimestrale)
Attivo Forte	0,75% (trimestrale)

Se il Contraente detiene quote di più fondi tra quelli sopra indicati, la prestazione è pari alla somma degli importi calcolati sui singoli fondi secondo i criteri descritti.

La prestazione è pagata solo per quei fondi, per i quali il valore della prestazione, determinato in base al valore unitario della quota rilevato il mercoledì precedente la ricorrenza, risulti essere pari ad almeno 50 euro.

10.2 Attivazione e sospensione della prestazione ricorrente

Il Contraente può chiedere di **attivare** la prestazione ricorrente al momento della sottoscrizione della proposta o in seguito.

Attivazione al momento della sottoscrizione:

se la Compagnia riceve la richiesta entro 30 giorni dalla prima ricorrenza successiva alla data di ricevimento della richiesta, l'attivazione della prestazione ha effetto alla prima ricorrenza, altrimenti, se la richiesta perviene dopo, questa ha effetto a partire dalla seconda data ricorrenza successiva alla data di ricevimento della richiesta.

Attivazione successiva alla sottoscrizione:

se la Compagnia riceve la richiesta entro 61 giorni dalla prima ricorrenza successiva alla data di ricevimento della richiesta, l'attivazione della prestazione ha effetto alla prima ricorrenza, altrimenti, se la richiesta perviene dopo, questa ha effetto a partire dalla seconda data ricorrenza successiva alla data di ricevimento della richiesta.

Il Contraente può **sospendere** la prestazione ricorrente, con effetto a partire dalla ricorrenza successiva alla data di ricevimento della richiesta, a condizione che la richiesta arrivi in Compagnia entro 61 giorni dalla prima ricorrenza successiva. In caso contrario, la sospensione ha effetto a partire dalla seconda data di ricorrenza successiva alla data di ricevimento della richiesta di sospensione.

L'erogazione della prestazione ricorrente viene, inoltre, sospesa in modo automatico dalla Compagnia nel caso in cui si verifichino i seguenti eventi:

- richiesta di riscatto parziale in corso
- polizza sottoposta a pegno o a vincolo.

Il Contraente può **riattivare** la prestazione ricorrente con

le modalità di attivazione precedentemente descritte.

Per attivare, sospendere o riattivare la prestazione ricorrente, il Contraente può:

- presentare alla Compagnia richiesta scritta con lettera raccomandata ai seguenti indirizzi:

Intesa Sanpaolo Life dac
1st Floor, International House
3 Harbourmaster Place, IFSC
Dublin D01 K8F1
Ireland
 oppure

Intesa Sanpaolo Life dac
Ufficio Postale Milano Centro
Casella Postale 450
Via Cordusio 4, 20123 Milano

oppure

- sottoscrivere l'apposito modulo presso l'Intermediario.

In caso di investimento contemporaneo in più fondi, tra: Profilo Base 2019, Profilo Standard 2019, Capitale Attivo Base 2 e Capitale Attivo Standard 2, iFlex e Attivo Forte, qualsiasi operazione relativa alla prestazione ricorrente è applicata a tutti i fondi in cui il Contraente detiene delle quote.

Art. 11 Trasferimento di quote tra fondi (switch)

Trascorsi trenta giorni dall'investimento del Premio Unico Iniziale, il Contraente può chiedere di trasferire ad altri fondi tutte le quote investite in uno o più fondi oppure una parte di esse, a condizione che alla data di richiesta di trasferimento siano rispettati i seguenti limiti:

Arete di investimento e fondi interni	Valore minimo delle quote da trasferire nel fondo (Trasferimento in entrata)	Valore minimo quote residue nel fondo (Trasferimento parziale in uscita)
Area Gestione Delegata		
Profilo Base 2019 Profilo Standard 2019 Capitale Attivo Base 2 Capitale Attivo Standard 2	2.500 euro (al netto dell'eventuale costo dell'operazione di 20 euro)	2.500 €
Profilo Plus 2019 Capitale Attivo Plus 2 Azionario Flessibile	1.000 euro (al netto dell'eventuale costo dell'operazione di 20 euro)	1.000 €
Area Gestione Co-Investimento		
iFlex Attivo Forte	10.000 euro (al netto dell'eventuale costo dell'operazione di 20 euro)	10.000 €
Area Gestione Personalizzata		
Tutti i fondi	1.000 euro (al netto dell'eventuale costo dell'operazione di 20 euro)	1.000 €
Area Gestione Tattica		
Profilo Base 2020 Profilo Standard 2020 Profilo Plus 2020 Capitale Attivo Base 2020 Capitale Attivo Standard 2020 Capitale Attivo Plus 2020 Tematico Standard Salute Benessere e Innovazione Tematico Plus Salute Benessere e Innovazione Sviluppo nel Tempo 40 - 12/2020	1.000 € (al netto dell'eventuale costo dell'operazione di 20 euro)	1.000 €

L'eventuale costo dell'operazione è assegnato proporzionalmente al singolo fondo. Rimane comunque la possibilità di trasferire totalmente le quote detenute sul singolo fondo.

La Compagnia provvede al trasferimento (disinvestimento e contestuale investimento nel fondo o nei fondi prescelti) il mercoledì della settimana successiva a quella di ricezione della richiesta presso la Compagnia, utilizzando il valore unitario delle quote rilevato in quella data. Se il mercoledì coincide con un giorno festivo, le operazioni

sono effettuate il primo giorno lavorativo successivo.

Le richieste di trasferimento arrivate in Compagnia in un giorno non compreso tra il lunedì e il venerdì sono prese in carico il lunedì della settimana successiva; pertanto, la Compagnia provvede al trasferimento delle quote il mercoledì della seconda settimana successiva a quella della richiesta.

Per la quantificazione dei costi dell'operazione si rimanda all'art. 21 delle presenti Condizioni di Assicurazione.

SEZIONE III Diritti, obblighi e comportamento delle parti

Art. 12 Riscatto

12.1 Termini

Trascorso almeno dodici mesi dalla decorrenza del Contratto e a condizione che l'Assicurato sia in vita, il Contraente può riscattare totalmente o parzialmente le quote attribuite al Contratto.

Il riscatto può essere richiesto:

- inviando richiesta scritta completa della documentazione necessaria (art. 18) con lettera raccomandata a:

Intesa Sanpaolo Life dac
1st Floor, International House
3 Harbourmaster Place, IFSC
Dublin D01 K8F1
Ireland
 oppure
Intesa Sanpaolo Life dac
Ufficio Postale Milano Centro
Casella Postale 450
Via Cordusio 4, 20123 Milano

oppure

- sottoscrivere l'apposito modulo presso l'Intermediario.

In caso di riscatto, la Compagnia non presta alcuna garanzia di rendimento minimo o di restituzione del capitale investito e di conseguenza il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote.

Si precisa che, a seguito di eventuali riscatti parziali pagati in precedenza, di eventuali costi di trasferimento quote tra fondi, del pagamento di prestazioni ricorrenti, il valore complessivo delle quote attribuite al Contratto potrebbe essere inferiore a quanto versato.

12.2 Riscatto totale

La Compagnia s'impegna a pagare al Contraente una somma pari al valore totale delle quote attribuite al Contratto alla data di disinvestimento, determinato moltiplicando il numero delle quote di ciascun fondo per il loro valore unitario rilevato il mercoledì (o il primo giorno lavo-

rativo immediatamente successivo se non è lavorativo) della settimana seguente la ricezione in Compagnia della richiesta di riscatto, completa di tutta la documentazione. Al capitale sopra definito sono applicati i costi di cui al successivo Art 22.3 "Costi di riscatto".

12.3 Riscatto Parziale

Il riscatto parziale può essere effettuato se alla data di richiesta:

- il valore totale delle quote residue sul Contratto è almeno di 5.000 euro;
- il valore residuo delle quote per ogni singolo fondo è:
 - almeno pari a 2.500 euro per i fondi Profilo Base 2019, Profilo Standard 2019, Capitale Attivo Base 2 e Capitale Attivo Standard 2;
 - almeno pari a 10.000 euro per i fondi iFlex e Attivo Forte;
 - almeno pari a 1.000 euro per tutti gli altri fondi.

Si possono comunque riscattare tutte le quote investite nel singolo fondo.

Il Contraente indica i fondi dai quali vuole disinvestire ed il numero di quote da riscattare da ogni fondo.

La Compagnia si impegna a pagare al Contraente una somma pari al valore totale delle quote oggetto della richiesta di riscatto alla data di disinvestimento, secondo le modalità previste per il riscatto totale.

Al capitale sopra definito vengono applicati i costi di cui al successivo Art 22.3 "Costi di riscatto".

Il Contratto rimane attivo per le quote non riscattate.

Art. 13

Dichiarazioni inesatte o reticenti del Contraente e dell'Assicurato

Il Contraente e l'Assicurato devono comunicare alla Compagnia di assicurazione le circostanze rilevanti per la determinazione del rischio.

In caso di dichiarazioni inesatte o reticenti (che omettono informazioni che il Contraente e l'Assicurato avrebbero dovuto o potuto dire) relative a circostanze tali che la Compagnia non avrebbe prestato il suo consenso o non lo avrebbe prestato alle medesime condizioni, la Compagnia ha diritto:

- a) quando esiste dolo o colpa grave:
 - di impugnare il Contratto entro tre mesi dal giorno in cui ha conosciuto l'inesattezza della dichiarazione o la reticenza, trascorso questo periodo la Compagnia non può più impugnare il Contratto;
 - di restituire, in caso di decesso dell'Assicurato, solo il valore delle quote assegnate al Contratto se l'evento si verifica prima che sia trascorso il termine sopra indicato per l'impugnazione;
- b) quando non esiste dolo o colpa grave:
 - di recedere dal Contratto entro tre mesi dal giorno in cui ha conosciuto l'inesattezza della dichiarazione o la reticenza mediante dichiarazione da pre-

sentare al Contraente;

- di ridurre la somma dovuta in proporzione alla differenza tra il premio convenuto e quello che sarebbe stato applicato se si fosse conosciuto il vero stato delle cose.

Art. 14

Variazioni contrattuali

La Compagnia può modificare unilateralmente le presenti Condizioni di Assicurazione, quindi anche il Regolamento dei Fondi Interni, nelle seguenti ipotesi:

- 1) necessità di adeguamento a norme comunitarie, a norme di legge e a regolamenti delle Autorità di Controllo successivi alla stipulazione del presente Contratto;
- 2) necessità di ripristino dell'originario equilibrio contrattuale a seguito di alterazione causata da sopravvenuta normativa fiscale applicabile al presente Contratto o alla Compagnia.

Di tali variazioni deve essere data tempestiva comunicazione al Contraente.

Al di fuori dei casi sopra previsti e, salve le previsioni normative o regolamentari che prevedono diversamente, la Compagnia può apportare, previo preavviso di sessanta giorni al Contraente:

(i) variazioni unilaterali delle presenti Condizioni di Assicurazione che siano oggettivamente migliorative o più favorevoli per il Contraente (es. riduzione dei costi di riscatto);

(ii) variazioni unilaterali delle presenti Condizioni di Assicurazione peggiorative per il Contraente ogniqualvolta ricorra un giustificato motivo.

Nel solo caso in cui la modifica proposta fosse peggiorativa per il Contraente, allo stesso é riconosciuta la facoltà di recedere dal Contratto manifestando la propria volontà mediante lettera raccomandata da inviare entro sessanta giorni dal momento del ricevimento della comunicazione di variazione a:

**Intesa Sanpaolo Life dac
1st Floor, International House
3 Harbourmaster Place, IFSC
Dublin D01 K8F1
Ireland
oppure**

**Intesa Sanpaolo Life dac
Ufficio Postale Milano Centro
Casella Postale 450
Via Cordusio 4, 20123 Milano**

La dichiarazione di recesso avrà, anche agli effetti del calcolo della somma dovuta dalla Compagnia, la stessa efficacia della dichiarazione di riscatto.

In caso di mancato esercizio da parte del Contraente della facoltà di recesso nel sopra indicato termine di sessanta giorni, le modifiche contrattuali diverranno efficaci allo scadere del sessantesimo giorno dalla comunicazione effettuata dalla Compagnia.

Art. 15 Eventuale fusione o estinzione dei fondi interni

La Compagnia, qualora ne ravvisasse l'opportunità in un'ottica di ricerca di maggiore efficienza, anche in termini di costi gestionali e di adeguatezza dimensionale del Fondo Interno, al fine di perseguire l'interesse dei Contraenti, può fondere il Fondo Interno con altro/i Fondo/i Interno/i con caratteristiche simili e politiche di investimento omogenee.

La Compagnia, inoltre, può liquidare il Fondo Interno a condizione che il suo valore diminuisca oltre un livello tale da rendere inefficiente la gestione finanziaria e/o eccessiva l'incidenza dei costi a carico del Fondo Interno stesso.

Le operazioni di fusione e di liquidazione non comportano alcun costo per i Contraenti e saranno comunicate con le modalità e i tempi previsti dalla normativa di riferimento.

Art. 16 Nuovi fondi interni

La Compagnia può istituire in futuro nuovi Fondi Interni comunicandolo ai Clienti tramite sito internet della Compagnia, secondo le modalità e i tempi previsti dalla normativa di riferimento.

Gli eventuali nuovi Fondi Interni Interni intergreranno l'offerta di quelli collegati al Prodotto.

Art. 17 Pagamenti della Compagnia e documentazione richiesta

17.1 Pagamenti

La Compagnia paga quanto dovuto entro trenta giorni dalla data di ricezione in Compagnia di tutti i documenti richiesti, secondo quanto specificato ai successivi paragrafi 17.2 e 17.3.

Decorso tale termine la Compagnia, qualora il ritardo dipenda da fatto alla stessa imputabile, è tenuta a corrispondere agli aventi diritto gli interessi moratori calcolati fino alla data di effettivo pagamento. Questi interessi sono dovuti dal giorno della mora, al tasso legale determinato secondo la legge, escludendo il risarcimento dell'eventuale maggior danno.

17.2 Modalità dei pagamenti

Tutti i pagamenti della Compagnia sono effettuati tramite accredito in conto corrente bancario dell'avente diritto; per questo è richiesta l'indicazione delle coordinate bancarie (codice IBAN e BIC unitamente ai dati dell'intestatario del conto corrente) su cui effettuare il pagamento.

Per i pagamenti conseguenti al decesso dell'Assicurato,

queste indicazioni dovranno essere firmate in originale da tutti i Beneficiari della Prestazione assicurata; per i pagamenti conseguenti al recesso, alla richiesta di Riscatto totale o di Riscatto parziale, le coordinate bancarie indicate dovranno fare riferimento esclusivamente a conti correnti intestati al Contraente.

I pagamenti delle prestazioni sono effettuati esclusivamente attraverso Intesa Sanpaolo S.p.A. (Filiale Financial Institutions Langhirano (PR) - CAB 12711, ABI 03069).

La Compagnia può comunicare al Contraente eventuali variazioni della banca e della relativa agenzia situata in Italia, da essa incaricata del pagamento delle prestazioni. I pagamenti avverranno tramite accredito sul conto corrente bancario dell'avente diritto, salvo diversa indicazione dello stesso; **in tutti i casi è quindi richiesta l'indicazione delle coordinate bancarie (IBAN e BIC) o di ogni altro dato necessario per qualsiasi diversa modalità di pagamento. La Compagnia dichiara che non procederà al pagamento delle prestazioni in "Paesi o territori a rischio", cioè quelli che non fanno parte della "Prescribed Countries List" e non hanno quindi un regime antiriciclaggio equivalente – S.I. No. 347/2012, Criminal Justice (Money Laundering and Terrorist Financing) (Section 31) Order 2012 – e, in ogni caso, in quei Paesi indicati da organismi internazionali competenti (per esempio GAFI, OCSE) esposti a rischio di riciclaggio o del finanziamento del terrorismo o non cooperativi nello scambio anche in materia fiscale.**

17.3 Documenti

Per verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento ed individuare gli aventi diritto, la Compagnia deve ricevere, tramite l'Intermediario o direttamente, i documenti necessari:

Revoca

Richiesta firmata dal Contraente (se è persona fisica) o dal suo legale rappresentante (se è persona giuridica).

Recesso

- Richiesta firmata dal Contraente (se è persona fisica) o dal suo legale rappresentante (se è persona giuridica);
- dichiarazione di residenza ai fini fiscali secondo il diritto irlandese, compilata e firmata in originale dal Contraente (se è persona fisica) o dal suo legale rappresentante (se è persona giuridica).

Nell'ipotesi di esercizio del c.d. diritto di ripensamento per il caso di sottoscrizione della Proposta fuori sede:

- richiesta firmata dal Contraente con allegata una copia del Modulo di Proposta.

Decesso dell'Assicurato

AVVERTENZA: Si richiama l'attenzione del Contraente sulle finalità sottese alla richiesta della documentazione riportata nel seguito. In particolare il Contraente è consapevole che la richiesta di acquisire dal Beneficiario l'atto notorio o la dichiarazione sostitutiva di atto di notorietà con firma autenticata e la copia autentica dei testamenti (se presenti) risponde alla finalità di consentire una corretta individuazione degli aventi diritto alla prestazione assicurata.

- comunicazione del decesso con la richiesta di pagamento firmata da ciascun Beneficiario;
- codice fiscale (o partita IVA in caso di persona giuridica), copia di un documento identificativo in corso di validità firmato ed indirizzo completo di ciascun Beneficiario (nel caso in cui il Beneficiario sia una persona giuridica, copia di un documento identificativo in corso di validità del soggetto dotato di potere di firma per conto della persona giuridica);
- originale del certificato di morte dell'Assicurato o sua copia autentica con indicazione della data di nascita;
- dichiarazione di residenza ai fini fiscali secondo il diritto irlandese, compilata e firmata in originale da ciascun Beneficiario;
- indirizzo completo di ciascun beneficiario comprensivo di ogni dato di contatto utile;
- in presenza di Categoria Particolari di dati personali (quali per esempio, dati idonei a rivelare lo stato di salute o relativi a incapacità o infermità fisiche/psichiche connesse a stati giuridici come l'interdizione, l'inabilitazione o l'amministrazione di sostegno) sottoscrizione da parte dei Beneficiari, a cui tali dati personali si riferiscono, dello specifico modulo di consenso al trattamento dei dati personali disponibile sul sito internet della Compagnia nella sezione "Utile per te";
- il modulo per l'identificazione e l'adeguata verifica della clientela ai sensi della normativa antiriciclaggio compilato con i dati del Beneficiario e sottoscritto;
- il modulo di autocertificazione di conformità fiscale ai fini FATCA/CRS/DAC2 (si veda al riguardo il successivo articolo 30) compilato con i dati del Beneficiario e sottoscritto;
- originale o copia autentica del provvedimento o dei provvedimenti del Giudice Tutelare, con cui si autorizza chi esercita la potestà parentale/Tutore/Curatore / Amministratore di sostegno, alla riscossione del capitale destinato a Beneficiari minorenni o incapaci, nonché l'indicazione delle modalità per il reimpiego di tale capitale e l'esonero della Compagnia da ogni responsabilità.

Se il pagamento fa riferimento ad un'indicazione generica di erede quale beneficiario, si distingue fra le seguenti ipotesi:

1. qualora l'Assicurato sia deceduto senza lasciare disposizioni testamentarie si richiede la seguente documentazione:

- atto notorio o dichiarazione sostitutiva di atto di notorietà con firma autenticata da Pubblico Ufficiale da cui risulti che:
 - per quanto è a conoscenza del dichiarante, l'Assicurato sia deceduto senza lasciare testamento;
 - quali sono gli unici eredi legittimi, il loro grado di parentela con l'assicurato, la loro data di nascita e capacità di agire.
- 2. qualora l'Assicurato sia deceduto lasciando uno o più testamenti si richiede la seguente documentazione:**
 - atto notorio o dichiarazione sostitutiva di atto di notorietà con firma autenticata da Pubblico Ufficiale da cui risulti che, per quanto è a conoscenza del dichiarante, l'Assicurato sia deceduto lasciando uno o più testamenti, indicante:
 - gli estremi del/i testamento/i
 - che il/i testamento/i, per quanto è a conoscenza del dichiarante, sono gli ultimi conosciuti, validi e non impugnati;
 - quali siano gli eredi testamentari o in loro assenza, gli eredi legittimi ed eventuali legatari, la data di nascita, il grado di parentela con il Contraente e la capacità di agire di ciascuno di essi;
 - copia autentica del/i testamento/i, completa del relativo verbale di pubblicazione al fine di verificare eventuali revoche o modifiche del beneficiario.

Se il pagamento fa riferimento ad una designazione di beneficiario nominativamente individuato o altrimenti individuabile, si distingue fra le seguenti ipotesi:

1. qualora l'Assicurato sia deceduto senza lasciare disposizioni testamentarie si richiede la seguente documentazione:

- atto notorio o dichiarazione sostitutiva di atto di notorietà con firma autenticata da Pubblico Ufficiale da cui risulti che per quanto è a conoscenza del dichiarante, l'Assicurato sia deceduto senza lasciare testamento.

2. qualora l'Assicurato sia deceduto lasciando uno o più testamenti si richiede la seguente documentazione:

- atto notorio o dichiarazione sostitutiva di atto di notorietà con firma autenticata da Pubblico Ufficiale da cui risulti che, per quanto è a conoscenza del dichiarante, l'Assicurato sia deceduto lasciando uno o più testamenti, indicante:
 - gli estremi del/i testamento/i
 - che il/i testamento/i, per quanto è a conoscenza del dichiarante, sono gli ultimi conosciuti, validi e non impugnati;
- copia autentica del/i testamento/i, completa del relativo verbale di pubblicazione al fine di verificare eventuali revoche o modifiche del beneficiario.

Riscatto totale e parziale

- richiesta firmata dal Contraente (se è persona fisica) o dal suo legale rappresentante (se è persona giuridica), utilizzando eventualmente l'apposito modulo allegato alle presenti Condizioni di Assicurazione;
- dichiarazione di residenza a fini fiscali secondo il diritto irlandese, compilata e firmata in originale dal Contraente (se è persona fisica) o dal suo legale rappre-

- sentante (se è persona giuridica);
- autocertificazione di esistenza in vita dell'Assicurato;
- una visura camerale vecchia non più di 6 mesi se il Contraente è persona giuridica;
- una copia dello statuto se il Contraente è un'associazione o un ente religioso;
- il modulo per l'identificazione e l'adeguata verifica della clientela ai sensi della normativa antiriciclaggio compilato con i dati del Contraente e sottoscritto;
- il modulo di autocertificazione di conformità fiscale ai fini FATCA/CRS/DAC2 (si veda al riguardo il successivo articolo 31) compilato con i dati del Contraente e sottoscritto.

Pegno

In caso di pegno, qualsiasi operazione che pregiudichi le garanzie prestate (per esempio il Riscatto totale o il Riscatto parziale) richiede l'assenso scritto del creditore titolare del pegno.

Ulteriori documenti necessari

Per ogni pagamento della Compagnia è richiesto il codice fiscale dei Beneficiari o aventi diritto alla prestazione.

Per tutti i pagamenti della Compagnia, escluso il caso di decesso dell'Assicurato è richiesta inoltre copia del documento d'identità del Contraente in corso di validità; in presenza di procura, è richiesta la copia del documento d'identità del procuratore; analogamente, se il Contraente è persona giuridica, è richiesta la copia del documento d'identità e del codice fiscale del rappresentante legale. In caso di decesso, è richiesta la copia del documento d'identità del denunciante e di tutti i Beneficiari in corso di validità; in presenza di procura, è richiesta la copia del documento d'identità del procuratore; analogamente, se il Beneficiario è persona giuridica, è richiesta la copia del documento d'identità e del codice fiscale del rappresentante legale.

Richieste motivate di altri documenti

La Compagnia si riserva di chiedere ulteriore documentazione, specificandone la motivazione, in presenza di situazioni particolari, per le quali risultasse necessario od opportuno acquisirli prima di procedere al pagamento, in considerazione di particolari esigenze istruttorie o allo scopo di adempiere a specifiche disposizioni di legge.

17.4 Gestione dei documenti

Al fine di ridurre gli oneri a carico della clientela, la Compagnia e l'Intermediario adottano una gestione della documentazione tale per cui non venga richiesta, in fase di sottoscrizione del Contratto o di liquidazione, documentazione non necessaria o di cui già dispongono, avendola acquisita in occasione di precedent rapport con il medesimo cliente, e che risulti ancora in corso di validità.

17.5 Modalità di invio della documentazione

La documentazione richiesta deve essere inoltrata:

- tramite l'Intermediario oppure
- inviando richiesta scritta con lettera raccomandata a:

**1st Floor, International House
3 Harbourmaster Place, IFSC
Dublin D01 K8F1
Ireland**
oppure
**Intesa Sanpaolo Life dac
Ufficio Postale Milano Centro
Casella Postale 450
Via Cordusio 4, 20123 Milano**

Art. 18

Variazione della domiciliazione postale e bancaria del Contraente

Durante il Contratto, il Contraente può variare l'indirizzo presso cui riceve la corrispondenza relativa al Contratto. Il Contraente può anche variare il conto corrente di accredito delle somme dovute dalla Compagnia a condizione che sia intestato (o cointestato) a chi ha diritto alla prestazione stessa. L'originale della richiesta di variazione, firmato dal Contraente, deve essere inviato in Compagnia allegando una copia di un documento valido di identificazione del Contraente e di ogni eventuale cointestatario del conto corrente.

La variazione di domiciliazione postale e bancaria per la Compagnia ha effetto dopo dieci giorni lavorativi dal ricevimento della richiesta completa.

Art. 19

Cessione, pegno e vincolo

19.1 Facoltà del Contraente

Il Contraente ha la facoltà di richiedere alla Compagnia di cedere a terzi, di dare in pegno o comunque vincolare il credito derivante da presente Contratto, ad eccezione dei diritti di credito derivanti dalla prestazione ricorrente, a condizione che l'ente pignoratizio e/o vincolatario non coincida con l'intermediario che ha collocato il presente Contratto, in conformità alla normativa in materia di conflitto di interessi. La Compagnia può opporre al creditore pignoratizio le eccezioni che le spetterebbero verso il Contraente originario sulla base del presente Contratto (art. 2805 Codice Civile).

In caso di pegno o vincolo, il diritto a pretendere il pagamento della prestazione ricorrente si intenderà rinunciato per tutto il periodo di validità ed efficacia degli stessi. Pertanto relativamente alle ricorrenze della prestazione ricorrenti nel suddetto periodo il disinvestimento delle quote relative ai fondi sottostanti il Contratto a cui è collegata la prestazione ricorrente non verrà effettuata e alcun pagamento a titolo di liquidazione della prestazione ricorrente sarà dovuto al Contraente o all'eventuale Beneficiario dal medesimo scelto.

19.2 Efficacia

Questi atti diventano efficaci quando, dopo il ricevimento

di una comunicazione scritta da parte del Contraente, la Compagnia ne ha preso nota sul certificato di polizza o su apposita appendice del medesimo.

19.3 Assenso scritto

In caso di pegno o vincolo, le operazioni di recesso e riscatto totale o parziale richiedono l'assenso scritto del creditore pignoratizio o dell'ente vincolatario.

19.4 Modalità di richiesta della cessione

La richiesta, debitamente sottoscritta dal contraente cedente e dal contraente cessionario, deve essere inoltrata alla Compagnia con l'indicazione dei dati anagrafici e di residenza del contraente cessionario. Alla richiesta deve essere inoltre allegata copia di un documento di identità in corso di validità.

Art. 20 Prescrizione

I diritti derivanti dal Contratto di assicurazione cessano dopo dieci anni dal giorno in cui si è verificato l'evento su cui i diritti stessi si fondano (Art. 2952 del Codice Civile). In questo caso la Compagnia è tenuta a devolvere ad un apposito Fondo per le vittime delle frodi finanziarie, istituito dal Ministero dell'Economia e delle Finanze, gli importi dovuti ai Contraenti e/o all'ai Beneficiario/i, non richiesti entro il termine di prescrizione decennale (Legge n. 266 del 23 dicembre 2005 e successive modifiche e integrazioni).

SEZIONE IV Costi

Art. 21 Costi

21.1 Costi diretti

Spese di emissione
Non previste

Costi di caricamento
Non previsti

Costi delle garanzie previste dal Contratto
Non previsti

Costi di riscatto
Si rinvia all'articolo 22.3.

Costi di trasferimento quote tra fondi (switch)
Ogni anno è possibile effettuare gratuitamente quattro trasferimenti di quote. I successivi, effettuati nello stesso anno, hanno un costo fisso di 20 euro.

21.2 Costi indiretti addebitati al fondo interno

Costi di gestione

Una commissione annua di gestione è applicata proporzionalmente ogni settimana sul patrimonio netto del fondo e comprende i costi:

- di attuazione della politica di investimento,
- di amministrazione del fondo,
- per la copertura assicurativa caso morte.

Di seguito sono indicate le commissioni specifiche per ciascuno dei fondi interni:

Fondo interno	Commissione annua di gestione
AREA GESTIONE DELEGATA	
Profilo Base 2019	1,50%
Profilo Standard 2019	1,75%
Profilo Plus 2019	2,00%
Capitale Attivo Base 2	1,50%
Capitale Attivo Standard 2	1,80%
Capitale Attivo Plus 2	2,00%
Azionario Flessibile	2,10%
AREA CO-INVESTIMENTO	
iFlex	1,50%
Attivo Forte	2,10%
AREA GESTIONE PERSONALIZZATA	
Prospettiva Monetario Euro	0,75%
Prospettiva Obbligazionario Euro	1,30%
Prospettiva Obbligazionario Dollaro	1,30%
Prospettiva Obbligazionario Corporate – Classe A	1,50%
Prospettiva Obbligazionario High Yield – Classe A	1,50%
Obbligazionario Mercati Emergenti	1,50%
Prospettiva Azionario Europa	2,10%
Prospettiva Azionario America	2,10%
Prospettiva Azionario Giappone	2,10%
Prospettiva Azionario Pacifico Ex Giappone	2,10%
Prospettiva Azionario Paesi Emergenti	2,10%
Prospettiva Azionario Globale	2,10%
AREA GESTIONE TATTICA	
Profilo Base 2020	1,40%
Profilo Standard 2020	1,65%
Profilo Plus 2020	1,90%
Capitale Attivo Base 2020	1,40%
Capitale Attivo Standard 2020	1,65%
Capitale Attivo Plus 2020	1,90%
Tematico Standard Salute Benessere e Innovazione	1,65%
Tematico Plus Salute Benessere e Innovazione	1,90%
Sviluppo nel Tempo 40 - 12/2020	1,50%

Costi degli OICR sottostanti

I costi degli OICR in cui investono i fondi interni sono:

Oneri di sottoscrizione e rimborso quote di OICR	0%
Commissione di gestione annua gravante sugli OICR	
Comparti Monomanager	
Monetario	Massimo 0,30%
Obbligazionario	Massimo 1,00%
Azionario	Massimo 1,20%
Flessibile / Total Return	Massimo 1,50%
Comparti Multimanager	
Monetario	Massimo 0,40%
Obbligazionario	Massimo 1,20%
Azionario	Massimo 1,50%
Flessibile / Total Return	Massimo 2,00%
Commissione di performance* gravante sugli OICR	Massimo 30%

* differenza positiva tra il rendimento di un investimento e il suo indice di riferimento

Il costo di gestione e i costi sostenuti per l'acquisto degli OICR possono variare durante la vita del Contratto; tale cambiamento può incidere sul valore del patrimonio del fondo interno. La Compagnia informa il Contraente di eventuali variazioni nel costo di gestione con le modalità e i tempi previsti dalla normativa di riferimento. Il Contraente ha trenta giorni di tempo per chiedere il trasferimento gratuito delle quote ad altri fondi interni gestiti dalla Compagnia oppure può riscattare la polizza senza l'applicazione di costi aggiuntivi e/o costi di riscatto.

Costo per la copertura caso morte

Una quota pari allo 0,045% del patrimonio del fondo, pagata con una parte del costo di gestione, è destinata a coprire la maggiorazione prevista in caso di decesso.

Commissione di incentivo (o di performance)

Nella tabella si riportano i fondi per cui è prevista la commissione di incentivo e il relativo importo:

Fondo interno	Commissione di incentivo (o performance)
Capitale Attivo Base 2, Capitale Attivo Standard 2, Capitale Attivo Plus 2, Capitale Attivo Base 2020, Capitale Attivo Standard 2020, Capitale Attivo Plus 2020, Sviluppo nel tempo 40 - 12/2020	15% dell'eventuale extra-rendimento del fondo (overperformance)
Profilo Base 2019, Profilo Standard 2019, Profilo Plus 2019, Azionario Flessibile, iFlex, Attivo Forte ed Obbligazionario Mercati Emergenti, Profilo Base 2020, Profilo Standard 2020, Profilo Plus 2020, Tematico Standard Salute, Benessere e Innovazione, Tematico Plus Salute, Benessere e Innovazione	20% dell'eventuale extra-rendimento del fondo (overperformance)

Per i fondi Capitale Attivo Base 2, Capitale Attivo Standard 2 e Capitale Attivo Plus 2, Azionario Flessibile, iFlex, Attivo Forte, Capitale Attivo Base 2020, Capitale Attivo Standard 2020, Capitale Attivo Plus 2020, Sviluppo nel tempo 40 - 12/2020

Con riferimento al generico anno solare l'overperformance è l'incremento percentuale fatto registrare nel periodo intercorrente tra l'ultima data di valorizzazione del fondo dell'anno solare precedente e l'ultima data di valorizzazione del fondo dell'anno solare stesso dal valore quota del fondo rispetto all' High Water Mark (HWM)** incrementato del rendimento del parametro di riferimento.

Nel primo anno di commercializzazione del fondo, si considera la frazione d'anno compresa tra la prima data di calcolo del valore quota del fondo e l'ultima a fine anno solare. Il parametro di riferimento ai fini del calcolo delle commissioni di performance varia in funzione del fondo, come rappresentato nella seguente tabella:

Fondo interno	Parametro
Capitale Attivo Base 2	100% Indice FTSE MTS BOT ex Banca d'Italia + 0,25% annuo
Capitale Attivo Standard 2	100% Indice FTSE MTS BOT ex Banca d'Italia + 0,75% annuo
Capitale Attivo Plus 2	100% Indice FTSE MTS BOT ex Banca d'Italia + 1,25% annuo
Azionario Flessibile	3,50%
iFlex	2,50%
Attivo Forte	3,00%
Capitale Attivo Base 2020	100% Bloomberg Barclays Euro Treasury Bill + 0,25% annuo
Capitale Attivo Standard 2020	100% Bloomberg Barclays Euro Treasury Bill + 0,75% annuo
Capitale Attivo Plus 2020	100% Bloomberg Barclays Euro Treasury Bill + 1,25% annuo
Sviluppo nel Tempo 40 - 12/2020	100% Bloomberg Barclays Euro Treasury Bill+0,70% annuo

Per i fondi Profilo Base 2019, Profilo Standard 2019, Profilo Plus 2019 e Obbligazionario Mercati Emergenti

Con riferimento al generico anno solare l'overperformance è la differenza tra l'incremento percentuale fatto registrare nel periodo intercorrente tra l'ultima data di valorizzazione del fondo dell'anno solare precedente e l'ultima data di valorizzazione del fondo dell'anno solare stesso dal valore quota del fondo e l'incremento fatto registrare dal "parametro di riferimento" nello stesso periodo.

Nel caso in cui il rendimento del parametro di riferimento abbia segno negativo, per calcolare l'overperformance si considera che il parametro abbia registrato un incremen-

** L'HWM è definito come segue: alla data di lancio del prodotto l'HWM coincide con il valore quota iniziale del fondo pari a 10 euro; successivamente, l'HWM viene aggiornato in corrispondenza all'ultimo giorno di quotazione di ciascun anno solare prendendo il più alto tra il valore quota registrato a tale data e l'HWM precedente.

to pari a zero.

Nel primo anno di commercializzazione del fondo, si considera la frazione d'anno compresa tra la prima data di calcolo del valore quota del fondo e l'ultima a fine anno solare. Il parametro di riferimento ai fini del calcolo delle commissioni di performance varia in funzione del fondo e coincide con il suo benchmark, come rappresentato nella seguente tabella:

Fondo interno	Parametro
Profilo Base 2019	15% Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills Index TR Index Value Unhedged EUR 35% J.P. Morgan GBI EMU Unhedged LOC 7% J.P. Morgan GBI US Index EH 3% J.P. Morgan GBI Japan Index EH 15% Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500 Corporate Total Return Index Value Unhedged EU 5% ICE BofAML BB-B Global High Yield European Issuers Constrained Index 5% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged USD 15% MSCI All Country World Index Total Return in Euro
Profilo Standard 2019	10% Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills Index TR Index Value Unhedged EUR 25% J.P. Morgan GBI EMU Unhedged LOC 7% J.P. Morgan GBI US Index EH 3% J.P. Morgan GBI Japan Index EH 15% Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500 Corporate Total Return Index Value Unhedged EU 5% ICE BofAML BB-B Global High Yield European Issuers Constrained Index 5% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged USD 30% MSCI All Country World Index Total Return in Euro
Profilo Plus 2019	5% Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills Index TR Index Value Unhedged EUR 8% J.P. Morgan GBI EMU Unhedged LOC 5% J.P. Morgan GBI US Index EH 2% J.P. Morgan GBI Japan Index EH 15% Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500 Corporate Total Return Index Value Unhedged EU 5% ICE BofAML BB-B Global High Yield European Issuers Constrained Index 5% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged USD 55% MSCI All Country World Index Total Return in Euro
Obbligazionario mercati emergenti	100% JP Morgan GBI EM Global Diversified Total Return in Euro
Profilo Base 2020	15% Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills Index TR Index Value Unhedged EUR; 55% JPMorgan GBI (All) Broad TR EUR; 15% Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500 Corporate Total Return Index Value; 15% MSCI All Country World Index Total Return in Euro

Fondo interno	Parametro
Profilo Standard 2020	10% Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills Index TR Index Value Unhedged EUR; 45% JPMorgan GBI (All) Broad TR EUR; 15% Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500 Corporate Total Return Index Value; 30% MSCI All Country World Index Total Return in Euro
Profilo Plus 2020	10% Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills Index TR Index Value Unhedged EUR; 20% JPMorgan GBI (All) Broad TR EUR; 15% Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500 Corporate Total Return Index Value; 55% MSCI All Country World Index Total Return in Euro
Tematico Standard Salute, Benessere e Innovazione	40% J.P. Morgan GBI EMU Unhedged LOC 15% Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500 Corporate Total Return Index Value 45% MSCI All Country World Index Total Return in Eur
Tematico Plus Salute, Benessere e Innovazione	30% J.P. Morgan GBI EMU Unhedged LOC 10% Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500 Corporate Total Return Index Value 60% MSCI All Country World Index Total Return in Euro

Per tutti i fondi con commissione di incentivo

Il calcolo della commissione annua di performance è effettuato in occasione di ogni valorizzazione settimanale del fondo, accantonando un rateo che fa riferimento all'overperformance maturata rispetto all'ultima data di valorizzazione dell'anno solare precedente.

La commissione di overperformance è applicata al minor ammontare tra il valore complessivo medio del patrimonio del fondo rilevato nel periodo intercorrente tra l'ultimo giorno di valorizzazione dell'anno solare precedente e la data di valorizzazione e il valore complessivo netto del patrimonio del fondo disponibile nel giorno di calcolo. L'importo della commissione di performance viene prelevato dal fondo annualmente. È previsto inoltre un limite massimo alla commissione di overperformance pari al 25% delle commissioni di gestione percepite dalla Compagnia.

Altri costi

Per tutti i fondi sono previste le spese di custodia delle attività finanziarie del fondo interno.

21.3 Costi di riscatto

Nella seguente tabella sono riportati i costi d'uscita dal Contratto in funzione degli anni interamente trascorsi dall'investimento di ogni premio.

Anni interamente trascorsi dall'investimento del premio	Costi di riscatto
Meno di un anno (*)	2,50%
1 anno	2,00%
2 anni	1,50%
3 anni	1,00%
4 anni	0,50%
5 anni o più	0,00%

(*) La percentuale si applica solo ai premi aggiuntivi (o parti di essi) perché è possibile riscattare dopo un anno dall'inizio del Contratto.

Si precisa che la Compagnia non trae benefici finanziari dall'applicazione dei suddetti costi di riscatto, che sono integralmente riconosciuti al fondo/polizza.

L'applicazione di tali costi all'ammontare che si intende riscattare segue la cosiddetta logica FIFO (First In First Out). Questo significa che il disinvestimento dei premi pagati avverrà a partire dai primi investimenti, per poi disinvestire in modo progressivo quelli effettuati più recentemente, fino al raggiungimento del valore di riscatto richiesto.

In caso di riscatto parziale si applica il costo di riscatto come sopra descritto. In ogni caso il costo minimo applicato è pari a 20 euro, anche se sono trascorsi cinque anni dalla data di investimento dei premi riscattati (o parti di essi).

SEZIONE V Miscellanea

Art. 22 Conflitto di interessi

Intesa Sanpaolo Life dac è una impresa di assicurazioni irlandese controllata da Intesa Sanpaolo Vita S.p.A., capogruppo del Gruppo assicurativo Intesa Sanpaolo Vita, che è a suo volta parte del Gruppo Intesa Sanpaolo. Intesa Sanpaolo Life ha stipulato accordi con società del Gruppo Intesa Sanpaolo per la distribuzione, tramite le loro reti, del presente prodotto.

Per quanto riguarda il Contratto Intesa Sanpaolo Life Prospettiva 2.0, sono presenti conflitti di interessi con le seguenti società del Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo:

- Eurizon Capital S.A. per la gestione degli investimenti;

La Compagnia segue procedure per l'individuazione e la gestione delle situazioni di conflitto di interessi che nascono da rapporti di gruppo o da rapporti di affari propri o di società del gruppo.

La Compagnia opera in modo da non recare pregiudizio ai Contraenti, si impegna ad ottenere il miglior risultato possibile attraverso un'equa distribuzione dei propri pro-

dotti indipendentemente da tale conflitto.

La Compagnia assegna totalmente ai Contraenti gli eventuali utili ricevuti in base ad accordi di retrocessione (vedi Glossario) con i gestori dei singoli fondi, per cui questi le riconoscono una parte delle commissioni.

Inoltre, alcuni dei fondi interni collegati al Contratto prevedono ulteriori limiti quantitativi agli investimenti, che riguardano i rapporti di gruppo rispetto alla normativa applicabile e vigente).

Art. 23 Turbativa dei mercati ed esclusione responsabilità della Compagnia

La Compagnia non è chiamata a rispondere degli eventuali danni cagionati al Contraente a seguito di mancata valorizzazione dei fondi o ritardata liquidazione delle prestazioni quando tali fatti sono stati determinati da eventi eccezionali e imprevedibili, oggettivamente non dipendenti o non controllabili dalla Compagnia stessa.

Art. 24 Prestito

Non è prevista l'erogazione di prestito su polizza, da parte di Intesa Sanpaolo Life dac.

Art. 25 Non pignorabilità e non sequestrabilità

Le somme dovute dalla Compagnia al Contraente o al Beneficiario non possono essere sottoposte ad azione esecutiva o cautelare, fermi i limiti e le condizioni espressamente previsti dalla legge (Articolo 1923 del Codice Civile).

Art. 26 Imposte

Le somme liquidate in dipendenza del presente contratto di assicurazione sono soggette a tassazione nella misura e nei limiti previsti dalla normativa di riferimento in vigore al momento del pagamento della prestazione.

La Compagnia agisce come sostituto di imposta relativamente all'imposta sui redditi.

Riscatto, recesso e prestazione ricorrente

In tali ipotesi con riferimento al regime fiscale applicabile alle persone fisiche, la Compagnia trattiene e versa le eventuali imposte sostitutive delle imposte sui redditi ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 26-ter, comma 3, D.P.R. 29 settembre 1973, n. 600, applicando le aliquote nella misura di volta in volta previste dalla legge e determinando la base imponibile tenendo conto anche della quota derivante dall'investimento del capitale sottostante

in titoli di Stato e titoli ad essi equiparati, sulla parte delle prestazioni che costituiscono reddito da capitale.

Non sarà applicato alcun prelievo nei confronti di soggetti diversi dalle persone fisiche per i quali la legge non prevede l'applicazione di ritenute.

Sinistro/Decesso dell'Assicurato

In tale circostanze, con riferimento al regime fiscale applicabile alle persone fisiche, la prestazione pagata è soggetta a tassazione ai sensi dell'art. 26-ter, comma 3, sopra richiamato ad eccezione della quota riferibile alla copertura del rischio demografico la quale è esente da imposta sul reddito delle persone fisiche di cui all'Art. 34 D.P.R. 29 Settembre 1973, n. 601. In ogni caso le somme liquidate ai Beneficiari sono esenti da imposta di successione.

La Compagnia applica l'imposta di bollo sulle comunicazioni periodiche alla clientela di cui all'art. 13-ter, comma 2, della tariffa, parte I, allegata al D.P.R. 26 ottobre 1972, n. 642 e la preleva al momento del pagamento corrisposto a titolo di recesso, (escluso il c.d. diritto di ripensamento), riscatto o sinistro.

Art. 27 **Normativa Antiriciclaggio e contrasto del finanziamento al terrorismo**

Intesa Sanpaolo Life dac è tenuta ad applicare misure finalizzate a prevenire il riciclaggio e il finanziamento di attività terroristiche in forza della normativa in materia applicabile contenuta nel Criminal Justice (Money Laundering and Terrorist Financing) Act, 2010, come modificato dal Criminal Justice (Money Laundering and Terrorist Financing) (Amendment) Act 2018 ("Legge Antiriciclaggio Irlandese"), che ha recepito in Irlanda la direttiva (UE) 2015/849 relativa alla prevenzione dell'uso del sistema finanziario a scopo di riciclaggio dei proventi di attività criminose e di finanziamento del terrorismo ("Quarta Direttiva Comunitaria in materia di Antiriciclaggio").

Intesa Sanpaolo Life dac è tenuta ad adempiere agli obblighi di adeguata verifica della clientela ai sensi della Legge Antiriciclaggio Irlandese, nonchè, laddove applicabile, del decreto legislativo 21 novembre 2007, n. 231, modificato dal decreto legislativo 25 maggio 2017, n. 90 di attuazione in Italia della Quarta Direttiva Comunitaria in materia di Antiriciclaggio, attraverso l'acquisizione, anche tramite l'intermediario, dei dati identificativi del Contraente o il Beneficiario ovvero dell'esecutore quando il Contraente o il Beneficiario siano un soggetto diverso da una persona fisica, nonchè del titolare effettivo del Contraente sulla base dei dati identificativi da questi forniti, oltre alle informazioni riguardanti la provenienza dei fondi del Contraente.

Intesa Sanpaolo Life dac si astiene dall'instaurare il rapporto assicurativo qualora si trovi nell'impossibilità ogget-

tiva di effettuare l'adeguata verifica della clientela sopra specificata.

Tutti i dettagli relativi ai requisiti di identificazione ed i documenti richiesti per la verifica dell'identità della clientela sono indicati nel Modulo di Proposta.

Intesa Sanpaolo Life dac non eseguirà pagamenti in Paesi con regime antiriciclaggio non equivalente a quello dei Paesi dell'Unione Europea e privi di efficaci sistemi per la prevenzione ed il contrasto del riciclaggio di denaro e del finanziamento del terrorismo, nonchè in Paesi soggetti a sanzioni, embargo o misure analoghe emanate dall'Unione e/o dalle Nazioni Unite e/o Paesi che finanziano o sostengono attività terroristiche o nei quali operano organizzazioni terroristiche riconosciute tali.

Art. 28 **Norme di riferimento**

Per tutto ciò che non è espressamente regolato dal Contratto, valgono le norme della Legge italiana di volta in volta applicabili.

Art. 29 **FATCA/CRS/DAC2 e DAC6**

In applicazione delle norme irlandesi attuative degli accordi internazionali in materia di scambi automatici di informazioni finanziarie a fini fiscali, previsti dall'Accordo Intergovernativo sottoscritto tra Irlanda e Stati Uniti d'America in data 21 Dicembre 2012 aderenti alla normativa relativa al Foreign Account Tax Compliant Act (FATCA) e da Accordi tra l'Irlanda e gli Stati esteri aderenti alla normativa relativa al Common Reporting Standard (CRS) e la Direttiva 2014/107/UE del Consiglio (Dac2), la Compagnia è tenuta a identificare e segnalare all'Autorità fiscale Irlandese (Revenue Commissioners), che a propria volta provvederà a segnalare alle Autorità fiscali locali, i soggetti fiscalmente residenti negli Stati Uniti e in ogni Paese aderente al CRS/DAC2 che siano titolari di rapporti assicurativi intercorrenti con la Compagnia, ivi inclusi i beneficiari e/o comunque gli aventi diritto alle prestazioni derivanti dal Contratto.

In applicazione delle norme irlandesi di attuazione della Direttiva (UE) 2018/822 del Consiglio del 25 maggio 2018, recante modifica della direttiva 2011/16/UE per quanto riguarda lo scambio automatico obbligatorio di informazioni nel settore fiscale relativamente ai meccanismi transfrontalieri soggetti all'obbligo di notifica, la Compagnia, qualora ne sussistano le condizioni, potrebbe essere tenuta a identificare e segnalare all'Autorità fiscale Irlandese (Revenue Commissioners) i soggetti e l'operatività collegata al Contratto.

Art. 30 Reclami

Tutte le informazioni sulla presentazione di reclami sono nel Documento contenente le informazioni chiave, nel DIP aggiuntivo e sul sito internet della Compagnia.

Art. 31 Legge applicabile e Foro Competente

Al Contratto si applica la legge italiana.
Il foro competente esclusivo per le controversie relative al presente Contratto è quello del luogo di residenza o di domicilio principale del Contraente, dell'Assicurato, del Beneficiario o dei soggetti che intendano far valere diritti derivanti dal Contratto.

Art. 32 Altri sistemi alternativi di risoluzione delle controversie

32.1 Tutte le controversie relative al presente Contratto devono essere preliminarmente sottoposte a un tentativo di Mediazione secondo la procedura prevista dal D.Lgs. del 4 marzo 2010 n. 28 e successive modifiche da effettuare innanzi l'Organo di Mediazione costituito presso la Camera di Commercio, Industria e Artigianato del luogo di residenza o di domicilio principale del Contraente o dei soggetti che intendano far valere diritti derivanti dal Contratto.

La richiesta di Mediazione può essere inviata presso uno dei seguenti recapiti:

**Intesa Sanpaolo Life dac
Ufficio Legale
1st Floor, International House
3 Harbourmaster Place, IFSC
Dublin D01 K8F1
Ireland**

e-mail: comunicazioni.intesasanpaololife@pec.it

Il tentativo di mediazione costituisce condizione di procedibilità della causa civile.

32.2 È stato istituito, presso la CONSOB, l'Arbitro per le Controversie Finanziarie (ACF) delibera n. 19602 del 4 maggio 2016, pubblicata nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana n. 116 del 19 maggio 2016 – che ha adottato anche il regolamento dell'Arbitro. L'accesso all'Arbitro è del tutto gratuito per il Contraente.

Potranno essere sottoposte all'Arbitro le controversie (fino ad un importo richiesto di 500.000 euro) tra il Contraente e l'intermediario collocatore del Prodotto in caso di violazione degli obblighi di informazione, diligenza, correttezza e trasparenza.

Per presentare il ricorso e avere maggiori informazioni sulle modalità di svolgimento della procedura consultare il sito: <https://www.acf.consob.it>

32.3 Per questioni inerenti liti transfrontaliere è possibile presentare reclamo all'IVASS che provvede a inoltrarlo al sistema estero competente oppure attivare direttamente il sistema estero competente tramite la rete FIN-NET, rintracciabile accedendo al sito internet della Commissione europea: <http://www.ec.europa.eu/fin-net>.

Per ottenere maggiori informazioni su tale procedura è possibile collegarsi al seguente indirizzo internet: https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/banking-and-finance/consumer-finance-and-payments/consumer-financial-services/financial-dispute-resolution-network-fin-net_it.

32.4 Per la risoluzione extragiudiziale delle controversie tra un consumatore residente nell'Unione Europea e Intesa Sanpaolo Life dac relative a polizze acquistate sul sito internet di Intesa Sanpaolo S.p.A., è disponibile la piattaforma web “**Risoluzione online delle controversie**” istituita dalla Commissione Europea con il Regolamento UE n. 524/2013 accessibile all'indirizzo: <https://ec.europa.eu/consumers/odr/>.

La piattaforma mette a disposizione l'elenco degli Organismi di risoluzione extragiudiziale delle controversie tra cui è possibile, di comune accordo, individuare l'Organismo a cui demandare la risoluzione della controversia. L'indirizzo di posta elettronica della Compagnia è reclami@intesasanpaololife.ie

Allegato 1

Regolamento dei Fondi Interni

Allegato 1

REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI DELL'AREA GESTIONE DELEGATA**1. Costituzione e denominazione dei fondi interni**

Come previsto dalle Condizioni di Assicurazione, la Compagnia rende disponibili i fondi:

- Profilo Base 2019
- Profilo Standard 2019
- Profilo Plus 2019
- Capitale Attivo Base 2
- Capitale Attivo Standard 2
- Capitale Attivo Plus 2
- Azionario Flessibile

I fondi sono costituiti da un insieme di attività finanziarie in cui vengono investiti i premi pagati dai Contraenti che sottoscrivono un contratto di assicurazione sulla vita a cui sono collegati i fondi stessi.

Ogni fondo costituisce patrimonio separato dalle altre attività della Compagnia.

Il valore del patrimonio di ogni fondo è suddiviso in quote, tutte di uguale valore e con uguali diritti.

2. Partecipanti ai fondi interni

Nel rispetto dei limiti previsti dal contratto, possono investire nei fondi, esclusivamente i Contraenti che hanno sottoscritto un contratto di assicurazione sulla vita di Intesa Sanpaolo Life dac, a cui sono collegati i suddetti fondi interni.

3. Obiettivo dei fondi interni**Fondi Profilo Base 2019, Profilo Standard 2019, Profilo Plus 2019**

Ciascun fondo ha l'obiettivo di ottenere il massimo rendimento rispetto al parametro di riferimento (benchmark), coerentemente con lo specifico profilo di rischio.

Il benchmark è un parametro oggettivo di riferimento costituito da un indice o un insieme di indici comparabile, in termini di composizione e di livello di rischio, agli obiettivi di investimento della gestione di un fondo. All'indice, in quanto teorico, non vengono applicati costi.

Di seguito si riportano il benchmark e i relativi pesi percentuali degli indici che lo compongono, il profilo di rischio e la categoria di ciascun fondo interno ed infine la descrizione degli indici contenuti nel benchmark.

DW - PROFILO BASE 2019

Indici che compongono il benchmark	Peso percentuale
Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills Index TR Index Value Unhedged EUR	15%
J.P. Morgan GBI EMU Unhedged LOC	35%
J.P. Morgan GBI US Index EH	7%
J.P. Morgan GBI Japan Index EH	3%
Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500 Corporate Total Return Index Value Unhedged EU	15%
ICE BofAML BB-B Global High Yield European Issuers Constrained Index	5%
J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged USD	5%
MSCI All Country World Index Total Return in Euro	15%

Indicatore sintetico di rischio*: 2 di 7

Categoria: Obbligazionario Misto Internazionale (OMI)

* L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio ed è rappresentato tramite una scala che varia da 1 a 7. 1 rappresenta la classe di rischio "più bassa", 2 "bassa", 3 "medio-bassa", 4 "media", 5 "medio-alta", 6 "seconda più alta", 7 "più alta".

DX - PROFILO STANDARD 2019

Indici che compongono il benchmark	Peso percentuale
Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills Index TR Index Value Unhedged EUR	10%
J.P. Morgan GBI EMU Unhedged LOC	25%
J.P. Morgan GBI US Index EH	7%
J.P. Morgan GBI Japan Index EH	3%
Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500 Corporate Total Return Index Value Unhedged EU	15%
ICE BofAML BB-B Global High Yield European Issuers Constrained Index	5%
J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged USD	5%
MSCI All Country World Index Total Return in Euro	30%

Indicatore sintetico di rischio*: 3 di 7

Categoria: Obbligazionario Misto Internazionale (OMI)

DY - PROFILO PLUS 2019

Indici che compongono il benchmark	Peso percentuale
Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills Index TR Index Value Unhedged EUR	5%
J.P. Morgan GBI EMU Unhedged LOC	8%
J.P. Morgan GBI US Index EH	5%
J.P. Morgan GBI Japan Index EH	2%
Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500 Corporate Total Return Index Value Unhedged EU	15%
ICE BofAML BB-B Global High Yield European Issuers Constrained Index	5%
J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged USD	5%
MSCI All Country World Index Total Return in Euro	55%

Indicatore sintetico di rischio*: 3 di 7

Categoria: Bilanciato (BIL)

Qui di seguito una breve descrizione degli indici che compongono i benchmark.

Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills Index TR Index Value Unhedged EUR

L'indice è composto dai titoli di stato di alcuni Paesi dell'Area Euro, zero coupon, denominati in euro e aventi una scadenza inferiore ai 12 mesi e 15 giorni al momento dell'emissione. L'indice è disponibile sul circuito Bloomberg con il codice identificativo **LEB1TREU**.

J.P. Morgan GBI EMU Unhedged LOC

È l'indice europeo Total Return dei Titoli di Stato emessi dai paesi che aderiscono all'Unione Monetaria Europea. È un indice a capitalizzazione basato sui prezzi Tel Quel e sull'ipotesi che le cedole pagate siano reinvestite nei Titoli di Stato che fanno parte dell'indice. La composizione dell'indice viene rivista ogni mese. L'indice è disponibile sul circuito Bloomberg con il codice identificativo **JNEULOC**.

J.P. Morgan GBI US Index EH

È un indice Total Return calcolato sul prezzo Tel Quel dei titoli obbligazionari che lo costituiscono. Si ottiene moltiplicando il valore dell'indice rilevato il giorno precedente per la media ponderata delle variazioni dei prezzi Tel Quel dei singoli componenti. Le cedole pagate vengono immediatamente reinvestite. L'indice è espresso in dollari statunitensi, e successivamente convertito in euro al tasso di cambio WMR. La composizione dell'indice viene rivista ogni mese. L'indice è disponibile sul circuito Bloomberg con il codice identificativo **JHUCUS**.

J.P. Morgan GBI Japan Index EH

È un indice Total Return calcolato sul prezzo Tel Quel dei titoli obbligazionari che lo costituiscono. Si ottiene moltiplicando il valore dell'indice rilevato il giorno precedente per la media ponderata delle variazioni dei prezzi Tel Quel dei singoli componenti. Le cedole pagate vengono immediatamente reinvestite. L'indice è espresso in Yen giapponesi

* L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio ed è rappresentato tramite una scala che varia da 1 a 7. 1 rappresenta la classe di rischio "più bassa", 2 "bassa", 3 "medio-bassa", 4 "media", 5 "medio-alta", 6 "seconda più alta", 7 "più alta".

e successivamente convertito in euro al tasso di cambio WMR. La composizione dell'indice viene rivista ogni mese. L'indice è disponibile sul circuito Bloomberg con il codice identificativo **JHUCJP**.

Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500 Corporate Total Return Index Value Unhedged EU

L'indice è rappresentativo del mercato obbligazionario investment grade, denominato in euro, a tasso fisso; l'indice comprende titoli del Tesoro, emissioni governative, emissioni societarie e cartolarizzate. L'inclusione si basa sulla denominazione valutaria di un'obbligazione e non sul paese di rischio dell'emittente. L'indice è disponibile sul circuito Bloomberg con il codice identificativo **LE5CTREU**.

ICE BofAML BB-B Global High Yield European Issuers Constrained Index

L'indice replica la performance di obbligazioni di emittenti societari che presentino un rating, basato sulla media ponderata dei rating assegnati da Moody's e Standard & Poors, compreso tra BB e B. I singoli emittenti inclusi nell'indice non potranno superare il 3%. L'indice è espresso in dollari statunitensi, e successivamente convertito in euro al tasso di cambio WMR. L'indice è disponibile sul circuito Bloomberg con il codice identificativo **HQC4**.

J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged USD

È un indice che segue le obbligazioni in valuta locale emesse dai governi dei mercati emergenti; esclude i paesi con controlli di capitale espliciti, ma non tiene conto di problematiche normative o fiscali. L'indice è denominato "Global Diversified" in quanto limita il peso dei paesi con debito consistente. L'indice è espresso in dollari statunitensi, e successivamente convertito in euro al tasso di cambio WMR. L'indice è disponibile sul circuito Bloomberg con il codice identificativo **JGENVUUG**.

MSCI All Country World Index Total Return in Euro

L'indice, Total Return, è calcolato ogni giorno e rappresenta l'andamento dei principali mercati azionari sviluppati e dei paesi emergenti. L'indice prevede il reinvestimento dei dividendi, al netto della tassazione non recuperabile, ed è espresso in dollari statunitensi e successivamente convertito in euro al tasso WMR. Il peso di ciascun titolo è calcolato sulla base della sua capitalizzazione corretta per il flottante, ed utilizza, nella selezione, criteri che evitino partecipazioni incrociate, per rappresentare al meglio l'andamento complessivo dei singoli mercati. La composizione dell'indice viene rivista ogni trimestre. L'indice è disponibile sul circuito Bloomberg con il codice identificativo **NDUEACWF**.

Fondi Capitale Attivo Base 2, Capitale Attivo Standard 2, Capitale Attivo Plus 2 e Azionario Flessibile

I fondi Capitale Attivo Base 2 e Capitale Attivo Standard 2 hanno l'obiettivo di realizzare una crescita moderata di quanto investito attraverso una gestione flessibile e diversificata degli investimenti, sulla base del profilo di rischio del fondo.

Il fondo Capitale Attivo Plus 2 ha l'obiettivo di far crescere quanto investito attraverso una gestione flessibile e diversificata degli investimenti, sulla base del profilo di rischio del fondo.

Il fondo Azionario Flessibile ha l'obiettivo di far crescere quanto investito attraverso una gestione flessibile e diversificata degli investimenti sui mercati azionari internazionali, sulla base del profilo di rischio del fondo.

Considerando la tipologia di investimento dei fondi, non è possibile individuare un benchmark che rappresenti la politica di investimento dei fondi stessi; come misura di rischio alternativa si utilizza, invece, la volatilità media annua attesa, pari a:

- Capitale Attivo Base 2: 4%
- Capitale Attivo Standard 2: 6%
- Capitale Attivo Plus 2: 8%
- Azionario Flessibile: 15%.

La volatilità è un indicatore del grado di rischio del fondo interno ed esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio del fondo in un determinato intervallo temporale.

L'indicatore sintetico di rischio*:

- Capitale Attivo Base 2: 2 di 7
- Capitale Attivo Standard 2: 3 di 7
- Capitale Attivo Plus 2: 4 di 7
- Azionario Flessibile: 5 di 7

* L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio ed è rappresentato tramite una scala che varia da 1 a 7. 1 rappresenta la classe di rischio "più bassa", 2 "bassa", 3 "medio-bassa", 4 "media", 5 "medio-alta", 6 "seconda più alta", 7 "più alta".

4. Caratteristiche dei fondi interni

L'obiettivo è quello di cercare di soddisfare nel modo migliore gli interessi dei Contraenti e contemporaneamente contenere il rischio. Per i fondi flessibili è identificata una volatilità annua massima, nel rispetto di un budget di rischio predefinito:

- Capitale Attivo Base 2: 5%
- Capitale Attivo Standard 2: 10%
- Capitale Attivo Plus 2: 20%
- Azionario Flessibile: 25%.

La Compagnia ha affidato la gestione del fondo a Eurizon Capital S.A., con sede in Avenue de la Liberté, 8 Luxembourg, società appartenente al gruppo Intesa Sanpaolo, di cui fa parte Intesa Sanpaolo Life dac. Intesa Sanpaolo Life è comunque l'unica responsabile dell'attività di gestione del fondo.

I fondi interni investono in attività finanziarie ammesse dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Unica eccezione è che i fondi possono investire in strumenti finanziari derivati non negoziati sui mercati regolamentati conclusi con controparti aventi un rating inferiore rispetto a quanto previsto dalla stessa normativa. In questo caso saranno poste in essere azioni alternative di mitigazione del rischio basate su strumenti di mercato e prassi contrattuali consolidate.

La Compagnia rispetta inoltre i limiti previsti dalla normativa irlandese cui è sottoposta ai fini di vigilanza.

Le attività finanziarie in cui investe ciascun fondo sono selezionate sulla base di analisi qualitative (es. stile di gestione, valutazione del processo di investimento, ecc) e quantitative (es. analisi della redditività corretta per il rischio).

Ogni fondo può investire in fondi comuni di investimento che rispettano le disposizioni previste da diverse direttive comunitarie (Direttiva 85/611/CEE così come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE e, dove previsto, dalla Direttiva 2001/108/CE e dalla Direttiva 2001/107/CE).

Ciascun fondo investe in modo dinamico in *OICR armonizzati* (ossia fondi comuni e SICAV che per legge sono sottoposti a vincoli sugli investimenti per contenere i rischi e salvaguardare i sottoscrittori) gestiti o promossi dal Gruppo Intesa Sanpaolo a cui il Gestore Eurizon Capital SA appartiene (*Monomanager*).

Il Gestore diversifica l'investimento anche grazie a una selezione attiva dei migliori OICR emessi da gestori non appartenenti al Gruppo Intesa Sanpaolo (*OICR Multimanager*). Il fondo Azionario Flessibile investe solo in *OICR Monomanager*.

Fondo interno	Percentuale massima investimento in OICR <i>Multimanager</i>
Profilo Base 2019	40%
Profilo Standard 2019	
Profilo Plus 2019	50%
Capitale Attivo Base 2	30%
Capitale Attivo Standard 2	45%
Capitale Attivo Plus 2	60%

5. Criteri d'investimento dei fondi interni

Ogni fondo è caratterizzato dalla propria politica di investimento.*

FONDI PROFILO BASE 2019, PROFILO STANDARD 2019, PROFILO PLUS 2019

Fondo PROFILO BASE 2019

* Per facilitare la comprensione della politica di investimento dei fondi si riporta qui sotto una tabella che riassume il peso percentuale degli investimenti del fondo:

Fondo interno	Percentuale di riferimento degli investimenti dei fondi interni
Principale	Superiore al 70%
Prevalente	Compreso tra il 50% ed ill 70%
Significativo	Compreso tra il 30% ed ill 50%
Contenuto	Compreso tra il 10% ed ill 30%
Residuale	Inferiore al 10%

Il fondo investe in modo dinamico principalmente in *OICR armonizzati* (ossia fondi comuni e SICAV che per legge sono sottoposti a vincoli sugli investimenti per contenere i rischi e salvaguardare i sottoscrittori) di tipo monetario e obbligazionario e, in via residuale, in titoli del mercato monetario, obbligazionario e azionario, sia dell'area euro sia dei mercati internazionali.

L'investimento in **azioni** ed in **OICR azionari** varia da un minimo dello 0% ad un massimo del 20%. L'investimento azionario in titoli non denominati in euro è esposto al rischio di cambio.

Fondo PROFILO STANDARD 2019

Il fondo investe in modo dinamico in *OICR armonizzati* (ossia fondi comuni e SICAV che per legge sono sottoposti a vincoli sugli investimenti per contenere i rischi e salvaguardare i sottoscrittori) principalmente di tipo monetario, obbligazionario e azionario e può investire in titoli del mercato monetario, obbligazionario e azionario, sia dell'area euro che dei mercati internazionali.

L'investimento in **azioni** ed in **OICR azionari** varia da un minimo del 5% ad un massimo del 45%. L'investimento azionario in strumenti non denominati in euro è esposto al rischio di cambio.

Fondo PROFILO PLUS 2019

Il fondo investe in modo dinamico in *OICR armonizzati* (ossia fondi comuni e SICAV che per legge sono sottoposti a vincoli sugli investimenti per contenere i rischi e salvaguardare i sottoscrittori) principalmente di tipo obbligazionario e azionario. Può inoltre investire in *OICR armonizzati* di tipo monetario e in titoli del mercato monetario, obbligazionario e azionario, sia dell'area euro che dei mercati internazionali.

L'investimento in **azioni** ed in **OICR azionari** varia da un minimo del 30% ad un massimo del 70%. L'investimento azionario in titoli non denominati in euro è esposto al rischio di cambio.

Caratteristiche valide per ciascun suddetto fondo interno

Gli **OICR di tipo monetario** investono principalmente in titoli monetari e obbligazionari a breve termine (normalmente inferiore ai 12 mesi) come, ad esempio, i buoni del tesoro, i certificati di deposito e le carte commerciali, emessi o garantiti da stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari con sede principalmente nei paesi dell'area euro. Tutti questi strumenti sono denominati in euro.

Gli **OICR di tipo obbligazionario** investono principalmente in titoli obbligazionari con scadenze più lunghe (superiori ai 12 mesi) emessi o garantiti da stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari. Gli OICR obbligazionari internazionali sono principalmente coperti dal rischio di cambio con l'euro, ma non si esclude una gestione tattica del rischio di cambio.

Per diversificare i propri investimenti, il fondo può investire in modo residuale in OICR specializzati in obbligazioni di mercati dei paesi emergenti e in obbligazioni *High Yield*.

I fondi possono investire in depositi bancari.

Aree geografiche/ mercati di riferimento: globale

Categorie di emittenti:

Per la parte obbligazionaria gli emittenti degli *attivi* sono principalmente enti governativi (titoli di stato), societari (titoli corporate) e organismi sovranazionali come la Banca Mondiale o la Banca Europea per gli Investimenti (titoli Supranational/Agency) con sede sia nei paesi dell'area Euro che nelle altre aree geografiche, compresi i paesi emergenti. Per la parte azionaria sono principalmente società ad elevata capitalizzazione, le cui azioni sono facilmente liquidabili, con sede nei medesimi paesi.

Strumenti derivati

Il fondo può anche investire in strumenti finanziari derivati (per esempio Future, Opzioni, Swap) per gestire in modo efficace il portafoglio e per ridurre la rischiosità delle attività finanziarie, ma senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del fondo (tali strumenti ad esempio offrono uno o più dei seguenti vantaggi: elevata liquidità, ridotti costi di negoziazione, elevata reattività alle condizioni di mercato o riduzione della volatilità a parità di esposizione). Si evidenzia comunque che non è prevista la possibilità di assumere posizioni in leva.

* * *

Fondo CAPITALE ATTIVO BASE 2

Data la sua natura flessibile, il fondo interno può investire in tutte le attività e mercati finanziari previsti dalla normativa assicurativa italiana, cioè in strumenti monetari, obbligazionari, obbligazionari convertibili (ad esempio obbligazioni che danno a chi le possiede la facoltà di ricevere il rimborso a scadenza sotto forma di strumenti finanziari di altra specie), e azionari.

In ogni caso le componenti: azionaria, obbligazionaria paesi emergenti e obbligazionaria High Yield (OICR monetari od obbligazionari aventi un profilo di rischio maggiore e una qualità creditizia dei titoli sottostanti più bassa) possono variare nel complesso dallo 0% al 50% del valore del fondo interno.

Possono inoltre essere inseriti nel portafoglio anche OICR flessibili o con obiettivo Total Return.

Fondo CAPITALE ATTIVO STANDARD 2

Data la sua natura flessibile, il fondo interno può investire in tutte le attività e mercati finanziari previsti dalla normativa assicurativa italiana, cioè in strumenti monetari, obbligazionari, obbligazionari convertibili (ad esempio obbligazioni che danno a chi le possiede la facoltà di ricevere il rimborso a scadenza sotto forma di strumenti finanziari di altra specie), e azionari.

In ogni caso le componenti: azionaria, obbligazionaria paesi emergenti e obbligazionaria High Yield (OICR monetari od obbligazionari aventi un profilo di rischio maggiore e una qualità creditizia dei titoli sottostanti più bassa) possono variare nel complesso dallo 0% al 75% del valore del fondo interno.

Possono inoltre essere inseriti nel portafoglio anche OICR flessibili o con obiettivo Total Return.

Fondo CAPITALE ATTIVO PLUS 2

Data la sua natura flessibile, il fondo interno può investire in tutte le attività e mercati finanziari previsti dalla normativa assicurativa italiana, cioè in strumenti monetari, obbligazionari, obbligazionari convertibili (ad esempio obbligazioni che danno a chi le possiede la facoltà di ricevere il rimborso a scadenza sotto forma di strumenti finanziari di altra specie), e azionari.

In ogni caso le componenti: azionaria, obbligazionaria paesi emergenti e obbligazionaria High Yield (OICR monetari od obbligazionari aventi un profilo di rischio maggiore e una qualità creditizia dei titoli sottostanti più bassa) possono variare nel complesso dallo 0% al 100% del valore del fondo interno.

Possono inoltre essere inseriti nel portafoglio anche OICR flessibili o con obiettivo Total Return.

Caratteristiche valide per ciascun suddetto fondo interno

Gli strumenti in cui ciascun fondo interno investe sono denominati principalmente in euro, dollaro statunitense, sterlina inglese e yen giapponese.

Aree geografiche/ mercati di riferimento: globale

Categorie di emittenti: per la parte obbligazionaria gli emittenti degli attivi sono principalmente enti governativi (titoli di stato), societari (titoli corporate) e organismi sovranazionali come la Banca Mondiale o la Banca Europea per gli Investimenti (titoli Supranational/Agency). Per la parte azionaria sono invece società ad elevata capitalizzazione, le cui azioni sono facilmente liquidabili, sia dell'area Euro che internazionale.

Strumenti derivati

Il fondo può anche investire in strumenti finanziari derivati (per esempio Future, Opzioni, Swap) per gestire in modo efficace il portafoglio e per ridurre la rischiosità delle attività finanziarie, ma senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del fondo (tali strumenti ad esempio offrono uno o più dei seguenti vantaggi: elevata liquidità, ridotti costi di negoziazione, elevata reattività alle condizioni di mercato o riduzione della volatilità a parità di esposizione). Si evidenzia comunque che non è prevista la possibilità di assumere posizioni in leva.

I fondi possono investire in depositi bancari.

* * *

Fondo AZIONARIO FLESSIBILE

Data la sua natura flessibile, il fondo interno può investire in tutte le attività, in tutti i tipi di OICR e mercati finanziari previsti dalla normativa assicurativa italiana, cioè in strumenti monetari, obbligazionari, obbligazionari convertibili (ad esempio obbligazioni che danno a chi le possiede la facoltà di ricevere il rimborso a scadenza sotto forma di strumenti finanziari di altra specie), e azionari.

In ogni caso la componente azionaria può variare nel complesso dal 50% al 70% del valore del fondo interno.

Il fondo può investire direttamente o tramite OICR in titoli obbligazionari principalmente emessi o garantiti da enti governativi e societari con grado di solvibilità creditizia principalmente di tipo Investment Grade (cioè con un rating pari o superiore a BBB- di S&P e Baa3 di Moody's), tale investimento può variare dallo 0% al 50% del valore del fondo interno.

Possono inoltre essere inseriti nel portafoglio anche OICR flessibili o con obiettivo Total Return fino ad un massimo del 70% del valore del fondo interno.

Gli strumenti in cui viene investito il fondo interno sono denominati principalmente in euro, dollaro statunitense, sterlina inglese e yen giapponese.

Aree geografiche/ mercati di riferimento: globale

Categorie di emittenti: per la parte *azionaria* sono principalmente società ad elevata capitalizzazione, le cui azioni sono facilmente liquidabili, sia dell'area Euro che internazionale, compresi i paesi emergenti.

Per la parte *obbligazionaria* sono principalmente enti governativi (titoli di stato), societari (titoli corporate) e organismi sovranazionali con sede nelle stesse aree geografiche.

Strumenti derivati

Il fondo può anche investire in strumenti finanziari derivati (per esempio Future, Opzioni, Swap) per gestire in modo efficace il portafoglio e per ridurre la rischiosità delle attività finanziarie, ma senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del fondo (tali strumenti ad esempio offrono uno o più dei seguenti vantaggi: elevata liquidità, ridotti costi di negoziazione, elevata reattività alle condizioni di mercato o riduzione della volatilità a parità di esposizione). Si evidenzia comunque che non è prevista la possibilità di assumere posizioni in leva.

Il fondo può investire in depositi bancari.

6. Costi indiretti addebitati ai fondi interni

Costi di gestione

Ogni settimana è applicata proporzionalmente una commissione annua di gestione sul patrimonio netto del fondo e comprende i costi di:

- attuazione della politica di investimento;
- amministrazione del fondo.

Di seguito sono indicate le commissioni specifiche per ciascuno dei fondi:

Fondo interno	Commissione annua di gestione
Profilo Base 2019	1,50%
Profilo Standard 2019	1,75%
Profilo Plus 2019	2,00%
Capitale Attivo Base 2	1,50%
Capitale Attivo Standard 2	1,80%
Capitale Attivo Plus 2	2,00%
Azionario Flessibile	2,10%

Costi sostenuti per l'acquisto degli OICR sottostanti

Qui di seguito i costi percentuali per l'acquisto degli OICR in cui investono i fondi interni:

* L'HWM è definito come segue: alla data di lancio del prodotto l'HWM coincide con il valore quota iniziale del fondo pari a 10 euro; successivamente, l'HWM viene aggiornato in corrispondenza all'ultimo giorno di quotazione di ciascun anno solare prendendo il più alto tra il valore quota registrato a tale data e l'HWM precedente.

Costi di sottoscrizione e rimborso quote di OICR	0%
Costo di gestione annua gravante sugli OICR	
Comparti <i>Monomanager</i>	
Monetario	Massimo 0,30%
Obbligazionario	Massimo 1,00%
Azionario	Massimo 1,20%
Flessibile / Total Return	Massimo 1,50%
Comparti <i>Multimanager</i>	
Monetario	Massimo 0,40%
Obbligazionario	Massimo 1,20%
Azionario	Massimo 1,50%
Flessibile / Total Return	Massimo 2,00%
Commissione di <i>overperformance</i>* gravante sugli OICR	Massimo 30%

* *differenza positiva tra il rendimento di un investimento e il suo indice di riferimento*

Il costo di gestione e i costi sostenuti per l'acquisto degli OICR possono variare durante la vita del contratto; tale cambiamento può incidere sul valore del patrimonio del fondo interno.

La Compagnia informa il Contraente di eventuali variazioni nel costo di gestione.

Entro 30 giorni dalla data in cui ha ricevuto tale comunicazione, il Contraente può chiedere il trasferimento gratuito delle quote ad altri fondi interni gestiti dalla Compagnia, oppure può riscattare la polizza a costo zero.

Commissione di incentivo (o di *performance*)

Nella tabella si riportano i fondi per cui è prevista la commissione di incentivo e il relativo importo:

Fondo interno	Commissione di incentivo (o <i>performance</i>)
Capitale Attivo Base 2, Capitale Attivo Standard 2 e Capitale Attivo Plus 2	15% dell'eventuale extra-rendimento del fondo (<i>overperformance</i>), determinato come di seguito descritto.
Profilo Base 2019, Profilo Standard 2019, Profilo Plus 2019, Azionario Flessibile	20% dell'eventuale extra-rendimento del fondo (<i>overperformance</i>), determinato come di seguito descritto.

Per i fondi Capitale Attivo Base 2, Capitale Attivo Standard 2, Capitale Attivo Plus 2 e Azionario Flessibile

Con riferimento al generico anno solare l'*overperformance* è l'incremento percentuale fatto registrare nel periodo intercorrente tra l'ultima data di valorizzazione del fondo dell'anno solare precedente e l'ultima data di valorizzazione del fondo dell'anno solare stesso dal valore quota del fondo rispetto all' High Water Mark (HWM)* incrementato del rendimento del *parametro di riferimento*.

Nel primo anno di commercializzazione del fondo, si considera la frazione d'anno compresa tra la prima data di calcolo del valore quota del fondo e l'ultima a fine anno solare.

Il *parametro di riferimento* ai fini del calcolo delle commissioni di *performance* varia in funzione del fondo, come rappresentato nella seguente tabella:

Fondo interno	Parametro di riferimento
Capitale Attivo Base 2	100% FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT in Euro + 0,25% annuo
Capitale Attivo Standard 2	100% FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT in Euro + 0,75% annuo
Capitale Attivo Plus 2	100% FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT in Euro + 1,25% annuo
Azionario Flessibile	3,50%

Per i fondi Profilo Base 2019, Profilo Standard 2019, Profilo Plus 2019

Con riferimento al generico anno solare l'*overperformance* è la differenza tra l'incremento percentuale fatto registrare nel periodo intercorrente tra l'ultima data di valorizzazione del fondo dell'anno solare precedente e l'ultima data di valorizzazione del fondo dell'anno solare stesso dal valore quota del fondo e l'incremento fatto registrare dal "parametro di riferimento" nello stesso periodo.

Nel primo anno di commercializzazione del fondo, si considera la frazione d'anno compresa tra la prima data di calcolo del valore quota del fondo e l'ultima a fine anno solare.

Nel caso in cui il rendimento del parametro di riferimento abbia segno negativo, per calcolare l'overperformance si considera che il parametro abbia registrato un incremento pari a zero.

Il parametro di riferimento ai fini del calcolo delle commissioni di performance varia in funzione del fondo e coincide con il benchmark, come rappresentato nella seguente tabella:

Fondo interno	Parametro di riferimento
Profilo Base 2019	<p>15% Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills Index TR Index Value Unhedged EUR</p> <p>35% J.P. Morgan GBI EMU Unhedged LOC</p> <p>7% J.P. Morgan GBI US Index EH</p> <p>3% J.P. Morgan GBI Japan Index EH</p> <p>15% Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500 Corporate Total Return Index Value Unhedged EU</p> <p>5% ICE BofAML BB-B Global High Yield European Issuers Constrained Index</p> <p>5% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged USD</p> <p>15% MSCI All Country World Index Total Return in Euro</p>
Profilo Standard 2019	<p>10% Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills Index TR Index Value Unhedged EUR</p> <p>25% J.P. Morgan GBI EMU Unhedged LOC</p> <p>7% J.P. Morgan GBI US Index EH</p> <p>3% J.P. Morgan GBI Japan Index EH</p> <p>15% Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500 Corporate Total Return Index Value Unhedged EU</p> <p>5% ICE BofAML BB-B Global High Yield European Issuers Constrained Index</p> <p>5% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged USD</p> <p>30% MSCI All Country World Index Total Return in Euro</p>
Profilo Plus 2019	<p>5% Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills Index TR Index Value Unhedged EUR</p> <p>8% J.P. Morgan GBI EMU Unhedged LOC</p> <p>5% J.P. Morgan GBI US Index EH</p> <p>2% J.P. Morgan GBI Japan Index EH</p> <p>15% Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500 Corporate Total Return Index Value Unhedged EU</p> <p>5% ICE BofAML BB-B Global High Yield European Issuers Constrained Index</p> <p>5% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged USD</p> <p>55% MSCI All Country World Index Total Return in Euro</p>

Per tutti i fondi

Il calcolo della commissione annua di performance è effettuato in occasione di ogni valorizzazione settimanale del fondo, accantonando un rateo che fa riferimento all'overperformance maturata rispetto all'ultima data di valorizzazione dell'anno solare precedente.

La commissione di performance è applicata al minor ammontare tra il valore complessivo medio del patrimonio del fondo rilevato nel periodo intercorrente tra l'ultimo giorno di valorizzazione dell'anno solare precedente e la data di valorizzazione e il valore complessivo netto del patrimonio del fondo disponibile nel giorno di calcolo.

L'importo della commissione di performance viene prelevato dal fondo annualmente. È previsto inoltre un limite massimo alla commissione di over-performance pari al 25% delle commissioni di gestione percepite dalla Compagnia.

Altri costi

Per tutti i fondi sono previste le spese di custodia delle attività finanziarie del fondo interno.

7. Valorizzazione delle quote e loro pubblicazione

Il patrimonio netto di ciascun fondo viene calcolato tutti i mercoledì (giorno di riferimento) valutando al martedì le

attività in cui investe nel seguente modo:

- gli strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati sono valutati in base all'ultimo prezzo ufficiale disponibile rispetto al giorno di valorizzazione; qualora i prezzi non siano disponibili per molto tempo o non siano considerati rappresentativi in termini di frequenza o quantità scambiate, si userà un valore ipotetico di realizzo determinato sulla base delle informazioni disponibili.
- gli strumenti finanziari non quotati sono valutati ad un ipotetico valore di realizzo.
- gli strumenti finanziari derivati scambiati sui mercati non regolamentati (Over the counter) sono valutati al valore corrente secondo pratiche comuni sul mercato basate su modalità di calcolo affermate e riconosciute, applicate su base continuativa, con costante aggiornamento dei dati che alimentano le stesse procedure di calcolo. Le tecniche di valutazione adottate assicurano una corretta attribuzione degli effetti finanziari positivi e negativi durante la vita dei contratti stipulati, indipendentemente dal momento in cui si manifestano profitti e perdite.
- le quote degli OICR vengono valutate sulla base dell'ultimo valore pubblicato presso la Borsa Valori di riferimento o, in mancanza di questo, sulla base dell'ultimo valore comunicato dalla rispettiva società di gestione.
- la liquidità è valutata in base al valore nominale sommato agli interessi nominali.

Gli interessi, i dividendi e le plusvalenze realizzate sono reinvestiti e aggiunti al patrimonio del fondo Interno.

Il valore unitario delle quote di ogni fondo è calcolato ogni settimana, in base ai prezzi del mercoledì, dividendo il patrimonio del fondo, al netto dei costi descritti nel paragrafo 6 "Costi indiretti addebitati ai fondi interni", per il numero delle quote presenti in ciascuno fondo a quella data.

In caso di chiusura dei mercati finanziari, eventi che turbino l'andamento degli stessi o in caso di decisioni prese dagli organi di Borsa che comportano la mancata quotazione di una grossa parte delle attività del fondo, il valore unitario della quota sarà calcolato sulla base del valore del patrimonio del fondo riferito al primo giorno antecedente in cui siano disponibili le quotazioni.

Nel caso in cui il giorno di calcolo del valore unitario della quota sia festivo, tale valore sarà invece calcolato il giorno lavorativo successivo, mantenendo i prezzi del giorno di riferimento.

Ogni fondo interno è sempre suddiviso in un numero di quote pari alla somma di quelle presenti su tutti i contratti ancora in vita associati al fondo stesso.

Il valore unitario della quota del fondo interno è pubblicato giornalmente sul sito della Compagnia: www.intesasanpaololife.ie.

Alla data di costituzione, il valore unitario delle quote di ciascun fondo è stato fissato convenzionalmente a 10 euro.

8. Modifiche ai fondi interni

Nell'interesse dei Contraenti, la Compagnia può modificare i criteri di investimento e i costi di ciascun fondo interno, come stabilito ai paragrafi 5 "Criteri di investimento dei fondi interni" e 6 "Costi indiretti addebitati ai fondi interni".

La Compagnia si impegna a comunicare tempestivamente al Contraente le modifiche al regolamento dei fondi interni imposte dall'adeguamento a norme di legge o regolamentari, successive alla conclusione del contratto.

9. Eventuale fusione o estinzione dei fondi interni

Fatto salvo quanto già previsto al precedente art.5 di questo regolamento, la Compagnia, qualora ne ravvisasse l'opportunità in un'ottica di ricerca di maggiore efficienza, anche in termini di costi gestionali e di adeguatezza dimensionale del Fondo Interno, al fine di perseguire l'interesse dei Contraenti, può fondere il Fondo Interno con altro/i Fondo/i Interno/i con caratteristiche simili e politiche di investimento omogenee.

La Compagnia, inoltre, può liquidare il Fondo Interno a condizione che il suo valore diminuisca oltre un livello tale da rendere inefficiente la gestione finanziaria e/o eccessiva l'incidenza dei costi a carico del Fondo Interno stesso.

Le operazioni di fusione e di liquidazione non comportano alcun costo per i Contraenti e saranno comunicate con le modalità e i tempi previsti dalla normativa di riferimento.

REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI DELL'AREA GESTIONE CO-INVESTIMENTO

1. Costituzione e denominazione dei fondi interni

Come previsto dalle Condizioni di Assicurazione, la Compagnia rende disponibili i fondi:

- iFlex
- Attivo Forte

I fondi sono costituiti da un insieme di attività finanziarie in cui vengono investiti i premi pagati dai Contraenti che sottoscrivono un contratto di assicurazione sulla vita a cui sono collegati i fondi stessi.

Ogni fondo costituisce patrimonio separato dalle altre attività della Compagnia.

Il valore del patrimonio di ogni fondo è suddiviso in quote, tutte di uguale valore e con uguali diritti.

2. Partecipanti ai fondi interni

Nel rispetto dei limiti previsti dal contratto, possono investire nei fondi, esclusivamente i Contraenti che hanno sottoscritto un contratto di assicurazione sulla vita di Intesa Sanpaolo Life dac, a cui sono collegati i suddetti fondi interni.

3. Obiettivo dei fondi interni

Il fondo iFlex ha l'obiettivo di far crescere quanto investito attraverso una gestione flessibile e diversificata degli investimenti sui mercati obbligazionari internazionali, sulla base del profilo di rischio del fondo.

Il fondo Attivo Forte ha l'obiettivo di far crescere il capitale nel medio-lungo periodo attraverso un investimento flessibile nei mercati obbligazionari ed azionari internazionali, nel rispetto del profilo di rischio del fondo.

Considerando la tipologia di investimento dei fondi, non è possibile individuare un benchmark che rappresenti la politica di investimento dei fondi stessi; come misura di rischio alternativa si utilizza, invece, la volatilità media annua attesa, pari a:

- iFlex: 8%
- Attivo Forte: 10,5%

La volatilità è un indicatore del grado di rischio del fondo interno ed esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio del fondo in un determinato intervallo temporale.

L'indicatore sintetico di rischio*:

- iFlex: 3 di 7
- Attivo Forte: 4 di 7

4. Caratteristiche dei fondi interni

L'obiettivo è quello di ottenere il massimo rendimento nel rispetto di un budget di rischio predefinito ed identificabile con una volatilità annua massima rispettivamente:

- iFlex: 10%
- Attivo Forte: 15%

La Compagnia ha affidato la gestione del fondo a Eurizon Capital S.A., con sede in Avenue de la Liberté, 8 Luxembourg, società appartenente al gruppo Intesa Sanpaolo, di cui fa parte Intesa Sanpaolo Life dac. Intesa Sanpaolo Life è comunque l'unica responsabile dell'attività di gestione del fondo.

I fondi interni investono in attività finanziarie ammesse dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita possono invece essere superati limiti di rating stabiliti dalla normativa. I fondi possono inoltre investire in strumenti finanziari derivati non negoziati sui mercati regolamentati conclusi con controparti aventi un rating inferiore rispetto a quanto previsto dalla stessa normativa. In questo caso saranno poste in essere azioni alternative di mitigazione del

* L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio ed è rappresentato tramite una scala che varia da 1 a 7. 1 rappresenta la classe di rischio "più bassa", 2 "bassa", 3 "medio-bassa", 4 "media", 5 "medio-alta", 6 "seconda più alta", 7 "più alta".

rischio basate su strumenti di mercato e prassi contrattuali consolidate.

La Compagnia rispetta comunque i limiti previsti dalla normativa irlandese cui è sottoposta ai fini di vigilanza.

Le attività finanziarie in cui investe ciascun fondo sono selezionate sulla base di analisi qualitative (es. stile di gestione, valutazione del processo di investimento, ecc) e quantitative (es. analisi della redditività corretta per il rischio).

Ogni fondo può investire in fondi comuni di investimento che rispettano le disposizioni previste da diverse direttive comunitarie (Direttiva 85/611/CEE così come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE e, dove previsto, dalla Direttiva 2001/108/CE e dalla Direttiva 2001/107/CE).

Il fondo Attivo Forte investe in OICR emessi da gestori del gruppo Intesa Sanpaolo (*Monomanager*). Il Gestore diversifica comunque l'investimento tramite una gestione attiva che seleziona i migliori OICR emessi anche da asset manager non appartenenti al gruppo Intesa Sanpaolo (*Multimanager*). L'investimento in OICR *Multimanager* non è superiore al 50% del valore del fondo stesso.

Il fondo iFlex investe in modo dinamico almeno l'80% del proprio patrimonio in OICR armonizzati (ossia fondi comuni e SICAV che per legge sono sottoposti a vincoli sugli investimenti per contenere i rischi e salvaguardare i sottoscrittori) gestiti o promossi dal Gruppo Intesa Sanpaolo a cui il Gestore Eurizon Capital SA appartiene (*Monomanager*). L'investimento in OICR *Monomanager* obbligazionari e monetari può superare il 70% del valore del fondo. Il Gestore diversifica l'investimento anche grazie a una selezione attiva dei migliori OICR emessi da gestori non appartenenti al Gruppo Intesa Sanpaolo (*OICR Multimanager*). L'investimento del fondo in OICR *Multimanager* non è comunque superiore al 20% del valore del fondo stesso.

5. Criteri d'investimento dei fondi interni

Ogni fondo è caratterizzato dalla propria politica di investimento*.

Fondo iFLEX

Data la sua natura flessibile, il fondo interno può investire in tutte le attività e mercati finanziari, cioè in strumenti monetari, obbligazionari, obbligazionari convertibili (ad esempio obbligazioni che danno a chi le possiede la facoltà di ricevere il rimborso a scadenza sotto forma di strumenti finanziari di altra specie), e azionari.

In ogni caso la componente azionaria può variare nel complesso dallo 0% al 15% del valore del fondo interno.

Il fondo interno investe direttamente o tramite OICR in titoli obbligazionari emessi o garantiti da enti governativi e societari con grado di solvibilità creditizia sia di tipo Investment Grade (cioè con un rating pari o superiore a BBB- di S&P e Baa3 di Moody's) che High Yield denominati in euro.

Il fondo può inoltre investire direttamente o tramite OICR in titoli obbligazionari con rating creditizio inferiore a BB di S&P e Ba2 di Moody's. Il valore atteso di esposizione massima a questi strumenti è pari al 30% del valore del fondo interno. L'investimento diretto in titoli con queste caratteristiche di un singolo emittente non può essere superiore al 5% del valore del fondo.

Possono inoltre essere inseriti nel portafoglio anche OICR flessibili o con obiettivo Total Return.

Gli strumenti in cui viene investito il fondo interno sono denominati principalmente in euro, dollaro statunitense, sterlina inglese e yen giapponese.

Aree geografiche/mercati di riferimento: globale

Categorie di emittenti: per la parte obbligazionaria sono principalmente enti governativi (titoli di stato), societari (titoli corporate) e organismi sovranazionali sia dell'area Euro che internazionale, compresi i paesi emergenti.

Per la parte azionaria sono invece principalmente società ad elevata capitalizzazione, le cui azioni sono facilmente

* Per facilitare la comprensione della politica di investimento dei fondi si riporta qui sotto una tabella che riassume il peso percentuale degli investimenti del fondo:

Fondo interno	Percentuale di riferimento degli investimenti dei fondi interni
Principale	Superiore al 70%
Prevalente	Compreso tra il 50% ed il 70%
Sigificativo	Compreso tra il 30% ed il 50%
Contenuto	Compreso tra il 10% ed il 30%
Residuale	Inferiore al 10%

liquidabili, con sede nei medesimi paesi.

Fondo ATTIVO FORTE

Data la sua natura flessibile, il fondo interno può investire in tutte le attività e mercati finanziari previsti dalla normativa assicurativa italiana, cioè in strumenti monetari, obbligazionari, obbligazionari convertibili (ad esempio obbligazioni che danno a chi le possiede la facoltà di ricevere il rimborso a scadenza sotto forma di strumenti finanziari di altra specie), e azionari.

In ogni caso la componente azionaria può variare nel complesso dallo 0% al 70% del valore del fondo interno.

La scelta degli attivi in cui investire è effettuata in modo da cogliere le opportunità di medio-lungo periodo offerte sia dai mercati finanziari che dalle strategie in cui può investire.

Per la **parte obbligazionaria** il fondo può investire direttamente o tramite OICR in titoli obbligazionari emessi o garantiti da enti governativi e societari con grado di solvibilità creditizia sia di tipo Investment Grade (cioè con un rating pari o superiore a BBB- di S&P e Baa3 di Moody's) che High Yield.

Il fondo può inoltre investire direttamente o tramite OICR in titoli obbligazionari con rating creditizio inferiore a BB di S&P e Ba2 di Moody's. Il valore atteso di esposizione massima a questi strumenti è pari al 30% del valore del fondo interno. L'investimento diretto in titoli con queste caratteristiche di un singolo emittente non può essere superiore al 5% del valore del fondo.

Il fondo può investire in OICR obbligazionari di tipo inflation linked, cioè legati all'inflazione, fino ad un massimo del 40% del suo valore.

Gli **OICR di tipo azionario** investono principalmente in azioni o titoli equivalenti. Questi strumenti sono negoziati sui mercati regolamentati.

Possono inoltre essere inseriti nel portafoglio anche OICR flessibili o con obiettivo Total Return.

Gli strumenti in cui viene investito il fondo interno sono denominati prevalentemente in euro e in altre valute.

Aree geografiche/ mercati di riferimento: globale

Categorie di emittenti: per la parte *obbligazionaria* sono principalmente enti governativi (titoli di stato), societari (titoli corporate) e organismi sovranazionali come la Banca Mondiale o la Banca Europea per gli Investimenti (titoli Supranational/Agency) a livello internazionale (quindi compreso anche l'Europa) e in via residuale nelle altre aree geografiche, compresi i paesi emergenti.

Per la parte *azionaria* sono invece principalmente società ad elevata capitalizzazione, le cui azioni sono facilmente liquidabili, con sede nei medesimi paesi.

Caratteristiche valide per ciascun fondo interno

Strumenti derivati

Il fondo può anche investire in strumenti finanziari derivati (per esempio Future, Opzioni, Swap) per gestire in modo efficace il portafoglio e per ridurre la rischiosità delle attività finanziarie, ma senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del fondo (tali strumenti ad esempio offrono uno o più dei seguenti vantaggi: elevata liquidità, ridotti costi di negoziazione, elevata reattività alle condizioni di mercato o riduzione della volatilità a parità di esposizione).

Si evidenzia comunque che non è prevista la possibilità di assumere posizioni in leva.

I fondi possono investire in depositi bancari.

6. Costi indiretti addebitati ai fondi interni

Costi di gestione

Ogni settimana è applicata proporzionalmente una commissione annua di gestione sul patrimonio netto del fondo e comprende i costi di:

- attuazione della politica di investimento;
- amministrazione del fondo.

Qui di seguito sono indicate le commissioni specifiche per ciascuno dei fondi:

Fondo interno	Commissione annua di gestione
iFlex	1,50%
Attivo Forte	2,10%

Costi sostenuti per l'acquisto degli OICR sottostanti

Qui di seguito i costi percentuali per l'acquisto degli OICR in cui investono i fondi interni:

Costi di sottoscrizione e rimborso quote di OICR	0%
Costo di gestione annua gravante sugli OICR	
Comparti Monomanager	
Monetario	Massimo 0,30%
Obbligazionario	Massimo 1,00%
Azionario	Massimo 1,20%
Flessibile / Total Return	Massimo 1,50%
Comparti Multimanager	
Monetario	Massimo 0,40%
Obbligazionario	Massimo 1,20%
Azionario	Massimo 1,50%
Flessibile / Total Return	Massimo 2,00%
Commissione di performance* gravante sugli OICR	Massimo 30%

* differenza positiva tra il rendimento di un investimento e il suo indice di riferimento

Il costo di gestione e i costi sostenuti per l'acquisto degli OICR possono variare durante la vita del contratto; tale cambiamento può incidere sul valore del patrimonio del fondo interno.

La Compagnia informa il Contraente di eventuali variazioni nel costo di gestione.

Entro 30 giorni dalla data in cui ha ricevuto tale comunicazione, il Contraente può chiedere il trasferimento gratuito delle quote ad altri fondi interni gestiti dalla Compagnia, oppure può riscattare la polizza a costo zero.

Commissione di incentivo (o di performance)

Nella tabella si riportano i fondi per cui è prevista la commissione di incentivo e il relativo importo:

Fondo interno	Commissione di incentivo (o performance)
iFlex ed Attivo Forte	20% dell'eventuale extra-rendimento del fondo (overperformance), determinato come di seguito descritto.

L'overperformance è così determinata:

alla fine di ogni anno solare, viene rilevato il valore quota del fondo e confrontato con l'High Water Mark (HWM)*, incrementato del rendimento del parametro di riferimento**, registrato nel periodo tra l'ultima data di calcolo del valore quota del fondo dell'anno solare precedente e l'ultima data di calcolo del valore quota del fondo dell'anno solare stesso.

Nel primo anno di commercializzazione del fondo, si considera la frazione d'anno compresa tra la prima data di calcolo del valore quota del fondo e l'ultima a fine anno solare.

Il calcolo della commissione annua di performance è effettuato in occasione di ogni valorizzazione settimanale del fondo, accantonando un rateo che fa riferimento all'overperformance maturata rispetto all'ultima data di valorizzazione dell'anno solare precedente.

* L'HWM è definito come segue: alla data di lancio del prodotto l'HWM coincide con il valore quota iniziale del fondo pari a 10 euro; successivamente, l'HWM viene aggiornato in corrispondenza all'ultimo giorno di quotazione di ciascun anno solare prendendo il più alto tra il valore quota registrato a tale data e l'HWM precedente.

** Il parametro di riferimento ai fini del calcolo delle commissioni di performance varia in funzione del fondo, come rappresentato nella seguente tabella:

Fondo interno	Parametro di riferimento
Obbligazionario Flessibile	2,50%
Attivo Forte	3,00%

La commissione di performance è applicata al minor ammontare tra il valore complessivo medio del patrimonio del fondo, rilevato nel periodo intercorrente tra l'ultimo giorno di calcolo del valore quota dell'anno solare precedente e la data di calcolo del valore quota, e il valore complessivo netto del patrimonio del fondo disponibile nel giorno di calcolo.

L'importo della commissione di performance viene prelevato dal fondo annualmente. E' previsto inoltre un limite massimo alla commissione di over-performance pari al 25% delle commissioni di gestione percepite dalla Compagnia.

Altri costi

Per tutti i fondi sono previste le spese di custodia delle attività finanziarie del fondo interno.

7. Valorizzazione delle quote e loro pubblicazione

Il patrimonio netto di ciascun fondo viene calcolato tutti i mercoledì (giorno di riferimento) valutando al martedì le attività in cui investe nel seguente modo:

- gli strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati sono valutati in base all'ultimo prezzo ufficiale disponibile rispetto al giorno di valorizzazione; qualora i prezzi non siano disponibili per molto tempo o non siano considerati rappresentativi in termini di frequenza o quantità scambiate, si userà un valore ipotetico di realizzo determinato sulla base delle informazioni disponibili.
- gli strumenti finanziari non quotati sono valutati ad un ipotetico valore di realizzo.
- gli strumenti finanziari derivati scambiati sui mercati non regolamentati (Over the counter) sono valutati al valore corrente secondo pratiche comuni sul mercato basate su modalità di calcolo affermate e riconosciute, applicate su base continuativa, con costante aggiornamento dei dati che alimentano le stesse procedure di calcolo. Le tecniche di valutazione adottate assicurano una corretta attribuzione degli effetti finanziari positivi e negativi durante la vita dei contratti stipulati, indipendentemente dal momento in cui si manifestano profitti e perdite.
- le quote degli OICR vengono valutate sulla base dell'ultimo valore pubblicato presso la Borsa Valori di riferimento o, in mancanza di questo, sulla base dell'ultimo valore comunicato dalla rispettiva società di gestione.
- la liquidità è valutata in base al valore nominale sommato agli interessi nominali.

Gli interessi, i dividendi e le plusvalenze realizzate sono reinvestiti e aggiunti al patrimonio del fondo Interno.

Il valore unitario delle quote di ogni fondo è calcolato ogni settimana, in base ai prezzi del mercoledì, dividendo il patrimonio del fondo, al netto dei costi descritti nel paragrafo 6 "Costi indiretti addebitati ai fondi interni", per il numero delle quote presenti in ciascuno fondo a quella data.

In caso di chiusura dei mercati finanziari, eventi che turbino l'andamento degli stessi o in caso di decisioni prese dagli organi di Borsa che comportano la mancata quotazione di una grossa parte delle attività del fondo, il valore unitario della quota sarà calcolato sulla base del valore del patrimonio del fondo riferito al primo giorno antecedente in cui siano disponibili le quotazioni.

Nel caso in cui il giorno di calcolo del valore unitario della quota sia festivo, tale valore sarà invece calcolato il giorno lavorativo successivo, mantenendo i prezzi del giorno di riferimento.

Ogni fondo interno è sempre suddiviso in un numero di quote pari alla somma di quelle presenti su tutti i contratti ancora in vita associati al fondo stesso.

Il valore unitario della quota del fondo interno è pubblicato giornalmente sul sito della Compagnia:
www.intesasanpaololife.it.

Alla data di costituzione, il valore unitario delle quote di ciascun fondo è stato fissato convenzionalmente a 10 euro.

8. Modifiche ai fondi interni

Nell'interesse dei Contraenti, la Compagnia può modificare i criteri di investimento e i costi di ciascun fondo interno, come stabilito ai paragrafi 5 "Criteri di investimento dei fondi interni" e 6 "Costi indiretti addebitati ai fondi interni".

La Compagnia si impegna a comunicare tempestivamente al Contraente le modifiche al regolamento dei fondi interni imposte dall'adeguamento a norme di legge o regolamentari, successive alla conclusione del contratto.

9. Eventuale fusione o estinzione dei fondi interni

Fatto salvo quanto già previsto al precedente art.5 di questo regolamento, la Compagnia, qualora ne ravvisasse l'opportunità in un'ottica di ricerca di maggiore efficienza, anche in termini di costi gestionali e di adeguatezza dimensionale del Fondo Interno, al fine di perseguire l'interesse dei Contraenti, può fondere il Fondo Interno con altro/i Fondo/i Interno/i con caratteristiche simili e politiche di investimento omogenee.

La Compagnia, inoltre, può liquidare il Fondo Interno a condizione che il suo valore diminuisca oltre un livello tale da rendere inefficiente la gestione finanziaria e/o eccessiva l'incidenza dei costi a carico del Fondo Interno stesso.

Le operazioni di fusione e di liquidazione non comportano alcun costo per i Contraenti e saranno comunicate con le modalità e i tempi previsti dalla normativa di riferimento.

REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI DELL'AREA GESTIONE PERSONALIZZATA

1. Costituzione e denominazione dei fondi interni

Come previsto dalle Condizioni di Assicurazione, la Compagnia rende disponibili i fondi:

- Prospettiva Monetario Euro
- Prospettiva Obbligazionario Euro
- Prospettiva Obbligazionario Dollaro
- Prospettiva Obbligazionario Corporate - Classe A
- Prospettiva Obbligazionario High Yield - Classe A
- Obbligazionario Mercati Emergenti
- Prospettiva Azionario Europa
- Prospettiva Azionario America
- Prospettiva Azionario Giappone
- Prospettiva Azionario Pacifico ex Giappone
- Prospettiva Azionario Paesi Emergenti
- Prospettiva Azionario Globale

I fondi sono costituiti da un insieme di attività finanziarie in cui vengono investiti i versamenti dei Contraenti.

Ogni fondo costituisce patrimonio separato dalle altre attività della Compagnia.

Il valore del patrimonio di ogni fondo è suddiviso in quote, tutte di uguale valore e con uguali diritti.

2. Partecipanti ai fondi interni

Nel rispetto dei limiti previsti dal contratto, possono investire nei fondi, esclusivamente i Contraenti che hanno sottoscritto un contratto di assicurazione sulla vita di Intesa Sanpaolo Life dac, a cui sono collegati i suddetti fondi Interni.

3. Obiettivo dei fondi interni

Ciascun fondo ha l'obiettivo di ottenere il massimo rendimento rispetto al parametro di riferimento (benchmark), coerentemente con lo specifico profilo di rischio.

Il benchmark è un parametro oggettivo di riferimento costituito da un indice o un insieme di indici comparabile, in termini di composizione e di livello di rischio, agli obiettivi di investimento della gestione di un fondo. All'indice, in quanto teorico, non vengono applicati costi.

Di seguito si riportano il benchmark e i relativi pesi percentuali degli indici che lo compongono, il profilo di rischio e la categoria di ciascun fondo interno ed infine la descrizione degli indici contenuti nel benchmark.

RK- PROSPETTIVA MONETARIO EURO

Indice che compone il benchmark	Peso Percentuale
FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT in Euro	100%

Indicatore sintetico di rischio*: 1 di 7

Categoria: Liquidità Area Euro (LAE)

Indice che compone il benchmark	Peso Percentuale
JP Morgan EMU Government Bond Index in Euro	100%

Indicatore sintetico di rischio*: 2 di 7

Categoria: Obbligazionario puro euro governativo medio/lungo termine (OEM)

* L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio ed è rappresentato tramite una scala che varia da 1 a 7. 1 rappresenta la classe di rischio "più bassa", 2 "bassa", 3 "medio-bassa", 4 "media", 5 "medio-alta", 6 "seconda più alta", 7 "più alta".

RM – PROSPETTIVA OBBLIGAZIONARIO DOLLARO

Indice che compone il benchmark	Peso Percentuale
JP Morgan USA Total Return in Euro	100%

Indicatore sintetico di rischio*: 3 di 7

Categoria: Obbligazionario puro internazionale governativo medio/lungo termine (OIM)

QP - PROSPETTIVA OBBLIGAZIONARIO CORPORATE - CLASSE A

Indice che compone il benchmark	Peso Percentuale
Merrill Lynch EMU Corporate Bond Index in Euro	100%

Indicatore sintetico di rischio*: 2 di 7

Categoria: Obbligazionario puro euro corporate (OEC)

QQ - PROSPETTIVA OBBLIGAZIONARIO HIGH YIELD - CLASSE A

Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale
JP Morgan EMBI Global Diversified Total Return in Euro	50%
Merrill Lynch Global High Yield Total Return in Euro	50%

Indicatore sintetico di rischio*: 3 di 7

Categoria: Obbligazionario puro internazionale corporate (OIC)

QR - OBBLIGAZIONARIO MERCATI EMERGENTI

Indice che compone il benchmark	Peso Percentuale
JP Morgan GBI EM Global Diversified Total Return in Euro	100%

Indicatore sintetico di rischio*: 3 di 7

Categoria: Obbligazionario puro internazionale governativo medio/lungo termine (OIM)

RP – PROSPETTIVA AZIONARIO EUROPA

Indice che compone il benchmark	Peso Percentuale
MSCI Europe Total Return Index in Euro	100%

Indicatore sintetico di rischio*: 4 di 7

Categoria: Azionario Europa (AEU)

RQ – PROSPETTIVA AZIONARIO AMERICA

Indice che compone il benchmark	Peso Percentuale
MSCI North America Total Return in Euro	100%

Indicatore sintetico di rischio*: 4 di 7

Categoria: Azionario America (ANA)

RR – PROSPETTIVA AZIONARIO GIAPPONE

Indice che compone il benchmark	Peso Percentuale
MSCI Japan Total Return in Euro	100%

Indicatore sintetico di rischio*: 4 di 7

Categoria: Azionario Pacifico (APA)

RS – PROSPETTIVA AZIONARIO PACIFICO EX GIAPPONE

Indice che compone il benchmark	Peso Percentuale
MSCI AC Asia Pacific ex Japan Total Return in Euro	100%

Indicatore sintetico di rischio*: 4 di 7

Categoria: Azionario Pacifico (APA)

* L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio ed è rappresentato tramite una scala che varia da 1 a 7. 1 rappresenta la classe di rischio "più bassa", 2 "bassa", 3 "medio-bassa", 4 "media", 5 "medio-alta", 6 "seconda più alta", 7 "più alta".

RT – PROSPETTIVA AZIONARIO PAESI EMERGENTI

Indice che compone il benchmark	Peso Percentuale
MSCI Emerging Markets Total Return in Euro	100%

Indicatore sintetico di rischio*: 4 di 7

Categoria: Azionario Specializzato

RU – PROSPETTIVA AZIONARIO GLOBALE

Indice che compone il benchmark	Peso Percentuale
MSCI World Total Return in Euro	100%

Indicatore sintetico di rischio*: 4 di 7

Categoria: Azionario Globale (AGL)

Qui di seguito una breve descrizione degli indici che compongono i benchmark.

FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT in Euro

È l'indice dei BOT scambiati sul Mercato Telematico dei Titoli di Stato italiani, elaborato da EuroMTS Ltd, società del gruppo MTS SpA. È un indice "Total Return", formato dall'insieme dei BOT non scaduti alla data di selezione, pesati in base alla relativa quantità in circolazione.

La fonte dei prezzi utilizzati per la valorizzazione dell'indice è il circuito telematico MTS.

L'indice è disponibile sul provider Bloomberg con il codice identificativo MTSIBOT5.

JP Morgan EMU Government Bond Index in Euro

È l'indice europeo Total Return dei Titoli di Stato emessi dai paesi che aderiscono all'Unione Monetaria Europea. È un indice a capitalizzazione basato sui prezzi Tel Quel e sull'ipotesi che le cedole pagate siano reinvestite nei Titoli di Stato che fanno parte dell'indice. La composizione dell'indice viene rivista ogni mese. L'indice è disponibile sul circuito Bloomberg con il codice identificativo JPMGEMLC.

JP Morgan USA Total Return in Euro

È un indice Total Return calcolato sul prezzo Tel Quel dei titoli obbligazionari che lo costituiscono. Si ottiene moltiplicando il valore dell'indice rilevato il giorno precedente per la media ponderata delle variazioni dei prezzi Tel Quel dei singoli componenti. Le cedole pagate vengono immediatamente reinvestite. L'indice è espresso in dollari statunitensi, e successivamente convertito in euro al tasso di cambio WMR. La composizione dell'indice viene rivista ogni mese. L'indice è disponibile sul circuito Bloomberg con il codice identificativo JNUCUS.

Merrill Lynch EMU Corporate Bond Index in Euro

L'indice rappresenta un paniere di titoli obbligazionari di emittenti di tipo societario (c.d. "corporate") negoziati e quotati sui mercati dei paesi dell'area EMU (European Monetary and Economic Union). L'indice è a capitalizzazione lorda ed è composto da un paniere di titoli con vita residua superiore ai 12 mesi e con controvalore minimo pari ad almeno 100 milioni di euro. La valorizzazione è giornaliera e la composizione dell'indice viene rivista ogni mese (fine di ogni mese). L'indice è disponibile sul circuito Bloomberg con il codice identificativo ER00.

JP Morgan EMBI Global Diversified Total Return in Euro

L'indice rappresenta l'andamento dei titoli obbligazionari di paesi in via di sviluppo denominati in dollari USA, ed è elaborato quotidianamente dalla società J.P. Morgan & Co. Inc.. Il peso di ogni paese all'interno dell'indice non può superare una certa percentuale. La vita residua delle obbligazioni deve essere maggiore o uguale a 2,5 anni. Le singole emissioni devono avere un ammontare minimo di 500 milioni di dollari USA. Il valore dell'indice tiene conto delle variazioni dei prezzi e dei ratei dei titoli inclusi. Le cedole pagate sono immediatamente reinvestite nel mercato di riferimento e la valorizzazione dei titoli in valuta è effettuata in base ai tassi di cambio forniti da WMCompany. Il paniere di titoli che compongono l'indice viene aggiornato ogni mese. La data di costituzione dell'indice è 31 dicembre 1993. L'indice è disponibile ogni giorno sulle banche dati internazionali Bloomberg, Reuters e Datastream. L'indice è disponibile sul circuito Bloomberg con il codice identificativo JPGCCOMP.

Merrill Lynch Global High Yield Total Return in Euro

L'indice rappresenta la performance dei titoli obbligazionari appartenenti alla categoria "subinvestment grade" emessi da società residenti in paesi aventi, per le emissioni di lungo periodo in valuta, un rating all'interno della categoria "investment grade". L'indice comprende obbligazioni denominate in dollari USA, dollari canadesi, sterlina inglese ed euro. I titoli inclusi nell'indice devono avere almeno un anno di vita residua, un piano cedolare definito ed un nozionale complessivo di almeno 100 mln/ USD, 50 mln/CAD, 50 mln/GBP o 50 mln/€. La data di costituzione dell'indice è 31 dicembre 1997. È reperibile su Bloomberg con il valore indice identificativo HW00.

JP Morgan GBI EM Global Diversified Total Return in Euro

È un indice che segue le obbligazioni in valuta locale emesse dai governi dei mercati emergenti; esclude i paesi con controlli di capitale espliciti, ma non tiene conto di problematiche normative o fiscali. L'indice è denominato "Global

Diversified" in quanto limita il peso dei paesi con debito consistente. L'indice è disponibile sul circuito Bloomberg con il codice identificativo JGENVUEG.

MSCI Europe Total Return in Euro

Indice Total Return net dividend calcolato giornalmente e rappresenta l'andamento dei mercati azionari dei paesi europei industrializzati. L'indice prevede il reinvestimento dei dividendi, al netto della tassazione non recuperabile, ed è espresso in dollari statunitensi e successivamente convertito in euro al tasso di cambio WMR. È costituito dalla media ponderata delle variazioni dei titoli azionari europei selezionati tenendo conto sia di criteri di liquidità e di rappresentatività territoriale, sia di criteri volti ad evitare le partecipazioni incrociate, consentendo in questo modo di rappresentare al meglio l'andamento complessivo dei singoli mercati. La composizione dell'indice viene rivista ogni trimestre. L'indice è disponibile sul circuito Bloomberg con il codice identificativo NDDUE15.

MSCI North America Total Return in Euro

L'indice, Total Return, è calcolato ogni giorno e rappresenta l'andamento delle Borse di Stati Uniti e Canada. L'indice vuole coprire l'85% della capitalizzazione di mercato. Il peso di ciascun titolo è calcolato sulla base della sua capitalizzazione corretta per il flottante, utilizzando nella selezione criteri per evitare partecipazioni incrociate. In questo modo è possibile rappresentare al meglio l'andamento complessivo dei singoli mercati. L'indice prevede il reinvestimento dei dividendi, al netto della tassazione non recuperabile, ed è espresso in dollari statunitensi e successivamente convertito in euro al tasso di cambio WMR. La composizione dell'indice viene rivista ogni trimestre. L'indice è disponibile sul circuito Bloomberg con il codice identificativo NDDUNA.

MSCI Japan Total Return in Euro

L'indice Total Return rappresenta le performance del mercato azionario giapponese. L'indice prevede il reinvestimento dei dividendi, al netto della tassazione non recuperabile, ed è espresso in dollari statunitensi e successivamente convertito in euro al tasso di cambio WMR. La composizione dell'indice viene rivista ogni semestre.

L'indice è disponibile sul circuito Bloomberg con il codice identificativo NDDUJN.

MSCI AC Asia Pacific ex Japan Total Return in Euro

L'indice, Total Return, è calcolato ogni giorno e rappresenta l'andamento delle borse di Australia, Hong Kong, Nuova Zelanda, Singapore, Cina, India, Indonesia, Korea, Malesia, Filippine, Taiwan e Thailandia. Il peso di ogni titolo è calcolato sulla base della sua capitalizzazione corretta per il flottante. L'indice prevede il reinvestimento dei dividendi, al netto della tassazione non recuperabile, ed è espresso in dollari statunitensi e successivamente convertito in euro al tasso di cambio WMR. La revisione dell'indice avviene ogni trimestre. L'indice è disponibile sul circuito Bloomberg con il codice identificativo NDUECAPF.

MSCI Emerging Markets Total Return in Euro

L'indice, Total Return, è calcolato ogni giorno e rappresenta l'andamento delle 26 principali borse dei paesi emergenti. Il peso di ciascun titolo è calcolato sulla base della sua capitalizzazione corretta per il flottante. L'indice prevede il reinvestimento dei dividendi, al netto della tassazione non recuperabile, ed è espresso in dollari statunitensi e successivamente convertito in euro al tasso di cambio WMR. La revisione dell'indice avviene con frequenza trimestrale. L'indice è disponibile sul circuito Bloomberg con il codice identificativo NDUEEGF.

MSCI World Total Return in Euro

L'indice, Total Return, è calcolato ogni giorno e rappresenta l'andamento dei principali mercati azionari sviluppati ad esclusione dei paesi emergenti. L'indice prevede il reinvestimento dei dividendi, al netto della tassazione non recuperabile, ed è espresso in dollari statunitensi e successivamente convertito in euro al tasso di cambio WMR. Il peso di ciascun titolo è calcolato sulla base della sua capitalizzazione corretta per il flottante, ed utilizza nella selezione, criteri che evitino partecipazioni incrociate, per rappresentare al meglio l'andamento complessivo dei singoli mercati. La composizione dell'indice viene rivista ogni trimestre. L'indice è disponibile sul circuito Bloomberg con il codice identificativo NDDUWI.

4. Caratteristiche dei fondi interni

L'obiettivo è quello di cercare di soddisfare nel modo migliore gli interessi dei Contraenti e contemporaneamente contenere il rischio.

La Compagnia ha affidato la gestione del fondo a Eurizon Capital S.A., con sede in Avenue de la Liberté, 8 Luxembourg, società appartenente al gruppo Intesa Sanpaolo, di cui fa parte Intesa Sanpaolo Life dac.

Intesa Sanpaolo Life è comunque l'unica responsabile dell'attività di gestione del fondo.

I fondi interni investono in attività finanziarie ammesse dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita ma possono superare i limiti di concentrazione e di rating stabiliti dalla medesima normativa, ad eccezione del fondo Obbligazionario Mercati Emergenti che può superare il limite di rating.

I fondi possono inoltre investire in strumenti finanziari derivati non negoziati sui mercati regolamentati conclusi con controparti aventi un rating inferiore rispetto a quanto previsto dalla stessa normativa.

In questo caso saranno poste in essere azioni alternative di mitigazione del rischio basate su strumenti di mercato e prassi contrattuali consolidate.

La Compagnia rispetta comunque i limiti previsti dalla normativa irlandese cui è sottoposta ai fini di vigilanza.

Le attività finanziarie in cui investe ciascun fondo sono selezionate sulla base di analisi qualitative (es. stile di gestione, valutazione del processo di investimento, ecc) e quantitative (es. analisi della redditività corretta per il rischio).

Ogni fondo può investire in fondi comuni di investimento che rispettano le disposizioni previste da diverse direttive comunitarie (Direttiva 85/611/CEE così come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE e, dove previsto, dalla Direttiva 2001/108/CE e dalla Direttiva 2001/107/CE).

Per tutti i fondi, tranne Prospettiva Monetario Euro e Prospettiva Obbligazionario Euro, il Gestore diversifica l'investimento tramite una gestione attiva che seleziona i migliori OICR emessi anche da asset manager non appartenenti al gruppo Intesa Sanpaolo (*Multimanager*), l'investimento è completato in via residuale con OICR emessi da gestori del gruppo Intesa Sanpaolo (*Monomanager*).

L'investimento in OICR *Multimanager* non è inferiore al 70% del valore del fondo, ad eccezione dell'Obbligazionario Mercati Emergenti che investe almeno il 50%.

5. Criteri d'investimento dei fondi interni

Ogni fondo è caratterizzato dalla propria politica di investimento.

Per facilitare la comprensione della politica di investimento dei fondi si riporta qui sotto una tabella che riassume il peso percentuale degli investimenti del fondo.

Qualifica di investimento	Percentuale di riferimento degli investimenti dei fondi interni
Principale	Superiore al 70%
Prevalente	Compreso tra il 50% ed il 70%
Significativo	Compreso tra il 30% ed il 50%
Contenuto	Compreso tra il 10% ed il 30%
Residuale	Inferiore al 10%

Fondo PROSPETTIVA MONETARIO EURO

Il fondo investe principalmente in OICR armonizzati (cioè fondi comuni e SICAV che per legge sono sottoposti a vincoli sugli investimenti per contenere i rischi e salvaguardare i sottoscrittori) di tipo monetario e obbligazionario e in modo residuale in titoli del mercato monetario e obbligazionario dell'area Euro.

Gli **OICR di tipo monetario** ed obbligazionario investono principalmente in obbligazioni emesse o garantite da enti governativi e sovranazionali, denominate in euro quali ad esempio buoni del tesoro pluriennali.

Aree geografiche/ mercati di riferimento: principalmente area euro.

Categorie di emittenti: gli emittenti degli attivi sono principalmente enti governativi con sede nei paesi dell'Europa e in via residuale nei paesi delle altre aree geografiche (con esclusione dei paesi emergenti). In via residuale gli emittenti sono società con rating almeno pari ad Investment Grade (cioè con un rating pari o superiore a BBB- di S&P e Baa3 di Moody's) con sede nei medesimi paesi.

Fondo PROSPETTIVA OBBLIGAZIONARIO EURO

Il fondo investe principalmente in *OICR armonizzati* (ossia fondi comuni e SICAV che per legge sono sottoposti a vincoli sugli investimenti per contenere i rischi e salvaguardare i sottoscrittori) di tipo obbligazionario e in modo residuale in titoli del mercato monetario e obbligazionario dell'area Euro.

Gli **OICR di tipo obbligazionario** investono in titoli obbligazionari emessi o garantiti da enti governativi e sovranazionali denominati principalmente in euro e con scadenze più lunghe (superiori ai 12 mesi), come ad esempio i Buoni del Tesoro Pluriennali.

Aree geografiche/ mercati di riferimento: principalmente area euro.

Categorie di emittenti: gli emittenti degli attivi sono principalmente enti governativi con sede nei paesi dell'Europa e in via residuale nei paesi delle altre aree geografiche (con esclusione dei paesi emergenti). In via residuale gli emittenti sono società con rating almeno pari ad Investment Grade, (cioè con un rating pari o superiore a BBB- di S&P e Baa3 di Moody's), con sede nei medesimi paesi.

Fondo PROSPETTIVA OBBLIGAZIONARIO DOLLARO

Il fondo investe principalmente in *OICR armonizzati* (ossia fondi comuni e SICAV che per legge sono sottoposti a vincoli sugli investimenti per contenere i rischi e salvaguardare i sottoscrittori) di tipo obbligazionario e in modo residuale in titoli del mercato monetario e obbligazionario dell'area Dollaro statunitense.

Gli **OICR di tipo obbligazionario** investono in titoli obbligazionari governativi con scadenze più lunghe (superiori ai 12 mesi) come i Treasury Bill e obbligazioni di società denominati principalmente in dollari statunitensi. Questi strumenti sono emessi o garantiti da stati sovrani ed enti sovranazionali.

Aree geografiche/ mercati di riferimento: principalmente nord America.

Categorie di emittenti: gli emittenti degli attivi sono enti governativi ed enti sovranazionali con sede principalmente nei paesi del nord America e in misura contenuta nei paesi delle altre aree geografiche (inclusi i paesi emergenti). In via residuale gli emittenti sono società con rating almeno pari ad Investment Grade (cioè con un rating pari o superiore a BBB- di S&P e Baa3 di Moody's), con sede nei medesimi paesi.

Fondo PROSPETTIVA OBBLIGAZIONARIO CORPORATE - CLASSE A

Il fondo investe principalmente in *OICR armonizzati* (ossia fondi comuni e SICAV che per legge sono sottoposti a vincoli sugli investimenti per contenere i rischi e salvaguardare i sottoscrittori) di tipo obbligazionario e in modo residuale in titoli del mercato monetario e obbligazionario.

Gli **OICR di tipo obbligazionario**, costituiti da strumenti normalmente negoziati sui mercati obbligazionari, investono principalmente in titoli obbligazionari societari di tipo Investment Grade (cioè con un rating pari o superiore a BBB- di S&P e Baa3 di Moody's) denominati in euro, e in via residuale in titoli con rating inferiore. Questi strumenti sono emessi o garantiti da emittenti societari.

Aree geografiche/ mercati di riferimento: principalmente Europa, nord America e Giappone.

Categorie di emittenti: gli emittenti degli attivi sono società con sede principalmente nei paesi europei, del nord America e Giappone e in modo residuale nei paesi delle altre aree geografiche (inclusi i paesi emergenti).

Fondo PROSPETTIVA OBBLIGAZIONARIO HIGH YIELD - CLASSE A

Il fondo investe principalmente in *OICR armonizzati* (ossia fondi comuni e SICAV che per legge sono sottoposti a vincoli sugli investimenti per contenere i rischi e salvaguardare i sottoscrittori) di tipo obbligazionario e in modo residuale in titoli del mercato monetario e obbligazionario.

Gli **OICR di tipo obbligazionario** investono in obbligazioni emesse o garantite da enti societari, governativi e sovranazionali con grado di solvibilità creditizia principalmente inferiore a Investment Grade (normalmente si identificano mediante un rating inferiore a BBB- di S&P e Baa3 di Moody's).

Aree geografiche/ mercati di riferimento: globale.

Categorie di emittenti: gli emittenti degli attivi sono:

- società aventi sede legale principalmente nei paesi dell'Europa, del nord America, del Giappone e in via residuale nei paesi emergenti;
- enti governativi aventi sede legale principalmente nei paesi emergenti e in via residuale nei paesi delle restanti aree geografiche.

Fondo OBBLIGAZIONARIO MERCATI EMERGENTI

Il fondo investe principalmente in *OICR armonizzati* (ossia fondi comuni e SICAV che per legge sono sottoposti a vincoli sugli investimenti per contenere i rischi e salvaguardare i sottoscrittori) di tipo obbligazionario, può investire in modo contenuto in titoli del mercato obbligazionario ed in modo residuale in titoli del mercato monetario.

Gli **OICR di tipo obbligazionario** investono in obbligazioni emesse o garantite da enti governativi o sovranazionali ed emittenti societari con grado di solvibilità creditizia sia di tipo Investment Grade (cioè con un rating pari o superiore a BBB- di S&P e Baa3 di Moodys) che *High Yield* e con sede principalmente nei paesi emergenti.

Il fondo può inoltre investire direttamente o tramite OICR in titoli obbligazionari con rating creditizio inferiore a BB di S&P e Ba2 di Moody's. Il valore atteso di esposizione massima a questi strumenti è pari al 30% del valore del fondo interno. L'investimento diretto in titoli con queste caratteristiche di un singolo emittente non può essere superiore al 5% del valore del fondo.

Questi strumenti possono essere denominati sia nelle principali valute internazionali (euro, dollaro statunitense, sterlina inglese e yen giapponese) sia nelle valute dei paesi emergenti e sono negoziati sui mercati regolamentati di questi paesi.

Aree geografiche/mercati di riferimento: principalmente paesi emergenti

Categorie di emittenti: sono principalmente enti governativi (titoli di stato) e organismi sovranazionali e fino al 30% emittenti societari con sede principalmente nei paesi emergenti.

Fondo PROSPETTIVA AZIONARIO EUROPA

Il fondo investe principalmente in *OICR armonizzati* (cioè fondi comuni e SICAV che per legge sono sottoposti a vincoli sugli investimenti per contenere i rischi e salvaguardare i sottoscrittori) di tipo azionario e in modo residuale in *OICR armonizzati* di tipo obbligazionario, in titoli del mercato monetario, obbligazionario e azionario europeo.

Gli **OICR di tipo azionario** investono principalmente in azioni o titoli equivalenti denominati principalmente in euro, sterlina britannica, franco svizzero e altre valute europee. Questi strumenti sono negoziati sui mercati regolamentati europei.

Gli **OICR di tipo obbligazionario** investono principalmente in titoli obbligazionari di tipo Investment Grade, aventi cioè una qualità creditizia dei titoli sottostanti più alta (normalmente si identificano mediante un rating pari o superiore a BBB- di S&P e Baa3 di Moody's), emessi da Stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari con sede principalmente in Europa e residualmente nelle altre aree geografiche.

Aree geografiche/ mercati di riferimento: principalmente Europa.

Categorie di emittenti: gli emittenti degli attivi azionari sono principalmente società ad elevata capitalizzazione, le cui azioni sono facilmente liquidabili, con sede principalmente in Europa e in via residuale nelle altre aree geografiche, inclusi i paesi emergenti.

Gli emittenti degli attivi obbligazionari sono enti governativi e societari Investment Grade con sede principalmente in Europa e in via residuale nei paesi delle altre aree geografiche.

Fondo PROSPETTIVA AZIONARIO AMERICA

Il fondo investe principalmente in *OICR armonizzati* (cioè fondi comuni e SICAV che per legge sono sottoposti a vincoli sugli investimenti per contenere i rischi e salvaguardare i sottoscrittori) di tipo azionario e in modo residuale in *OICR armonizzati* di tipo obbligazionario e in titoli del mercato monetario, obbligazionario e azionario.

Gli **OICR di tipo azionario** investono principalmente in azioni o titoli equivalenti denominati principalmente in dollari statunitensi. Questi strumenti sono negoziati sui mercati regolamentati del nord America.

Gli **OICR di tipo obbligazionario** investono principalmente in titoli obbligazionari di tipo Investment Grade, aventi cioè una qualità creditizia dei titoli sottostanti più alta (normalmente si identificano mediante un rating pari o superiore a BBB- di S&P e Baa3 di Moody's), emessi da Stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari con sede principalmente in nord America e residualmente nelle altre aree geografiche.

Aree geografiche/ mercati di riferimento: principalmente nord America.

Categorie di emittenti: gli emittenti degli *attivi* azionari sono principalmente società ad elevata capitalizzazione, le cui azioni sono facilmente liquidabili, appartenenti a diversi settori industriali, con sede principalmente in nord America e in modo residuale nelle altre aree geografiche, inclusi i paesi emergenti. Gli emittenti degli attivi obbligazionari sono enti governativi ed emittenti societari Investment Grade con sede principalmente nei paesi del nord America e in via residuale nei paesi delle altre aree geografiche.

Fondo PROSPETTIVA AZIONARIO GIAPPONE

Il fondo investe principalmente in *OICR armonizzati* (cioè fondi comuni e SICAV che per legge sono sottoposti a vincoli sugli investimenti per contenere i rischi e salvaguardare i sottoscrittori) di tipo azionario e in modo residuale in *OICR armonizzati* di tipo obbligazionario, in titoli del mercato monetario, obbligazionario e azionario.

Gli **OICR di tipo azionario** investono principalmente in azioni o titoli equivalenti denominati principalmente in yen giapponesi. Questi strumenti sono negoziati sui mercati regolamentati del Giappone.

Gli **OICR di tipo obbligazionario** investono principalmente in titoli obbligazionari di tipo Investment Grade, aventi cioè una qualità creditizia dei titoli sottostanti più alta (normalmente si identificano mediante un rating pari o superiore a BBB- di S&P e Baa3 di Moody's), sono emessi da Stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari con sede principalmente in Giappone e residualmente nei paesi delle altre aree geografiche.

Aree geografiche/ mercati di riferimento: principalmente Giappone.

Categorie di emittenti: gli emittenti degli *attivi* sono principalmente enti governativi (titoli di stato), societari (titoli corporate) e organismi sovranazionali per la parte obbligazionaria, mentre per la parte azionaria si tratta di società a media ed elevata capitalizzazione, le cui azioni sono facilmente liquidabili, appartenenti a diversi settori industriali. Gli emittenti hanno sede principalmente in Giappone e in modo residuale nelle altre aree geografiche, inclusi i paesi emergenti per la parte azionaria.

Fondo PROSPETTIVA AZIONARIO PACIFICO EX GIAPPONE

Il fondo investe principalmente in *OICR armonizzati* (cioè fondi comuni e SICAV che per legge sono sottoposti a vincoli sugli investimenti per contenere i rischi e salvaguardare i sottoscrittori) di tipo azionario e in modo residuale in *OICR armonizzati* di tipo obbligazionario, in titoli del mercato monetario, obbligazionario e azionario.

Gli **OICR di tipo azionario** investono principalmente in azioni o titoli equivalenti denominati principalmente nelle valute dei paesi del Pacifico e in dollari statunitensi.

Gli **OICR di tipo obbligazionario** investono principalmente in titoli obbligazionari di tipo Investment Grade, aventi cioè una qualità creditizia dei titoli sottostanti più alta (normalmente si identificano mediante un rating pari o superiore a BBB- di S&P e Baa3 di Moody's), e sono emessi da Stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari con sede principalmente nei paesi dell'area del Pacifico con esclusione del Giappone e residualmente nei paesi delle altre aree geografiche.

Aree geografiche/ mercati di riferimento: principalmente paesi dell'area del Pacifico (escluso il Giappone).

Categorie di emittenti: gli emittenti degli *attivi* sono principalmente enti governativi (titoli di stato), societari (titoli corporate) e organismi sovranazionali per la parte obbligazionaria, mentre si tratta di società a media ed elevata capitalizzazione, le cui azioni sono facilmente liquidabili, per la parte azionaria. Gli emittenti hanno principalmente sede nei paesi dell'area del Pacifico con esclusione del Giappone, inclusi i paesi emergenti di quest'area geografica, e in via residuale nei paesi delle altre aree geografiche.

Fondo PROSPETTIVA AZIONARIO PAESI EMERGENTI

Il fondo investe principalmente in *OICR armonizzati* (cioè fondi comuni e SICAV che per legge sono sottoposti a vincoli sugli investimenti per contenere i rischi e salvaguardare i sottoscrittori) di tipo azionario e in modo residuale in *OICR armonizzati* di tipo obbligazionario, in titoli del mercato monetario, obbligazionario e azionario.

Gli **OICR di tipo azionario** investono principalmente in azioni o titoli equivalenti denominati principalmente nelle valute di tutte le aree geografiche, paesi emergenti inclusi. Questi strumenti sono negoziati sui mercati regolamentati dei paesi emergenti.

Gli **OICR di tipo obbligazionario** investono principalmente in titoli obbligazionari di tipo Investment Grade, aventi cioè una qualità creditizia dei titoli sottostanti più alta (normalmente si identificano mediante un rating pari o superiore a BBB- di S&P e Baa3 di Moody's), e sono emessi da Stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari con sede principalmente nei paesi emergenti e residualmente nei paesi delle altre aree geografiche.

Aree geografiche/ mercati di riferimento: principalmente paesi emergenti.

Categorie di emittenti: gli emittenti degli *attivi* sono principalmente enti governativi (titoli di stato), societari (titoli corporate) e organismi sovranazionali per la parte obbligazionaria, mentre per la parte azionaria si tratta di società a media ed elevata capitalizzazione, le cui azioni sono facilmente liquidabili, appartenenti a diversi settori industriali. Gli emittenti hanno principalmente sede nei paesi emergenti e in modo residuale nei paesi delle altre aree geografiche.

FONDO PROSPETTIVA AZIONARIO GLOBALE

Il fondo investe principalmente in *OICR armonizzati* (cioè i fondi comuni e SICAV che per legge sono sottoposti a vincoli sugli investimenti per contenere i rischi e salvaguardare i sottoscrittori) di tipo azionario e in modo residuale in *OICR armonizzati* di tipo obbligazionario, in titoli del mercato monetario, obbligazionario e azionario.

Gli **OICR di tipo azionario** investono principalmente in azioni o titoli equivalenti denominati principalmente in euro, sterlina britannica, franco svizzero, altre valute europee, dollaro statunitense, dollaro canadese e yen giapponese. Questi strumenti sono negoziati sui mercati regolamentati internazionali.

Gli **OICR di tipo obbligazionario** investono principalmente in titoli obbligazionari di tipo Investment Grade (cioè con un rating pari o superiore a BBB- di S&P e Baa3 di Moody's), e sono emessi da Stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari con sede principalmente nei paesi dell'Europa, del nord America, del Giappone, dell'area del Pacifico e residualmente nei paesi delle altre aree geografiche.

Aree geografiche/ mercati di riferimento: globale

Categorie di emittenti: gli emittenti degli *attivi* sono enti governativi (titoli di stato), societari (titoli corporate) e organismi sovranazionali per la parte obbligazionaria, mentre si tratta di società a media ed elevata capitalizzazione, le cui azioni sono facilmente liquidabili, per la parte azionaria. La gestione varia il peso dei diversi settori industriali in base all'evoluzione dello scenario economico.

Gli emittenti hanno sede principalmente in Europa, nord America, Giappone, Pacifico e in via residuale nelle altre aree geografiche, inclusi i paesi emergenti.

* * *

Caratteristiche valide per ciascun fondo interno:

Strumenti derivati

I fondi possono anche investire in strumenti finanziari derivati (per esempio Future, Opzioni, Swap) per gestire in modo efficace il portafoglio e ridurre la rischiosità delle attività finanziarie, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche dei fondi (tali strumenti offrono ad esempio una serie di vantaggi: elevata liquidità, ridotti costi di negoziazione, elevata reattività alle condizioni di mercato o riduzione della volatilità a parità di esposizione).

Si evidenzia comunque che non è prevista la possibilità di assumere posizioni in leva.

I fondi possono investire in depositi bancari.

6. Costi indiretti addebitati ai fondi interni

Costi di gestione

Ogni settimana è applicata proporzionalmente una commissione annua di gestione sul patrimonio netto del fondo e comprende i costi di:

- attuazione della politica di investimento;
- amministrazione del fondo.

Qui di seguito sono indicate le commissioni specifiche per ciascuno dei fondi:

Fondo interno	Commissione annua di gestione
Prospettiva Monetario Euro	0,75%
Prospettiva Obbligazionario Euro	1,30%
Prospettiva Obbligazionario Dollaro	1,30%
Prospettiva Obbligazionario Corporate Classe A	1,50%
Prospettiva Obbligazionario High Yield - Classe A	1,50%
Obbligazionario Mercati Emergenti	1,50%
Prospettiva Azionario Europa	2,10%
Prospettiva Azionario America	2,10%
Prospettiva Azionario Giappone	2,10%
Prospettiva Azionario Pacifico ex Giappone	2,10%
Prospettiva Azionario Paesi Emergenti	2,10%
Prospettiva Azionario Globale	2,10%

Costi sostenuti per l'acquisto degli OICR

Qui di seguito i costi percentuali per l'acquisto degli OICR in cui investono i fondi interni:

Costi di sottoscrizione e rimborso quote di OICR	0%
Costo di gestione annua gravante sugli OICR	
Comparti <i>Monomanager</i>	
Monetario	Massimo 0,30%
Obbligazionario	Massimo 1,00%
Azionario	Massimo 1,20%
Flessibile / Total Return	Massimo 1,50%
Comparti <i>Multimanager</i>	
Monetario	Massimo 0,40%
Obbligazionario	Massimo 1,20%
Azionario	Massimo 1,50%
Flessibile / Total Return	Massimo 2,00%
Commissione di <i>performance</i>* gravante sugli OICR	Massimo 30%

* *differenza positiva tra il rendimento di un investimento e il suo indice di riferimento*

Il costo di gestione e i costi sostenuti per l'acquisto degli OICR possono variare durante la vita del contratto; tale cambiamento può incidere sul valore del patrimonio del fondo interno.

La Compagnia informa il Contraente di eventuali variazioni nel costo di gestione con le modalità e i tempi previsti dalla normativa di riferimento.

Entro 30 giorni dalla data in cui ha ricevuto tale comunicazione, il Contraente può chiedere il trasferimento gratuito delle quote ad altri fondi interni gestiti dalla Compagnia, oppure può riscattare la polizza senza l'applicazione di costi aggiuntivi e/o penali di riscatto.

Commissione di incentivo (o di *performance*)

Prevista per il solo fondo Obbligazionario Mercati Emergenti.

Con riferimento al generico anno solare la commissione di *performance* è pari al 20% della differenza tra l'incremento percentuale (*overperformance*) fatto registrare nel periodo intercorrente tra l'ultima data di valorizzazione del fondo dell'anno solare precedente e l'ultima data di valorizzazione del fondo dell'anno solare stesso (nel primo anno di commercializzazione del fondo viene considerata la frazione d'anno compresa tra la data di prima valorizzazione del fondo e l'ultima data di valorizzazione nell'anno solare) dal valore quota del fondo e l'incremento fatto registrare dal "parametro di riferimento" nello stesso periodo.

Nel caso in cui il rendimento del parametro di riferimento abbia segno negativo, per calcolare l'*overperformance* si

considera che il parametro abbia registrato un incremento pari a zero.

Il “parametro di riferimento” coincide con il benchmark del fondo ed è l'indice JP Morgan GBI EM Global Diversified Total Return in Euro.

Il calcolo della commissione annua di performance è effettuato in occasione di ogni valorizzazione settimanale del fondo, accantonando un rateo rappresentativo dell'eventuale over-performance maturata rispetto all'ultima data di valorizzazione dell'anno solare precedente.

La commissione di performance è applicata al minor ammontare tra il valore complessivo medio del patrimonio del fondo rilevato nel periodo intercorrente tra l'ultimo giorno di valorizzazione dell'anno solare precedente e la data di valorizzazione e il valore complessivo netto del patrimonio del fondo disponibile nel giorno di calcolo. L'importo della commissione di performance viene prelevato dal fondo annualmente. E' previsto inoltre un limite massimo alla commissione di over-performance pari al 25% delle commissioni di gestione percepite dalla Compagnia.

Altri costi

Per tutti i fondi sono previste le spese di custodia delle attività finanziarie del fondo interno.

7. Valorizzazione delle quote e loro pubblicazione

Il patrimonio netto di ciascun fondo viene calcolato tutti i mercoledì (giorno di riferimento) valutando al martedì le attività in cui investe nel seguente modo:

- gli strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati sono valutati in base all'ultimo prezzo ufficiale disponibile rispetto al giorno di valorizzazione; qualora i prezzi non siano disponibili per molto tempo o non siano considerati rappresentativi in termini di frequenza o quantità scambiate, si userà un valore ipotetico di realizzo determinato sulla base delle informazioni disponibili.
- gli strumenti finanziari non quotati sono valutati ad un ipotetico valore di realizzo.
- gli strumenti finanziari derivati scambiati sui mercati non regolamentati (Over the counter) sono valutati al valore corrente secondo pratiche comuni sul mercato basate su modalità di calcolo affermate e riconosciute, applicate su base continuativa, con costante aggiornamento dei dati che alimentano le stesse procedure di calcolo. Le tecniche di valutazione adottate assicurano una corretta attribuzione degli effetti finanziari positivi e negativi durante la vita dei contratti stipulati, indipendentemente dal momento in cui si manifestano profitti e perdite.
- le quote degli OICR vengono valutate sulla base dell'ultimo valore pubblicato presso la Borsa Valori di riferimento o, in mancanza di questo, sulla base dell'ultimo valore comunicato dalla rispettiva società di gestione.
- la liquidità è valutata in base al valore nominale sommato agli interessi nominali.

Gli interessi, i dividendi e le plusvalenze realizzate sono reinvestiti e aggiunti al patrimonio del fondo Interno.

Il valore unitario delle quote di ogni fondo è calcolato ogni settimana, in base ai prezzi del mercoledì, dividendo il patrimonio del fondo, al netto dei costi descritti nel paragrafo 6 “Costi indiretti addebitati ai sui fondi interni”, per il numero delle quote presenti in ciascuno fondo a quella data.

In caso di chiusura dei mercati finanziari, eventi che turbino l'andamento degli stessi o in caso di decisioni prese dagli organi di Borsa che comportano la mancata quotazione di una grossa parte delle attività del fondo, il valore unitario della quota sarà calcolato sulla base del valore del patrimonio del fondo riferito al primo giorno antecedente in cui siano disponibili le quotazioni.

Nel caso in cui il giorno di calcolo del valore unitario della quota sia festivo, tale valore sarà invece calcolato il giorno lavorativo successivo, mantenendo i prezzi del giorno di riferimento.

Ogni fondo interno è sempre suddiviso in un numero di quote pari alla somma di quelle presenti su tutti i contratti ancora in vita associati al fondo stesso.

Il valore unitario della quota del fondo interno è pubblicato giornalmente sul sito della Compagnia: www.intesasanpaololife.ie.

Alla data di costituzione, il valore unitario delle quote di ciascun fondo è stato fissato convenzionalmente a 10 euro.

8. Modifiche ai fondi interni

Nell'interesse dei Contraenti, la Compagnia può modificare i criteri di investimento e i costi di ciascun fondo interno,

come stabilito ai paragrafi 5 “Criteri di investimento dei fondi interni” e 6 “Costi indiretti addebitati ai fondi interni”.

La Compagnia si impegna a comunicare tempestivamente al Contraente le modifiche al regolamento dei fondi interni imposte dall’adeguamento a norme di legge o regolamentari, successive alla conclusione del contratto

9. Eventuale fusione o estinzione dei fondi interni

Fatto salvo quanto già previsto al precedente art.5 di questo regolamento, la Compagnia, qualora ne ravvisasse l’opportunità in un’ottica di ricerca di maggiore efficienza, anche in termini di costi gestionali e di adeguatezza dimensionale del Fondo Interno, al fine di perseguire l’interesse dei Contraenti, può fondere il Fondo Interno con altro/i Fondo/i Interno/i con caratteristiche simili e politiche di investimento omogenee.

La Compagnia, inoltre, può liquidare il Fondo Interno a condizione che il suo valore diminuisca oltre un livello tale da rendere inefficiente la gestione finanziaria e/o eccessiva l’incidenza dei costi a carico del Fondo Interno stesso.

Le operazioni di fusione e di liquidazione non comportano alcun costo per i Contraenti e saranno comunicate con le modalità e i tempi previsti dalla normativa di riferimento.

Regolamento dei Fondi Interni

AREA GESTIONE TATTICA**1. Costituzione e denominazione dei Fondi Interni**

Come previsto dalle Condizioni di Assicurazione, la Compagnia rende disponibile i fondi:

- Profilo Base 2020;
- Profilo Standard 2020;
- Profilo Plus 2020;
- Capitale Attivo Base 2020;
- Capitale Attivo Standard 2020;
- Capitale Attivo Plus 2020;

I fondi sono costituiti da un insieme di attività finanziarie in cui vengono investiti i premi pagati dai Contraenti che sottoscrivono il contratto a cui sono collegati i fondi stessi.

Ogni fondo costituisce patrimonio separato dalle altre attività della Compagnia.

Il valore del patrimonio del fondo è suddiviso in quote, tutte di uguale valore e con uguali diritti.

La Compagnia ha affidato la gestione dei fondi a Eurizon Capital S.A., con sede in Avenue de la Liberté, 8 Luxembourg, società appartenente al gruppo Intesa Sanpaolo, di cui fa parte Intesa Sanpaolo Life dac.

Intesa Sanpaolo Life è comunque l'unica responsabile dell'attività di gestione del fondo.

2. Partecipanti ai Fondi Interni

Nel rispetto dei limiti previsti dal contratto, possono investire nei fondi esclusivamente i Contraenti che hanno sottoscritto un contratto di assicurazione sulla vita di Intesa Sanpaolo Life dac, a cui sono collegati i suddetti Fondi Interni.

3. Obiettivo dei Fondi Interni**Fondi Profilo Base 2020, Profilo Standard 2020, Profilo Plus 2020**

Ciascun fondo ha l'obiettivo di fornire una crescita nel tempo del capitale investito cercando di conseguire un rendimento superiore a quello del parametro di riferimento (benchmark), coerentemente con lo specifico profilo di rischio. Il benchmark è un parametro oggettivo di riferimento costituito da un indice o un insieme di indici comparabile, in termini di composizione e di livello di rischio, agli obiettivi di investimento della gestione di un fondo. All'indice, in quanto teorico, non vengono applicati costi. Di seguito si riportano il benchmark e i relativi pesi percentuali degli indici che lo compongono, il profilo di rischio e la categoria di ciascun fondo interno ed infine la descrizione degli indici contenuti nel benchmark.

PB – PROFILO BASE 2020

Indice che compone il benchmark	Peso Percentuale
Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills Index TR Index Value Unhedged EUR	15%
JPMorgan GBI (All) Broad TR EUR	55%
Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500 Corporate Total Return Index Value Unhedged EU	15%
MSCI All Country World Index Total Return in Euro ¹	15%

Indicatore sintetico di rischio²: 2 di 7

Categoria: Bilanciato

¹ Blended index: I rendimenti misti sono calcolati da Intesa Sanpaolo Life sulla base dei valori di fine giornata degli indici concessi in licenza da MSCI ["Dati MSCI"]. Per chiarezza, MSCI non è l'"amministratore" dell'indice di riferimento, né un "contributore", "presentatore" o "contributore sottoposto a vigilanza" dei rendimenti misti, e i Dati MSCI non sono considerati un "contributo" relativamente ai rendimenti misti, a seconda della definizione di tali termini nelle normative, regolamenti, leggi o standard internazionali. I Dati MSCI sono forniti "così come sono", senza alcuna garanzia o responsabilità, e non è consentito effettuare copie o distribuirli. MSCI non rilascia alcuna dichiarazione sull'opportunità di un investimento o strategia, e non sponsorizza, promuove, emette, vende o altrimenti raccomanda o patrocina alcun investimento o strategia, incluso qualunque prodotto finanziario o strategia basato su, o che segua o altrimenti utilizzi qualsiasi Dato MSCI, modelli, analisi o altri materiali o informazioni.

² L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio ed è rappresentato tramite una scala che varia da 1 a 7. 1 rappresenta la classe di rischio "più bassa", 2 "bassa", 3 "medio-bassa", 4 "media", 5 "medio-alta", 6 "seconda più alta", 7 "più alta".

PS – PROFILO STANDARD 2020

Indice che compone il benchmark	Peso Percentuale
Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills Index TR Index Value Unhedged EUR	10%
JPMorgan GBI (All) Broad TR EUR	45%
Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500 Corporate Total Return Index Value Unhedged EU	15%
MSCI All Country World Index Total Return in Euro ³	30%

Indicatore sintetico di rischio⁴: 3 di 7

Categoria: Obbligazionario Misto Internazionale

PP – PROFILO PLUS 2020

Indice che compone il benchmark	Peso Percentuale
Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills Index TR Index Value Unhedged EUR	10%
JPMorgan GBI (All) Broad TR EUR	20%
Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500 Corporate Total Return Index Value Unhedged EU	15%
MSCI All Country World Index Total Return in Euro	55%

Indicatore sintetico di rischio²: 3 di 7

Categoria: Bilanciato

Qui di seguito una breve descrizione degli indici che compongono i benchmark.

Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills Index TR Index Value Unhedged EUR

L'indice è composto dai titoli di stato di alcuni Paesi dell'Area Euro, zero coupon, denominati in euro e aventi una scadenza inferiore ai 12 mesi e 15 giorni al momento dell'emissione. L'indice è disponibile sul circuito Bloomberg con il codice identificativo **LEB1TREU**.

JPMorgan GBI (All) Broad TR EUR

L'indice JPMorgan Government Bond (GBI) Broad fornisce agli investitori un benchmark che traccia le obbligazioni in valuta locale emesse dai governi dei mercati sviluppati ed emergenti. L'indice è composto da oltre 1.000 obbligazioni le cui emissioni appartengono ai 13 mercati obbligazionari internazionali sviluppati (Australia, Belgio, Canada, Danimarca, Francia, Germania, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Spagna, Svezia, Regno Unito e Stati Uniti) più 5 emergenti (Finlandia, Irlanda, Nuova Zelanda, Portogallo e Sudafrica). Causa il costante sviluppo nel tempo dei mercati del debito globale, sono stati aggiunti altri Paesi, portando il conteggio totale dei paesi a 27. La serie dell'indice GBI comprende solo titoli di debito a tasso fisso. Questo universo esclude le obbligazioni callable, puttable o convertibili. Sono inclusi solo i titoli con scadenza superiore a 13 mesi. La serie dell'indice GBI utilizza il tradizionale approccio di capitalizzazione di mercato per determinare il peso delle allocazioni di ciascun paese. L'indice è disponibile sul circuito Bloomberg con il codice identificativo **JNUCGBIB**.

Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500 Corporate Total Return Index Value

L'indice è rappresentativo del mercato obbligazionario investment grade, denominato in euro, a tasso fisso; l'indice comprende titoli del Tesoro, emissioni governative, emissioni societarie e cartolarizzate. L'inclusione si basa sulla denominazione valutaria di un'obbligazione e non sul paese di rischio dell'emittente. L'indice è disponibile sul circuito Bloomberg con il codice identificativo **LE5CTREU**.

MSCI All Country World Index Total Return in Euro

L'indice, Total Return, è calcolato ogni giorno e rappresenta l'andamento dei principali mercati azionari sviluppati e dei paesi emergenti. L'indice prevede il reinvestimento dei dividendi, al netto della tassazione non recuperabile,

³ Blended index: I rendimenti misti sono calcolati da Intesa Sanpaolo Life sulla base dei valori di fine giornata degli indici concessi in licenza da MSCI ["Dati MSCI"]. Per chiarezza, MSCI non è l'"amministratore" dell'indice di riferimento, né un "contributore", "presentatore" o "contributore sottoposto a vigilanza" dei rendimenti misti, e i Dati MSCI non sono considerati un "contributo" relativamente ai rendimenti misti, a seconda della definizione di tali termini nelle normative, regolamenti, leggi o standard internazionali. I Dati MSCI sono forniti "così come sono", senza alcuna garanzia o responsabilità, e non è consentito effettuare copie o distribuirli. MSCI non rilascia alcuna dichiarazione sull'opportunità di un investimento o strategia, e non sponsorizza, promuove, emette, vende o altrimenti raccomanda o patrocina alcun investimento o strategia, incluso qualunque prodotto finanziario o strategia basato su, o che segua o altrimenti utilizzi qualsiasi Dato MSCI, modelli, analisi o altri materiali o informazioni.

⁴ L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio ed è rappresentato tramite una scala che varia da 1 a 7. 1 rappresenta la classe di rischio "più bassa", 2 "bassa", 3 "medio-bassa", 4 "media", 5 "medio-alta", 6 "seconda più alta", 7 "più alta".

ed è espresso in dollari statunitensi e successivamente convertito in euro al tasso WMR. Il peso di ciascun titolo è calcolato sulla base della sua capitalizzazione corretta per il fottante, ed utilizza, nella selezione, criteri che evitino partecipazioni incrociate, per rappresentare al meglio l'andamento complessivo dei singoli mercati. La composizione dell'indice viene rivista ogni trimestre L'indice è disponibile sul circuito Bloomberg con il codice identificativo **NDE-EWNR**.

Fondi Capitale Attivo Base 2020, Capitale Attivo Standard 2020, Capitale Attivo Plus 2020

I fondi Capitale Attivo Base 2020, Capitale Attivo Standard 2020, Capitale Attivo Plus 2020 hanno l'obiettivo di realizzare una crescita nel tempo del capitale investito attraverso una gestione flessibile e diversificata degli investimenti, coerentemente con lo specifico profilo di rischio.

Considerando la tipologia di investimento dei fondi, non è possibile individuare un benchmark che ne rappresenti la politica di investimento; come misura di rischio alternativa si utilizza, invece, la volatilità media annua attesa (come indicata nel Glossario), pari a:

- Capitale Attivo Base 2020: 4 %;
- Capitale Attivo Standard 2020: 6%;
- Capitale Attivo Plus 2020: 8%;

L'indicatore sintetico² di rischio è:

- Capitale Attivo Base 2020: 2 di 7;
- Capitale Attivo Standard 2020: 3 di 7;
- Capitale Attivo Plus 2020: 4 di 7;

4 Caratteristiche dei Fondi Interni

Fondi Profilo Base 2020, Profilo Standard 2020, Profilo Plus 2020, Capitale Attivo Base 2020, Capitale Attivo Standard 2020 e Capitale Attivo Plus 2020

I Fondi Interni investono in attività finanziarie ammesse dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Possono invece essere superati i limiti di concentrazione dell'investimento in titoli con rating dell'emittente inferiore a BB o "not rated" previsti dalla normativa italiana (cfr Art. 5 Criteri di investimento del fondo interno - Limiti di investimento). La Compagnia rispetta inoltre i limiti previsti dalla normativa irlandese cui è sottoposta ai fini di vigilanza. I fondi potranno inoltre, ai fini di copertura dai rischi, investire in strumenti finanziari derivati non negoziati sui mercati regolamentati conclusi con controparti aventi un rating inferiore rispetto a quanto previsto dalla normativa italiana. In questo caso saranno poste in essere azioni alternative di mitigazione del rischio basate su strumenti di mercato e prassi contrattuali consolidate. Si evidenzia comunque che non è prevista la possibilità di assumere posizioni in leva. Le attività finanziarie in cui investe ciascun fondo sono selezionate sulla base di analisi qualitative (es. stile di gestione, valutazione del processo di investimento, ecc) e quantitative (es. analisi della redditività corretta per il rischio). Ogni fondo può investire in fondi comuni di investimento che rispettano le disposizioni previste da diverse direttive comunitarie (Direttiva 85/611/CEE così come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE e, dove previsto, dalla Direttiva 2001/108/CE, dalla Direttiva 2001/107/CE e dalla Direttiva 2009/65/CE). Ciascun fondo investe in modo dinamico in OICR (ossia fondi comuni e SICAV) istituiti o gestiti dal Gruppo Intesa Sanpaolo a cui il Gestore Eurizon Capital SA appartiene (OICR Monomanager). Il Gestore diversifica l'investimento anche grazie a una selezione attiva dei migliori OICR istituiti da gestori non appartenenti al Gruppo Intesa Sanpaolo (OICR Multimanager).

Fondo Interno	Percentuale massima investimento in OICR Multimanager
Profilo Base 2020	30%
Profilo Standard 2020	35%
Profilo Plus 2020	40%
Capitale Attivo Base 2020	30%
Capitale Attivo Standard 2020	45%
Capitale Attivo Plus 2020	60%

Resta ferma la facoltà da parte dell'impresa di assicurazione di mantenere una parte degli attivi in disponibilità liquide e depositi bancari.

5 Criteri d'investimento del Fondo Interno

Ogni fondo è caratterizzato dalla propria politica di investimento⁵.

Fondo PROFILO BASE 2020

Il fondo investe in modo dinamico, principalmente o anche in via esclusiva, in OICR (ossia fondi comuni e SICAV) di tipo monetario obbligazionario ed azionario, sia dell'area euro sia dei mercati internazionali. Può inoltre investire in titoli del mercato monetario, obbligazionario e azionario.

L'investimento in strumenti di natura azionaria varia da un minimo del 5% ad un massimo del 25%. L'investimento in OICR di natura monetaria ed obbligazionaria può avvenire anche in via esclusiva tramite OICR Monomanger.

L'investimento azionario in strumenti non denominati in euro è esposto al rischio di cambio.

E' inoltre consentita una esposizione massima attesa diretta o tramite OICR, in strumenti con rating creditizio inferiore a BB di S&P o Ba2 di Moody's o "not-rated" pari al 20% del valore del fondo interno.

Fondo PROFILO STANDARD 2020

Il fondo investe in modo dinamico principalmente o anche in via esclusiva, in OICR (ossia OICR e SICAV) di tipo monetario, obbligazionario e azionario, sia dell'area euro che dei mercati internazionali, istituiti o gestiti dal Gruppo Intesa Sanpaolo a cui il Gestore Eurizon Capital SA appartiene (OICR Monomanger). Può inoltre investire in titoli del mercato monetario, obbligazionario e azionario.

L'investimento in strumenti di natura azionaria varia da un minimo del 10% ad un massimo del 50%.

L'investimento azionario in strumenti non denominati in euro è esposto al rischio di cambio.

E' inoltre consentita una esposizione massima attesa diretta o tramite OICR, in strumenti con rating creditizio inferiore a BB di S&P o Ba2 di Moody's o "not-rated" pari al 15% del valore del fondo interno.

Fondo PROFILO PLUS 2020

Il fondo investe in modo dinamico principalmente o anche in via esclusiva in OICR (ossia OICR e SICAV) di tipo monetario, obbligazionario e azionario sia dell'area euro che dei mercati internazionali. Può inoltre investire in titoli del mercato monetario, obbligazionario e azionario.

L'investimento in strumenti di natura azionaria varia da un minimo del 35% ad un massimo del 75%.

L'investimento in OICR di natura azionaria può avvenire anche in via esclusiva tramite OICR Monomanger.

L'investimento azionario in strumenti non denominati in euro è esposto al rischio di cambio.

E' inoltre consentita una esposizione massima attesa diretta o tramite OICR, in strumenti con rating creditizio inferiore a BB di S&P o Ba2 di Moody's o "not-rated" pari al 10% del valore del fondo interno.

Caratteristiche valide per ciascun fondo interno

Relativamente agli strumenti appartenenti all'Asset Class Azionaria ed Obbligazionaria Societaria, ogni fondo interno si caratterizza per la selezione in misura prevalente di OICR che oltre alle informazioni di natura fondamentale considerano anche informazioni di natura ambientale, sociale e di governo societario (cd. "Environmental, Social and Corporate governance factors" - ESG) o di OICR istituiti e/o gestiti da Società di Gestione che adottano nel proprio processo di investimento criteri ESG.

Gli **OICR di tipo azionario** investono in azioni o titoli equivalenti denominati principalmente in euro, sterlina britannica, franco svizzero, altre valute europee, dollaro statunitense, dollaro canadese e yen giapponese. Questi strumenti sono negoziati sui mercati regolamentati internazionali.

Gli **OICR di tipo monetario** investono in titoli monetari e obbligazionari a breve termine (normalmente inferiore ai 12 mesi) come, ad esempio, i buoni del tesoro, i certificati di deposito e le carte commerciali, emessi o garantiti da stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari con sede principalmente nei paesi dell'area euro.

⁵ Per facilitare la comprensione della politica di investimento dei fondi si riporta qui sotto una tabella che riassume il peso percentuale degli investimenti del fondo:

Fondo interno	Percentuale di riferimento degli investimenti dei fondi interni
Principale	Superiore al 70%
Prevalente	Superiore al 50%
Contenuto	Inferiore al 30%
Residuale	Inferiore al 10%

Gli **OICR di tipo obbligazionario** investono in titoli obbligazionari con scadenze più lunghe (superiori ai 12 mesi) emessi o garantiti da stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari. Per diversificare i propri investimenti, il fondo può investire in OICR specializzati in obbligazioni di mercati dei paesi emergenti e in obbligazioni High Yield

Aree geografiche/ mercati di riferimento: globale.

Categorie di emittenti: gli emittenti degli attivi sono enti governativi (titoli di stato), societari (titoli corporate) e organismi sovranazionali per la parte obbligazionaria, mentre si tratta di società a media ed elevata capitalizzazione, le cui azioni sono facilmente liquidabili, per la parte azionaria. Gli emittenti hanno sede principalmente in Europa, Nord America, Giappone, area Pacifico e paesi Emergenti.

Strumenti derivati: i fondi possono anche investire in strumenti finanziari derivati (per esempio Future, Opzioni, Swap) per gestire in modo efficace il portafoglio e per ridurre la rischiosità delle attività finanziarie, ma senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del fondo (tali strumenti ad esempio offrono uno o più dei seguenti vantaggi: elevata liquidità, ridotti costi di negoziazione, elevata reattività alle condizioni di mercato o riduzione della volatilità a parità di esposizione). Si evidenzia comunque che non è prevista la possibilità di assumere posizioni in leva.

Depositi Bancari

I fondi possono investire in depositi bancari.

* * *

Fondo CAPITALE ATTIVO BASE 2020

Data la sua natura flessibile, il fondo interno può investire in tutte le attività e mercati finanziari previsti dalla normativa assicurativa italiana, cioè in strumenti monetari, obbligazionari, obbligazionari convertibili (ad esempio obbligazioni che danno a chi le possiede la facoltà di ricevere il rimborso a scadenza sotto forma di strumenti finanziari di altra specie), e azionari.

In ogni caso le componenti: azionaria, obbligazionaria paesi emergenti e obbligazionaria High Yield (OICR monetari od obbligazionari aventi un profilo di rischio maggiore e una qualità creditizia dei titoli sottostanti più bassa) possono variare nel complesso dallo 0% al 50% del valore del fondo interno.

Possono inoltre essere inseriti nel portafoglio anche OICR flessibili o con obiettivo Total Return.

Per il fondo interno è identificata una volatilità annua massima pari a 5%.

Fondo CAPITALE ATTIVO STANDARD 2020

Data la sua natura flessibile, il fondo interno può investire in tutte le attività e mercati finanziari previsti dalla normativa assicurativa italiana, cioè in strumenti monetari, obbligazionari, obbligazionari convertibili (ad esempio obbligazioni che danno a chi le possiede la facoltà di ricevere il rimborso a scadenza sotto forma di strumenti finanziari di altra specie), e azionari.

In ogni caso le componenti: azionaria, obbligazionaria paesi emergenti e obbligazionaria High Yield (OICR monetari od obbligazionari aventi un profilo di rischio maggiore e una qualità creditizia dei titoli sottostanti più bassa) possono variare nel complesso dallo 0% al 75% del valore del fondo interno.

Possono inoltre essere inseriti nel portafoglio anche OICR flessibili o con obiettivo Total Return.

Per il fondo interno è identificata una volatilità annua massima pari a 10%.

Fondo CAPITALE ATTIVO PLUS 2020

Data la sua natura flessibile, il fondo interno può investire in tutte le attività e mercati finanziari previsti dalla normativa assicurativa italiana, cioè in strumenti monetari, obbligazionari, obbligazionari convertibili (ad esempio obbligazioni che danno a chi le possiede la facoltà di ricevere il rimborso a scadenza sotto forma di strumenti finanziari di altra specie), e azionari.

In ogni caso le componenti: azionaria, obbligazionaria paesi emergenti e obbligazionaria High Yield (OICR monetari od obbligazionari aventi un profilo di rischio maggiore e una qualità creditizia dei titoli sottostanti più bassa) possono variare nel complesso dallo 0% al 100% del valore del fondo interno.

Possono inoltre essere inseriti nel portafoglio anche OICR flessibili o con obiettivo Total Return.

Per il fondo interno è identificata una volatilità annua massima pari a 20%.

Caratteristiche valide per ciascun soggetto fondo interno

Gli strumenti in cui ciascun fondo interno investe sono denominati principalmente in euro, dollaro statunitense, sterlina inglese e yen giapponese.

Gli **OICR di tipo azionario** investono in azioni o titoli equivalenti denominati principalmente in euro, sterlina britannica, franco svizzero, altre valute europee, dollaro statunitense, dollaro canadese e yen giapponese. Questi strumenti sono negoziati sui mercati regolamentati internazionali.

Gli **OICR di tipo monetario** investono in titoli monetari e obbligazionari a breve termine (normalmente inferiore ai 12 mesi) come, ad esempio, i buoni del tesoro, i certificati di deposito e le carte commerciali, emessi o garantiti da stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari con sede principalmente nei paesi dell'area euro.

Gli **OICR di tipo obbligazionario** investono in titoli obbligazionari con scadenze più lunghe (superiori ai 12 mesi) emessi o garantiti da stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari. Per diversificare i propri investimenti, il fondo può in OICR specializzati in obbligazioni di mercati dei paesi emergenti e in obbligazioni High Yield.

Aree geografiche/ mercati di riferimento: globale.

Categorie di emittenti: gli emittenti degli attivi sono enti governativi (titoli di stato), societari (titoli corporate) e organismi sovranazionali per la parte obbligazionaria, mentre si tratta di società a media ed elevata capitalizzazione, le cui azioni sono facilmente liquidabili, per la parte azionaria. Gli emittenti hanno sede principalmente in Europa, Nord America, Giappone, area Pacifico e paesi Emergenti.

Strumenti derivati: il fondo può anche investire in strumenti finanziari derivati (per esempio Future, Opzioni, Swap) per gestire in modo efficace il portafoglio e per ridurre la rischiosità delle attività finanziarie, ma senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del fondo (tali strumenti ad esempio offrono uno o più dei seguenti vantaggi: elevata liquidità, ridotti costi di negoziazione, elevata reattività alle condizioni di mercato o riduzione della volatilità a parità di esposizione).

Si evidenzia comunque che non è prevista la possibilità di assumere posizioni in leva.

Depositi Bancari

I fondi possono investire in depositi bancari.

* * *

Limiti: la Compagnia monitorerà che la gestione dei fondi rispetti i limiti sopra riportati.

In caso venisse rilevato il superamento degli stessi, essa si impegnerà a riportare la gestione delle posizioni entro i limiti previsti, fatto salvo il caso in cui l'esecuzione di operazioni finalizzate al ripristino di tali limiti potrebbe incrementare il rischio di perdita del fondo stesso a causa del verificarsi di particolari condizioni di stress di mercato. In questo caso, la Compagnia si impegnerà a risolvere al più presto la situazione ponendo comunque particolare attenzione alla tutela dei Contraenti e dandone loro opportuna informativa qualora la situazione dovesse protrarsi per oltre 30 giorni lavorativi.

6 Costi indiretti addebitati ai Fondi Interni

Costi di gestione

Ogni settimana è applicata proporzionalmente una commissione annua di gestione sul patrimonio netto del fondo e comprende i costi di:

- attuazione della politica di investimento;
- amministrazione del fondo.

Qui di seguito è indicato il costo di gestione specifico per ciascuno dei fondi:

Fondo Interno	Commissione annua di gestione
Profilo Base 2020	1,40%
Profilo Standard 2020	1,65%
Profilo Plus 2020	1,90%
Capitale Attivo Base 2020	1,40%
Capitale Attivo Standard 2020	1,65%
Capitale Attivo Plus 2020	1,90%

Costi degli OICR sottostanti

Qui di seguito i costi percentuali per l'acquisto degli OICR in cui investono il Fondi Interno:

Oneri di sottoscrizione e rimborso quote di OICVM⁶	0%
Costo di gestione annua gravante sugli OICVM	
Comparti Monomanager	
Monetario	Massimo 0,30%
Obbligazionario	Massimo 1,00%
Azionario	Massimo 1,20%
Flessibile / Total Return	Massimo 1,50%
Comparti Multimanager	
Monetario	Massimo 0,40%
Obbligazionario	Massimo 1,20%
Azionario	Massimo 1,50%
Flessibile / Total Return	Massimo 2,00%
Commissione di performance* gravante sugli OICVM	Massimo 30%

* differenza positiva tra il rendimento di un investimento e il suo indice di riferimento

Il costo di gestione e i costi sostenuti per l'acquisto degli OICR possono variare durante la vita del contratto; tale cambiamento può incidere sul valore del patrimonio del Fondo Interno.

La Compagnia informa il Contraente di eventuali variazioni nel costo di gestione con le modalità i tempi previsti dalla normativa di riferimento.

Entro trenta giorni dal momento della comunicazione delle variazioni, il Contraente può chiedere il trasferimento gratuito delle quote ad altri Fondi Interni gestiti dalla Compagnia, oppure può riscattare la polizza senza l'applicazione di costi aggiuntivi e/o costi di riscatto.

Commissione di incentivo (o di performance)

Nella tabella si riportano i fondi per cui è prevista la commissione di incentivo e il relativo importo:

Fondo Interno	Parametro di riferimento
Capitale Attivo Base 2020, Capitale Attivo Standard 2020, Capitale Attivo Plus 2020	15% dell'eventuale extrarendimento del fondo (overperformance), determinato come di seguito descritto.
Profilo Base 2020, Profilo Standard 2020 e Profilo Plus 2020	20% dell'eventuale extrarendimento del fondo (overperformance), determinato come di seguito descritto.

Per i fondi Capitale Attivo Base 2020, Capitale Attivo Standard 2020 e Capitale Attivo Plus 2020

Con riferimento al generico anno solare l'overperformance è l'incremento percentuale fatto registrare nel periodo intercorrente tra l'ultima data di valorizzazione del fondo dell'anno solare precedente e l'ultima data di valorizzazione del fondo dell'anno solare stesso dal valore quota del fondo rispetto all' High Water Mark (HWM)⁷ incrementato del rendimento del parametro di riferimento. Nel primo anno di commercializzazione del fondo, si considera la frazione d'anno compresa tra la prima data di calcolo del valore quota del fondo e l'ultima a fine anno solare. Il parametro di riferimento ai fini del calcolo delle commissioni di performance varia in funzione del fondo, come rappresentato nella seguente tabella:

Fondo Interno	Parametro di riferimento
Profilo Base 2020	100% Bloomberg Barclays Euro Treasury Bill + 0,25% annuo
Profilo Standard 2020	100% Bloomberg Barclays Euro Treasury Bill + 0,75% annuo
Profilo Plus 2020	100% Bloomberg Barclays Euro Treasury Bill + 1,25% annuo

⁶ Comparto Monomanager: costituito da OICR istituiti o gestiti dal Gruppo Intesa Sanpaolo Comparto; Multimanager: costituito da OICR istituiti o gestiti da gestori non appartenenti al Gruppo Intesa Sanpaolo.

⁷ L'HWM è definito come segue: alla data di lancio del prodotto l'HWM coincide con il valore quota iniziale del fondo pari a 10 euro; successivamente, l'HWM viene aggiornato in corrispondenza all'ultimo giorno di quotazione di ciascun anno solare prendendo il più alto tra il valore quota registrato a tale data e l'HWM precedente.

Per i fondi Profilo Base 2020, Profilo Standard 2020, Profilo Plus 2020

Con riferimento al generico anno solare l'overperformance è la differenza tra l'incremento percentuale fatto registrare nel periodo intercorrente tra l'ultima data di valorizzazione del fondo dell'anno solare precedente e l'ultima data di valorizzazione del fondo dell'anno solare stesso dal valore quota del fondo e l'incremento fatto registrare dal "parametro di riferimento" nello stesso periodo. Nel primo anno di commercializzazione del fondo, si considera la frazione d'anno compresa tra la prima data di calcolo del valore quota del fondo e l'ultima a fine anno solare. Nel caso in cui il rendimento del parametro di riferimento abbia segno negativo, per calcolare l'overperformance si considera che il parametro abbia registrato un incremento pari a zero. Il parametro di riferimento ai fini del calcolo delle commissioni di performance varia in funzione del fondo e coincide con il benchmark, come rappresentato nella seguente tabella:

Fondo Interno	Parametro di riferimento
Profilo Base 2020	15% Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills Index TR Index Value Unhedged EUR; 55% JPMorgan GBI (All) Broad TR EUR; 15% Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500 Corporate Total Return Index Value; 15% MSCI All Country World Index Total Return in Euro ⁸
Profilo Standard 2020	10% Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills Index TR Index Value Unhedged EUR; 45% JPMorgan GBI (All) Broad TR EUR; 15% Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500 Corporate Total Return Index Value; 30% MSCI All Country World Index Total Return in Euro ⁹
Profilo Plus 2020	10% Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills Index TR Index Value Unhedged EUR; 20% JPMorgan GBI (All) Broad TR EUR; 15% Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500 Corporate Total Return Index Value; 55% MSCI All Country World Index Total Return in Euro ¹⁰

Per tutti i fondi

Il calcolo della commissione annua di performance è effettuato in occasione di ogni valorizzazione settimanale del fondo, accantonando un rateo che fa riferimento all'overperformance maturata rispetto all'ultima data di valorizzazione dell'anno solare precedente. La commissione di performance è applicata al minor ammontare tra il valore complessivo medio del patrimonio del fondo rilevato nel periodo intercorrente tra l'ultimo giorno di valorizzazione dell'anno solare precedente e la data di valorizzazione e il valore complessivo netto del patrimonio del fondo disponibile nel giorno di calcolo. L'importo della commissione di performance viene prelevato dal fondo annualmente. È previsto inoltre un limite massimo alla commissione di over-performance pari al 25% delle commissioni di gestione percepite dalla Compagnia.

Altri costi

Per il fondo sono previste le spese di custodia delle attività finanziarie del Fondo Interno.

⁸ Blended index: I rendimenti misti sono calcolati da Intesa Sanpaolo Life sulla base dei valori di fine giornata degli indici concessi in licenza da MSCI ["Dati MSCI"]. Per chiarezza, MSCI non è l'"amministratore" dell'indice di riferimento, né un "contributore", "presentatore" o "contributore sottoposto a vigilanza" dei rendimenti misti, e i Dati MSCI non sono considerati un "contributo" relativamente ai rendimenti misti, a seconda della definizione di tali termini nelle normative, regolamenti, leggi o standard internazionali. I Dati MSCI sono forniti "così come sono", senza alcuna garanzia o responsabilità, e non è consentito effettuarne copie o distribuirli. MSCI non rilascia alcuna dichiarazione sull'opportunità di un investimento o strategia, e non sponsorizza, promuove, emette, vende o altrimenti raccomanda o patrocina alcun investimento o strategia, incluso qualunque prodotto finanziario o strategia basato su, o che segua o altrimenti utilizzi qualsiasi Dato MSCI, modelli, analisi o altri materiali o informazioni.

⁹ Blended index: I rendimenti misti sono calcolati da Intesa Sanpaolo Life sulla base dei valori di fine giornata degli indici concessi in licenza da MSCI ["Dati MSCI"]. Per chiarezza, MSCI non è l'"amministratore" dell'indice di riferimento, né un "contributore", "presentatore" o "contributore sottoposto a vigilanza" dei rendimenti misti, e i Dati MSCI non sono considerati un "contributo" relativamente ai rendimenti misti, a seconda della definizione di tali termini nelle normative, regolamenti, leggi o standard internazionali. I Dati MSCI sono forniti "così come sono", senza alcuna garanzia o responsabilità, e non è consentito effettuarne copie o distribuirli. MSCI non rilascia alcuna dichiarazione sull'opportunità di un investimento o strategia, e non sponsorizza, promuove, emette, vende o altrimenti raccomanda o patrocina alcun investimento o strategia, incluso qualunque prodotto finanziario o strategia basato su, o che segua o altrimenti utilizzi qualsiasi Dato MSCI, modelli, analisi o altri materiali o informazioni.

¹⁰ Blended index: I rendimenti misti sono calcolati da Intesa Sanpaolo Life sulla base dei valori di fine giornata degli indici concessi in licenza da MSCI ["Dati MSCI"]. Per chiarezza, MSCI non è l'"amministratore" dell'indice di riferimento, né un "contributore", "presentatore" o "contributore sottoposto a vigilanza" dei rendimenti misti, e i Dati MSCI non sono considerati un "contributo" relativamente ai rendimenti misti, a seconda della definizione di tali termini nelle normative, regolamenti, leggi o standard internazionali. I Dati MSCI sono forniti "così come sono", senza alcuna garanzia o responsabilità, e non è consentito effettuarne copie o distribuirli. MSCI non rilascia alcuna dichiarazione sull'opportunità di un investimento o strategia, e non sponsorizza, promuove, emette, vende o altrimenti raccomanda o patrocina alcun investimento o strategia, incluso qualunque prodotto finanziario o strategia basato su, o che segua o altrimenti utilizzi qualsiasi Dato MSCI, modelli, analisi o altri materiali o informazioni.

7 Valorizzazione delle quote e loro pubblicazione

Il patrimonio netto di ciascun fondo viene calcolato tutti i mercoledì (giorno di riferimento) valutando al martedì le attività in cui investe nel seguente modo:

- gli strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati sono valutati in base all'ultimo prezzo ufficiale disponibile rispetto al giorno di valorizzazione; qualora i prezzi non siano disponibili per molto tempo o non siano considerati rappresentativi in termini di frequenza o quantità scambiate, si userà un valore ipotetico di realizzo determinato sulla base delle informazioni disponibili;
- gli strumenti finanziari non quotati sono valutati ad un ipotetico valore di realizzo;
- gli strumenti finanziari derivati scambiati sui mercati non regolamentati (Over the counter) sono valutati al valore corrente secondo pratiche comuni sul mercato basate su modalità di calcolo affermate e riconosciute, applicate su base continuativa, con costante aggiornamento dei dati che alimentano le stesse procedure di calcolo. Le tecniche di valutazione adottate assicurano una corretta attribuzione degli effetti finanziari positivi e negativi durante la vita dei contratti stipulati, indipendentemente dal momento in cui si manifestano profitti e perdite;
- la liquidità è valutata in base al valore nominale sommato agli interessi nominali.

Gli interessi e le plusvalenze realizzate sono reinvestiti e aggiunti al patrimonio del Fondo Interno.

Il valore unitario delle quote di ogni fondo è calcolato ogni settimana, in base ai prezzi del mercoledì, dividendo il patrimonio del fondo, al netto dei costi descritti nel paragrafo 6 "Costi indiretti addebitati ai Fondi Interni", per il numero delle quote presenti in ciascuno fondo a quella data.

In caso di chiusura dei mercati finanziari, eventi che turbino l'andamento degli stessi o in caso di decisioni prese dagli organi di Borsa che comportano la mancata quotazione di una grossa parte delle attività del fondo, il valore unitario della quota sarà calcolato sulla base del valore del patrimonio del fondo riferito al primo giorno antecedente in cui siano disponibili le quotazioni.

Nel caso in cui il giorno di calcolo del valore unitario della quota sia festivo, tale valore sarà invece calcolato il giorno lavorativo successivo, mantenendo i prezzi del giorno di riferimento.

Ogni Fondo Interno è sempre suddiviso in un numero di quote pari alla somma di quelle presenti su tutti i contratti ancora in vita associati al fondo stesso.

Il valore unitario della quota del Fondo Interno è pubblicato giornalmente sul sito della Compagnia: www.intesasanpaololife.ie.

Alla data di costituzione, il valore unitario delle quote di ciascun fondo è stato fissato convenzionalmente a 10 euro.

8 Modifiche ai Fondi Interni

Nell'interesse dei Contraenti, la Compagnia può modificare i criteri di investimento e i costi di ciascun Fondo Interno, come stabilito ai paragrafi 5 "Criteri di investimento dei Fondi Interni" e 6 "Costi indiretti addebitati ai Fondi Interni".

La Compagnia si impegna a comunicare tempestivamente al Contraente le modifiche al regolamento dei Fondi Interni imposte dall'adeguamento a norme di legge o regolamentari, successive alla conclusione del contratto.

9 Eventuale fusione o estinzione dei Fondi Interni

Fatto salvo quanto già previsto al precedente art. 5 di questo regolamento, la Compagnia, qualora ne ravvisasse l'opportunità in un'ottica di ricerca di maggiore efficienza, anche in termini di costi gestionali e di adeguatezza dimensionale, al fine di perseguire l'interesse dei Contraenti, può fondere il Fondo Interno con altro/i Fondo/i Interno/i con caratteristiche simili e politiche di investimento omogenee. La Compagnia, inoltre, può liquidare il Fondo Interno a condizione che il suo valore diminuisca oltre un livello tale da rendere inefficiente la gestione finanziaria e/o eccessiva l'incidenza dei costi a carico del Fondo Interno stesso. Le operazioni di fusione e di liquidazione non comportano alcun costo per i Contraenti e saranno comunicate con le modalità e i tempi previsti dalla normativa di riferimento.

Regolamento dei Fondo Interno

FONDI TEMATICO STANDARD SALUTE, BENESSERE E INNOVAZIONE E TEMATICO PLUS SALUTE, BENESSERE E INNOVAZIONE

1. Costituzione e denominazione dei Fondi Interni

Come previsto dalle Condizioni di Assicurazione, la Compagnia rende disponibile i fondi:

- Tematico Standard Salute, Benessere e Innovazione;
- Tematico Plus Salute, Benessere e Innovazione.

I fondi sono costituiti da un insieme di attività finanziarie in cui vengono investiti i premi versati dai Contraenti che sottoscrivono il contratto a cui sono collegati i fondi stessi.

Ogni fondo costituisce il patrimonio separato dalle altre attività della Compagnia.

Il valore del patrimonio del fondo è suddiviso in quote, tutte di uguale valore e con uguali diritti.

La Compagnia ha affidato la gestione del fondo a Eurizon Capital S.A., con sede in Avenue de la Liberté, 8 Luxembourg, società appartenente al gruppo Intesa Sanpaolo, di cui fa parte Intesa Sanpaolo Life dac.

Intesa Sanpaolo Life è comunque l'unica responsabile dell'attività di gestione del fondo.

2. Partecipanti ai Fondi Interni

Nel rispetto dei limiti previsti dal contratto, possono investire nei fondi esclusivamente i Contraenti che hanno sottoscritto un contratto di assicurazione sulla vita di Intesa Sanpaolo Life dac, a cui sono collegati i suddetti Fondi Interni.

3. Obiettivo dei Fondi Interni

Ciascun fondo ha l'obiettivo di fornire una crescita nel tempo del capitale investito cercando di conseguire un rendimento superiore a quello del parametro di riferimento (benchmark), coerentemente con lo specifico profilo di rischio.

Il benchmark è un parametro oggettivo di riferimento costituito da un indice o un insieme di indici comparabile, in termini di composizione e di livello di rischio, agli obiettivi di investimento della gestione di un fondo. All'indice, in quanto teorico, non vengono applicati costi. Di seguito si riportano il benchmark e i relativi pesi percentuali degli indici che lo compongono, il profilo di rischio e la categoria di ciascun fondo interno ed infine la descrizione degli indici contenuti nel benchmark.

TS – TEMATICO STANDARD SALUTE, BENESSERE E INNOVAZIONE

Indice che compone il benchmark	Peso Percentuale
MSCI All Country World Index Total Return in Euro ¹	45%
Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500 Corporate Total Return Index Value	15%
JP Morgan GBI EMU Unhedged LOC	40%

Indicatore sintetico di rischio²: 3 di 7

Categoria: Obbligazionario Misto Internazionale

¹ Blended index: I rendimenti misti sono calcolati da Intesa Sanpaolo Life sulla base dei valori di fine giornata degli indici concessi in licenza da MSCI ["Dati MSCI"]. Per chiarezza, MSCI non è l'"amministratore" dell'indice di riferimento, né un "contributore", "presentatore" o "contributore sottoposto a vigilanza" dei rendimenti misti, e i Dati MSCI non sono considerati un "contributo" relativamente ai rendimenti misti, a seconda della definizione di tali termini nelle normative, regolamenti, leggi o standard internazionali. I Dati MSCI sono forniti "così come sono", senza alcuna garanzia o responsabilità, e non è consentito effettuare copie o distribuirli. MSCI non rilascia alcuna dichiarazione sull'opportunità di un investimento o strategia, e non sponsorizza, promuove, emette, vende o altrimenti raccomanda o patrocina alcun investimento o strategia, incluso qualunque prodotto finanziario o strategia basato su, o che segua o altrimenti utilizzi qualsiasi Dato MSCI, modelli, analisi o altri materiali o informazioni.

² L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio ed è rappresentato tramite una scala che varia da 1 a 7. 1 rappresenta la classe di rischio "più bassa", 2 "bassa", 3 "medio-bassa", 4 "media", 5 "medio-alta", 6 "seconda più alta", 7 "più alta".

TP – TEMATICO PLUS SALUTE, BENESSERE E INNOVAZIONE

Indice che compone il benchmark	Peso Percentuale
MSCI All Country World Index Total Return in Euro ³	60%
Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500 Corporate Total Return Index Value	10%
J.P. Morgan GBI EMU Unhedged LOC	30%

Indicatore sintetico di rischio⁴: 3 di 7

Categoria: Bilanciato

Qui di seguito una breve descrizione degli indici che compongono i benchmark.

MSCI All Country World Index Total Return in Euro

L'indice, Total Return, è calcolato ogni giorno e rappresenta l'andamento dei principali mercati azionari sviluppati e dei paesi emergenti. L'indice prevede il reinvestimento dei dividendi, al netto della tassazione non recuperabile, ed è espresso in dollari statunitensi e successivamente convertito in euro al tasso WMR. Il peso di ciascun titolo è calcolato sulla base della sua capitalizzazione corretta per il fottante, ed utilizza, nella selezione, criteri che evitino partecipazioni incrociate, per rappresentare al meglio l'andamento complessivo dei singoli mercati. La composizione dell'indice viene rivista ogni trimestre. L'indice è disponibile sul circuito Bloomberg con il codice identificativo **NDE-EWNR**.

Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500 Corporate Total Return Index Value

L'indice è rappresentativo del mercato obbligazionario investment grade, denominato in euro, a tasso fisso; l'indice comprende titoli del Tesoro, emissioni governative, emissioni societarie e cartolarizzate. L'inclusione si basa sulla denominazione valutaria di un'obbligazione e non sul paese di rischio dell'emittente. L'indice è disponibile sul circuito Bloomberg con il codice identificativo **LE5CTREU**.

J.P. Morgan GBI EMU Unhedged LOC

È l'indice europeo Total Return dei Titoli di Stato emessi dai paesi che aderiscono all'Unione Monetaria Europea. È un indice a capitalizzazione basato sui prezzi Tel Quel e sull'ipotesi che le cedole pagate siano reinvestite nei Titoli di Stato che fanno parte dell'indice. La composizione dell'indice viene rivista ogni mese. L'indice è disponibile sul circuito Bloomberg con il codice identificativo **JNEULOC**.

4 Caratteristiche dei Fondi Interni

I Fondi Interni investono in attività finanziarie ammesse dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. La Compagnia rispetta inoltre i limiti previsti dalla normativa irlandese cui è sottoposta ai fini di vigilanza. I fondi potranno inoltre, ai fini di copertura dai rischi, investire in strumenti finanziari derivati non negoziati sui mercati regolamentati conclusi con controparti aventi un rating inferiore rispetto a quanto previsto dalla normativa italiana. In questo caso saranno poste in essere azioni alternative di mitigazione del rischio basate su strumenti di mercato e prassi contrattuali consolidate. Si evidenzia comunque che non è prevista la possibilità di assumere posizioni in leva. Le attività finanziarie in cui investe ciascun fondo sono selezionate sulla base di analisi qualitative (es. stile di gestione, valutazione del processo di investimento, ecc) e quantitative (es. analisi della redditività corretta per il rischio). Ogni fondo può investire in fondi comuni di investimento che rispettano le disposizioni previste da diverse direttive comunitarie (Direttiva 85/611/CEE così come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE e, dove previsto, dalla Direttiva 2001/108/CE e dalla Direttiva 2001/107/CE e dalla direttiva 2009/65/CE). Ciascun fondo investe in modo dinamico in OICR (ossia fondi comuni e SICAV) istituiti o gestiti dal Gruppo Intesa Sanpaolo a cui il Gestore Eurizon Capital SA appartiene (OICR Monomanager). Il Gestore diversifica l'investimento anche grazie a una selezione attiva dei migliori OICR emessi da gestori non appartenenti al Gruppo Intesa Sanpaolo (OICR e SICAV Multimanager). La percentuale massima di investimento in OICR Multimanager è pari al 35%. Resta ferma la facoltà da parte dell'impresa

³ Blended index: I rendimenti misti sono calcolati da Intesa Sanpaolo Life sulla base dei valori di fine giornata degli indici concessi in licenza da MSCI ["Dati MSCI"]. Per chiarezza, MSCI non è l'"amministratore" dell'indice di riferimento, né un "contributore", "presentatore" o "contributore sottoposto a vigilanza" dei rendimenti misti, e i Dati MSCI non sono considerati un "contributo" relativamente ai rendimenti misti, a seconda della definizione di tali termini nelle normative, regolamenti, leggi o standard internazionali. I Dati MSCI sono forniti "così come sono", senza alcuna garanzia o responsabilità, e non è consentito effettuare copie o distribuirli. MSCI non rilascia alcuna dichiarazione sull'opportunità di un investimento o strategia, e non sponsorizza, promuove, emette, vende o altrimenti raccomanda o patrocina alcun investimento o strategia, incluso qualunque prodotto finanziario o strategia basato su, o che segua o altrimenti utilizzi qualsiasi Dato MSCI, modelli, analisi o altri materiali o informazioni.

⁴ L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio ed è rappresentato tramite una scala che varia da 1 a 7. 1 rappresenta la classe di rischio "più bassa", 2 "bassa", 3 "medio-bassa", 4 "media", 5 "medio-alta", 6 "seconda più alta", 7 "più alta".

di assicurazione di mantenere una parte degli attivi in disponibilità liquide e depositi bancari.

5 Criteri d'investimento del Fondo Interno

Ogni fondo è caratterizzato dalla propria politica di investimento⁵.

Fondo TEMATICO STANDARD SALUTE, BENESSERE E INNOVAZIONE

Il fondo investe in modo dinamico principalmente o anche in via esclusiva in OICR di tipo monetario, obbligazionario e azionario, sia dell'area euro sia dei mercati internazionali e può, in via residuale, investire in titoli del mercato monetario, obbligazionario e azionario. Fermo restando la tipologia di sottostanti azionari di riferimento, il fondo interno Salute, Benessere e Innovazione privilegerà OICR con attivi sottostanti legati ad emittenti attivi nel settore del benessere e della salute della vita umana.

L'investimento in azioni o OICR di natura azionaria varia da un minimo del 35% ad un massimo del 55%. L'investimento in OICR di natura monetaria ed obbligazionaria può avvenire anche in via esclusiva tramite OICR Monomanger.

L'investimento azionario, in strumenti non denominati in euro, è esposto al rischio di cambio.

E' inoltre consentita una esposizione massima attesa diretta o tramite OICR, in strumenti con rating creditizio inferiore a BB di S&P o Ba2 di Moody's o "not-rated" pari al 15% del valore del fondo interno.

Fondo TEMATICO PLUS SALUTE, BENESSERE E INNOVAZIONE

Il fondo investe in modo dinamico principalmente o anche in via esclusiva in OICR di tipo monetario, obbligazionario e azionario, sia dell'area euro che dei mercati internazionali e può investire, in via residuale, in titoli del mercato monetario, obbligazionario e azionario. Fermo restando la tipologia di sottostanti azionari di riferimento, il fondo interno Salute, Benessere e Innovazione privilegerà OICR con attivi sottostanti legati ad emittenti attivi nel settore del benessere e della salute della vita umana.

L'investimento in azioni o OICR di natura azionaria varia da un minimo del 50% ad un massimo del 70%.

L'investimento in OICR di natura azionaria può avvenire anche in via esclusiva tramite OICR Monomanger.

L'investimento azionario, in strumenti non denominati in euro, è esposto al rischio di cambio.

E' inoltre consentita una esposizione massima attesa diretta o tramite OICR in strumenti con rating creditizio inferiore a BB di S&P o Ba2 di Moody's o "not-rated" pari al 10% del valore del fondo interno.

Caratteristiche valide per ciascun fondo interno

Nella selezione degli strumenti appartenenti all' Asset Class Azionaria ed Obbligazionaria Societaria, ogni fondo interno si caratterizza per la selezione, ove possibile, di OICR che oltre alle informazioni di natura fondamentale considerano anche informazioni di natura ambientale, sociale e di governo societario (cd. "Environmental, Social and Corporate governance factors" - ESG) o di OICR istituiti e/o gestiti da Società di Gestione che adottano nel proprio processo di investimento criteri ESG.

I fondi in particolare privilegeranno l'investimento in strumenti aventi ad oggetto i seguenti "temi":

- aziende che sono coinvolte nella riduzione dell'inquinamento, miglioramento della qualità del cibo e efficientamento dello smaltimento dei rifiuti;
- aziende che operano nel settore della salute, assicurativo, dei beni di consumo, tecnologia e comunicazione;
- aziende che si occupano di ricerca, sviluppo, produzione e distribuzione di nuove tecnologie.

Gli **OICR di tipo azionario** investono in azioni o titoli equivalenti denominati principalmente in euro, sterlina britannica, franco svizzero, altre valute europee, dollaro statunitense, dollaro canadese e yen giapponese. Questi strumenti sono negoziati sui mercati regolamentati internazionali.

Gli **OICR di tipo monetario** investono in titoli monetari e obbligazionari a breve termine (normalmente inferiore ai 12 mesi) come, ad esempio, i buoni del tesoro, i certificati di deposito e le carte commerciali, emessi o garantiti da stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari con sede principalmente nei paesi dell'area euro.

Gli **OICR di tipo obbligazionario** investono in titoli obbligazionari con scadenze più lunghe (superiori ai 12 mesi) emessi o garantiti da stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari. Gli OICR obbligazionari internazionali

⁵ Per facilitare la comprensione della politica di investimento dei fondi si riporta qui sotto una tabella che riassume il peso percentuale degli investimenti del fondo:

Fondo interno	Percentuale di riferimento degli investimenti dei fondi interni
Principale	Superiore al 70%
Prevalente	Superiore al 50%
Contenuto	Inferiore al 30%
Residuale	Inferiore al 10%

sono prevalentemente coperti dal rischio di cambio con l'euro, ma non si esclude una gestione tattica del rischio di cambio. Per diversificare i propri investimenti, il fondo può investire in OICR specializzati in obbligazioni di mercati dei paesi emergenti e in obbligazioni High Yield.

Aree geografiche/mercati di riferimento: globale.

Categorie di emittenti: gli emittenti degli attivi sono enti governativi (titoli di stato), societari (titoli corporate) e organismi sovranazionali per la parte obbligazionaria, mentre si tratta di società a media ed elevata capitalizzazione, le cui azioni sono facilmente liquidabili, per la parte azionaria. Gli emittenti hanno sede principalmente in Europa, Nord America, Giappone, area Pacifico e paesi Emergenti.

Strumenti derivati: i fondi possono anche investire in strumenti finanziari derivati (per esempio Future, Opzioni, Swap) per gestire in modo efficace il portafoglio e per ridurre la rischiosità delle attività finanziarie, ma senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del fondo (tali strumenti ad esempio offrono uno o più dei seguenti vantaggi: elevata liquidità, ridotti costi di negoziazione, elevata reattività alle condizioni di mercato o riduzione della volatilità a parità di esposizione). Si evidenzia comunque che non è prevista la possibilità di assumere posizioni in leva.

Depositi Bancari

I fondi possono investire in depositi bancari.

* * *

Limiti: la Compagnia monitorerà che la gestione dei fondi rispetti i limiti sopra riportati.

In caso venisse rilevato il superamento degli stessi, essa si impegnerà a riportare la gestione delle posizioni entro i limiti previsti, fatto salvo il caso in cui l'esecuzione di operazioni finalizzate al ripristino di tali limiti potrebbe incrementare il rischio di perdita del fondo stesso a causa del verificarsi di particolari condizioni di stress di mercato. In questo caso, la Compagnia si impegnerà a risolvere al più presto la situazione ponendo comunque particolare attenzione alla tutela dei Contraenti e dandone loro opportuna informativa qualora la situazione dovesse protrarsi per oltre 30 giorni lavorativi.

6 Costi indiretti addebitati ai Fondi Interni

Costi di gestione

Ogni settimana è applicata proporzionalmente una commissione annua di gestione sul patrimonio netto del fondo e comprende i costi di:

- attuazione della politica di investimento;
- amministrazione del fondo.

Qui di seguito è indicato il costo di gestione specifico per ciascuno dei fondi:

Indice che compone il benchmark	Commissione annua di gestione
Tematico Standard Salute, Benessere e Innovazione	1,65%
Tematico Plus Salute, Benessere e Innovazione	1,90%

⁶ Comparto Monomanager: costituito da OICR istituiti o gestiti dal Gruppo Intesa Sanpaolo Comparto; Multimanager: costituito da OICR istituiti o gestiti da gestori non appartenenti al Gruppo Intesa Sanpaolo.

Costi degli OICR sottostanti

Qui di seguito i costi percentuali per l'acquisto degli OICR in cui investono il Fondi Interno:

Oneri di sottoscrizione e rimborso quote di OICVM ⁶	0%
Costo di gestione annua gravante sugli OICVM	
Comparti Monomanager	
Monetario	Massimo 0,30%
Obbligazionario	Massimo 1,00%
Azionario	Massimo 1,20%
Flessibile / Total Return	Massimo 1,50%
Comparti Multimanager	
Monetario	Massimo 0,40%
Obbligazionario	Massimo 1,20%
Azionario	Massimo 1,50%
Flessibile / Total Return	Massimo 2,00%
Commissione di performance* gravante sugli OICVM	Massimo 30%

* differenza positiva tra il rendimento di un investimento e il suo indice di riferimento

Il costo di gestione e i costi sostenuti per l'acquisto degli OICR possono variare durante la vita del contratto; tale cambiamento può incidere sul valore del patrimonio del Fondo Interno.

La Compagnia informa il Contraente di eventuali variazioni nel costo di gestione con le modalità i tempi previsti dalla normativa di riferimento.

Entro trenta giorni dal momento della comunicazione delle variazioni, il Contraente può chiedere il trasferimento gratuito delle quote ad altri Fondi Interni gestiti dalla Compagnia, oppure può riscattare la polizza senza l'applicazione di costi aggiuntivi e/o costi di riscatto.

Commissione di incentivo (o di performance)

Nella tabella si riportano i fondi per cui è prevista la commissione di incentivo e il relativo importo:

Indice che compone il benchmark	Commissione di incentivo (o performance)
Tematico Standard Salute, Benessere e Innovazione	20% dell'eventuale extrarendimento del fondo
Tematico Plus Salute, Benessere e Innovazione	(overperformance), determinato come di seguito descritto

Con riferimento al generico anno solare l'overperformance è la differenza tra l'incremento percentuale fatto registrare nel periodo intercorrente tra l'ultima data di valorizzazione del fondo dell'anno solare precedente e l'ultima data di valorizzazione del fondo dell'anno solare stesso dal valore quota del fondo e l'incremento fatto registrare dal "parametro di riferimento" nello stesso periodo. Nel primo anno di commercializzazione del fondo, si considera la frazione d'anno compresa tra la prima data di calcolo del valore quota del fondo e l'ultima a fine anno solare. Nel caso in cui il rendimento del parametro di riferimento abbia segno negativo, per calcolare l'overperformance si considera che il parametro abbia registrato un incremento pari a zero. Il parametro di riferimento ai fini del calcolo delle commissioni di performance varia in funzione del fondo e coincide con il benchmark, come rappresentato nella seguente tabella:

⁷ Blended index: I rendimenti misti sono calcolati da Intesa Sanpaolo Life sulla base dei valori di fine giornata degli indici concessi in licenza da MSCI ["Dati MSCI"]. Per chiarezza, MSCI non è l'"amministratore" dell'indice di riferimento, né un "contributore", "presentatore" o "contributore sottoposto a vigilanza" dei rendimenti misti, e i Dati MSCI non sono considerati un "contributo" relativamente ai rendimenti misti, a seconda della definizione di tali termini nelle normative, regolamenti, leggi o standard internazionali. I Dati MSCI sono forniti "così come sono", senza alcuna garanzia o responsabilità, e non è consentito effettuare copie o distribuirli. MSCI non rilascia alcuna dichiarazione sull'opportunità di un investimento o strategia, e non sponsorizza, promuove, emette, vende o altrimenti raccomanda o patrocina alcun investimento o strategia, incluso qualunque prodotto finanziario o strategia basato su, o che segua o altrimenti utilizzi qualsiasi Dato MSCI, modelli, analisi o altri materiali o informazioni.

⁸ Blended index: I rendimenti misti sono calcolati da Intesa Sanpaolo Life sulla base dei valori di fine giornata degli indici concessi in licenza da MSCI ["Dati MSCI"]. Per chiarezza, MSCI non è l'"amministratore" dell'indice di riferimento, né un "contributore", "presentatore" o "contributore sottoposto a vigilanza" dei rendimenti misti, e i Dati MSCI non sono considerati un "contributo" relativamente ai rendimenti misti, a seconda della definizione di tali termini nelle normative, regolamenti, leggi o standard internazionali. I Dati MSCI sono forniti "così come sono", senza alcuna garanzia o responsabilità, e non è consentito effettuare copie o distribuirli. MSCI non rilascia alcuna dichiarazione sull'opportunità di un investimento o strategia, e non sponsorizza, promuove, emette, vende o altrimenti raccomanda o patrocina alcun investimento o strategia, incluso qualunque prodotto finanziario o strategia basato su, o che segua o altrimenti utilizzi qualsiasi Dato MSCI, modelli, analisi o altri materiali o informazioni.

Fondo Interno	Parametro di riferimento
Tematico Standard Salute, Benessere e Innovazione	45% MSCI All Country World Index Total Return in Euro ⁷ 15% Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500 Corporate Total Return Index Value 40% J.P. Morgan GBI EMU Unhedged LOC
Tematico Plus Salute, Benessere e Innovazione	60% MSCI All Country World Index Total Return in Euro ⁸ 10% Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500 Corporate Total Return Index Value 30% J.P. Morgan GBI EMU Unhedged LOC

Il calcolo della commissione annua di performance è effettuato in occasione di ogni valorizzazione settimanale del fondo, accantonando un rateo che fa riferimento all'overperformance maturata rispetto all'ultima data di valorizzazione dell'anno solare precedente. La commissione di performance è applicata al minor ammontare tra il valore complessivo medio del patrimonio del fondo rilevato nel periodo intercorrente tra l'ultimo giorno di valorizzazione dell'anno solare precedente e la data di valorizzazione e il valore complessivo netto del patrimonio del fondo disponibile nel giorno di calcolo. L'importo della commissione di performance viene prelevato dal fondo annualmente. È previsto inoltre un limite massimo alla commissione di over-performance pari al 25% delle commissioni di gestione percepite dalla Compagnia.

Altri costi

Per il fondo sono previste le spese di custodia delle attività finanziarie del Fondo Interno.

7 Valorizzazione delle quote e loro pubblicazione

Il patrimonio netto di ciascun fondo viene calcolato tutti i mercoledì (giorno di riferimento) valutando al martedì le attività in cui investe nel seguente modo:

- gli strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati sono valutati in base all'ultimo prezzo ufficiale disponibile rispetto al giorno di valorizzazione; qualora i prezzi non siano disponibili per molto tempo o non siano considerati rappresentativi in termini di frequenza o quantità scambiate, si userà un valore ipotetico di realizzo determinato sulla base delle informazioni disponibili;
- gli strumenti finanziari non quotati sono valutati ad un ipotetico valore di realizzo;
- gli strumenti finanziari derivati scambiati sui mercati non regolamentati (Over the counter) sono valutati al valore corrente secondo pratiche comuni sul mercato basate su modalità di calcolo affermate e riconosciute, applicate su base continuativa, con costante aggiornamento dei dati che alimentano le stesse procedure di calcolo. Le tecniche di valutazione adottate assicurano una corretta attribuzione degli effetti finanziari positivi e negativi durante la vita dei contratti stipulati, indipendentemente dal momento in cui si manifestano profitti e perdite;
- la liquidità è valutata in base al valore nominale sommato agli interessi nominali.

Gli interessi e le plusvalenze realizzate sono reinvestiti e aggiunti al patrimonio del Fondo Interno.

Il valore unitario delle quote di ogni fondo è calcolato ogni settimana, in base ai prezzi del mercoledì, dividendo il patrimonio del fondo, al netto dei costi descritti nel paragrafo 6 "Costi indiretti addebitati ai Fondi Interni", per il numero delle quote presenti in ciascuno fondo a quella data.

In caso di chiusura dei mercati finanziari, eventi che turbino l'andamento degli stessi o in caso di decisioni prese dagli organi di Borsa che comportano la mancata quotazione di una grossa parte delle attività del fondo, il valore unitario della quota sarà calcolato sulla base del valore del patrimonio del fondo riferito al primo giorno antecedente in cui siano disponibili le quotazioni.

Nel caso in cui il giorno di calcolo del valore unitario della quota sia festivo, tale valore sarà invece calcolato il giorno lavorativo successivo, mantenendo i prezzi del giorno di riferimento.

Ogni Fondo Interno è sempre suddiviso in un numero di quote pari alla somma di quelle presenti su tutti i contratti ancora in vita associati al fondo stesso.

Il valore unitario della quota del Fondo Interno è pubblicato giornalmente sul sito della Compagnia www.intesasanpaololife.ie

Alla data di costituzione, il valore unitario delle quote di ciascun fondo è stato fissato convenzionalmente a 10 euro.

8 Modifiche ai Fondi Interni

Nell'interesse dei Contraenti, la Compagnia può modificare i criteri di investimento e i costi di ciascun Fondo Interno, come stabilito ai paragrafi 5 "Criteri di investimento dei Fondi Interni" e 6 "Costi indiretti addebitati ai Fondi Interni".

La Compagnia si impegna a comunicare tempestivamente al Contraente le modifiche al regolamento dei Fondi Inter-

ni imposte dall'adeguamento a norme di legge o regolamentari, successive alla conclusione del contratto.

9 Eventuale fusione o estinzione dei Fondi Interni

Fatto salvo quanto già previsto al precedente art. 5 di questo regolamento, la Compagnia, qualora ne ravvisasse l'opportunità in un'ottica di ricerca di maggiore efficienza, anche in termini di costi gestionali e di adeguatezza dimensionale, al fine di perseguire l'interesse dei Contraenti, può fondere il Fondo Interno con altro/i Fondo/i Interno/i con caratteristiche simili e politiche di investimento omogenee. La Compagnia, inoltre, può liquidare il Fondo Interno a condizione che il suo valore diminuisca oltre un livello tale da rendere inefficiente la gestione finanziaria e/o eccessiva l'incidenza dei costi a carico del Fondo Interno stesso. Le operazioni di fusione e di liquidazione non comportano alcun costo per i Contraenti e saranno comunicate con le modalità e i tempi previsti dalla normativa di riferimento.

Regolamento dei Fondo Interno

SVILUPPO NEL TEMPO 40 - 12/2020

1. Costituzione e denominazione del Fondo Interno

Come previsto dalle Condizioni di Assicurazione, la Compagnia rende disponibile il fondo Sviluppo nel Tempo 40 - 12/2020.

Il fondo è costituito da un insieme di attività finanziarie in cui vengono investiti i premi pagati dai Contraenti che sottoscrivono il contratto a cui è collegato il fondo stesso.

Il fondo costituisce il patrimonio separato dalle altre attività della Compagnia.

Il valore del patrimonio del fondo è suddiviso in quote, tutte di uguale valore e con uguali diritti.

La Compagnia ha affidato la gestione dei fondi a Eurizon Capital S.A., con sede in Avenue de la Liberté, 8 Luxembourg, società appartenente al gruppo Intesa Sanpaolo, di cui fa parte Intesa Sanpaolo Life dac. Intesa Sanpaolo Life è comunque l'unica responsabile dell'attività di gestione del fondo.

2. Partecipanti al Fondo Interno

Nel rispetto dei limiti previsti dal contratto, possono investire nel fondo, esclusivamente i Contraenti che hanno sottoscritto un contratto di assicurazione sulla vita di Intesa Sanpaolo Life dac, a cui è collegato il suddetto fondo interno. Il Fondo Interno Sviluppo nel Tempo 40 - 12/2020 è offerto dal 12/12/2020 al 14/05/2021.

3. Obiettivo del fondo interno

L'obiettivo del fondo è ricercare il massimo rendimento, coerentemente con il profilo di rischio del fondo stesso e sulla scadenza definita.

Considerando la tipologia di investimento del fondo, non è possibile individuare un benchmark che ne rappresenti la politica di investimento; come misura di rischio alternativa si utilizza, al raggiungimento dell'allocazione target, la volatilità media annua attesa, pari a 5%. La volatilità è un indicatore del grado di rischio del fondo interno ed esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio del fondo in un determinato intervallo temporale.

L'indicatore sintetico di rischio¹ è 3 di 7.

4. Caratteristiche del fondo interno

Il fondo investe in attività finanziarie consentite dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Possono invece essere superati i limiti di concentrazione dell'investimento in titoli con rating dell'emittente inferiore a BB o "not rated" previsti dalla normativa italiana (cfr Art. 5 Criteri di investimento del fondo interno - Limiti di investimento).

La Compagnia rispetta comunque i limiti previsti dalla normativa irlandese cui è sottoposta ai fini di vigilanza. Il fondo potrà inoltre, ai fini di copertura dai rischi, investire in strumenti finanziari derivati non negoziati sui mercati regolamentati conclusi con controparti aventi un rating inferiore rispetto a quanto previsto dalla normativa italiana. In questo caso saranno poste in essere azioni alternative di mitigazione del rischio basate su strumenti di mercato e prassi contrattuali consolidate. Si evidenzia comunque che non è prevista la possibilità di assumere posizioni in leva.

Le attività finanziarie in cui investe il fondo sono selezionate dal gestore delegato sulla base di analisi qualitative (es. stile di gestione, valutazione del processo di investimento, ecc.) e quantitative (es. analisi della redditività corretta per il rischio). Il fondo investe in modo dinamico principalmente in OICR (ossia fondi comuni e SICAV che rispettano le disposizioni previste dalla Direttiva 85/611/CEE così come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE e, dove previsto, dalla Direttiva 2001/108/CE, dalla Direttiva 2001/107/CE e dalla Direttiva 2009/65/CE). Il Gestore diversifica l'investimento anche grazie a una selezione attiva dei migliori OICR istituiti o gestiti da gestori non appartenenti al Gruppo Intesa Sanpaolo (OICR Multimanager). La percentuale massima di investimento in Multimanager è pari al 70%. Resta ferma la facoltà da parte dell'impresa di assicurazione di mantenere una parte degli attivi in disponibilità liquide e depositi bancari.

L'esposizione azionaria viene progressivamente incrementata in un tempo stimato medio di circa 3 anni sino al raggiungimento di una esposizione target pari al 40% del valore del fondo. Successivamente, l'esposizione azionaria massima sarà limitata al 50% del valore del fondo.

¹ L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio ed è rappresentato tramite una scala che varia da 1 a 7. 1 rappresenta la classe di rischio "più bassa", 2 "bassa", 3 "medio-bassa", 4 "media", 5 "medio-alta", 6 "seconda più alta", 7 "più alta".

5. Criteri d'investimento del fondo interno

Il Fondo Interno può investire in modo flessibile in tutte le attività e mercati finanziari previsti dalla normativa assicurativa italiana, cioè in strumenti monetari, obbligazionari, obbligazionari convertibili (ad esempio obbligazioni che danno a chi le possiede la facoltà di ricevere il rimborso a scadenza sotto forma di strumenti finanziari di altra specie), e azionari.

Il fondo sarà inizialmente investito, direttamente o tramite OICR, in strumenti monetari e obbligazionari di emittenti governativi e corporate, sia investment grade che high yield, di paesi sviluppati ed emergenti. In seguito, tramite un meccanismo automatico mensile, verrà gradualmente costituita una allocazione azionaria globale fino ad un target del 40%. Il meccanismo automatico di allocazione valuta indicazioni provenienti dai mercati di riferimento per definire, con una periodicità predeterminata, la quota di allocazione di pertinenza del periodo successivo fino al raggiungimento del target di allocazione. In relazione agli andamenti del mercato sarà pertanto possibile che il target di allocazione possa essere raggiunto in un tempo diverso da quello medio stimato inizialmente in tre anni. Al raggiungimento del target di allocazione del 40% del fondo Sviluppo nel Tempo 40-12/2020, la Compagnia trasferirà tutti gli asset nel fondo Sviluppo nel Tempo 40 o procederà alla fusione del medesimo fondo con il fondo Sviluppo nel Tempo 40. Per il fondo interno è identificata una volatilità annua massima pari a 10%.

Gli **OICR di tipo azionario** investono in azioni o titoli equivalenti denominati principalmente in euro, sterlina britannica, franco svizzero, altre valute europee, dollaro statunitense, dollaro canadese e yen giapponese. Questi strumenti sono negoziati sui mercati regolamentati internazionali.

Gli **OICR di tipo monetario** investono in titoli monetari e obbligazionari a breve termine (normalmente inferiore ai 12 mesi) come, ad esempio, i buoni del tesoro, i certificati di deposito e le carte commerciali, emessi o garantiti da stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari con sede principalmente nei paesi dell'area euro.

Gli **OICR di tipo obbligazionario** investono in titoli obbligazionari con scadenze più lunghe (superiori ai 12 mesi) emessi o garantiti da stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari. Per diversificare i propri investimenti, il fondo può investire in OICR specializzati in obbligazioni di mercati dei paesi emergenti e in obbligazioni High Yield.

Aree geografiche/mercati di riferimento: globale

Categorie di emittenti: gli emittenti degli attivi sono enti governativi (titoli di stato), societari (titoli corporate) e organismi sovranazionali per la parte obbligazionaria, mentre si tratta di società a media ed elevata capitalizzazione, le cui azioni sono facilmente liquidabili, per la parte azionaria. Gli emittenti hanno sede in Europa, Nord America, Giappone, area Pacifico e paesi Emergenti

Limiti di investimento: il fondo interno è soggetto ai seguenti limiti di investimento:

- esposizione, diretta o tramite OICR, a titoli di debito High Yield non superiore al 20% del valore del fondo;
- esposizione, diretta o tramite OICR, a titoli di debito Emerging Markets non superiore al 15% del valore del fondo;
- esposizione, diretta o tramite OICR, a titoli di debito con rating inferiore a BB on "not rated" non superiore al 20% del valore del fondo;
- esposizione, diretta o tramite OICR, a titoli azionari non superiore al 50% del valore del fondo.

La Compagnia monitorerà che la gestione dei fondi rispetti i limiti sopra riportati.

In caso venisse rilevato il superamento degli stessi, essa si impegnerà a riportare la gestione delle posizioni entro i limiti previsti, fatto salvo il caso in cui l'esecuzione di operazioni finalizzate al ripristino di tali limiti potrebbe incrementare il rischio di perdita del fondo stesso a causa del verificarsi di particolari condizioni di stress di mercato. In questo caso, la Compagnia si impegnerà a risolvere al più presto la situazione ponendo comunque particolare attenzione alla tutela dei Contraenti e dandone loro opportuna informativa qualora la situazione dovesse protrarsi per oltre 30 giorni lavorativi.

Strumenti derivati: il fondo investire in strumenti finanziari derivati (per esempio Future, Opzioni, Swap) per gestire in modo efficace il portafoglio e per ridurre la rischiosità delle attività finanziarie, ma senza modificare la finalità e le altre

² Secondo la scala Standard & Poor's.

caratteristiche del fondo (tali strumenti ad esempio offrono uno o più dei seguenti vantaggi: elevata liquidità, ridotti costi di negoziazione, elevata reattività alle condizioni di mercato o riduzione della volatilità a parità di esposizione). Si evidenzia comunque che non è prevista la possibilità di assumere posizioni in leva.

Depositi Bancari

Il fondo può investire in depositi bancari.

Ove possibile la società predilige l'investimento in strumenti di tipo ESG, ovvero Environmental, Social and Governance, ovvero che adottano criteri di sostenibilità nella selezione di investimenti sottostanti.

6. Costi indiretti addebitati al fondo interno

Costi di gestione

Ogni settimana è applicata proporzionalmente una commissione annua di gestione sul patrimonio netto del fondo e comprende i costi di:

- attuazione della politica di investimento;
- amministrazione del fondo;

Qui di seguito è indicato il costo di gestione specifico per il fondo:

Fondo Interno	Commissione annua di gestione
Sviluppo nel tempo 40 - 12/2020	1,50%

Costi sostenuti per l'acquisto degli OICR sottostanti

Qui di seguito i costi percentuali per l'acquisto degli OICR in cui investono i fondi interni³

Oneri di sottoscrizione e rimborso quote di OICR	0%
Costo di gestione annua gravante sugli OICR	
Comparti Monomanager	
Monetario	Massimo 0,30%
Obbligazionario	Massimo 1,00%
Azionario	Massimo 1,20%
Flessibile / Total Return	Massimo 1,50%
Comparti Multimanager	
Monetario	Massimo 0,40%
Obbligazionario	Massimo 1,20%
Azionario	Massimo 1,50%
Flessibile / Total Return	Massimo 2,00%
Commissione di performance* gravante sugli OICR	Massimo 30%

* differenza positiva tra il rendimento di un investimento e il suo indice di riferimento

Il costo di gestione e i costi sostenuti per l'acquisto degli OICR possono variare durante la vita del contratto; tale cambiamento può incidere sul valore del patrimonio del fondo interno.

La Compagnia informa il Contraente di eventuali variazioni nel costo di gestione con le modalità i tempi previsti dalla normativa di riferimento.

Entro trenta giorni dal momento della comunicazione delle variazioni, il Contraente può chiedere il trasferimento gratuito delle quote ad altri fondi interni gestiti dalla Compagnia, oppure può riscattare la polizza senza l'applicazione di costi aggiuntivi e/o costi di riscatto.

³ Comparto Monomanager: costituito da OICR istituiti o gestiti dal Gruppo Intesa Sanpaolo

Comparto Multimanager: costituito da OICR istituiti o gestiti da gestori non appartenenti al Gruppo Intesa Sanpaolo

⁴ L'HWM è definito come segue: alla data di lancio del prodotto l'HWM coincide con il valore quota iniziale del fondo pari a 10 euro; successivamente, l'HWM viene aggiornato in corrispondenza all'ultimo giorno di quotazione di ciascun anno solare prendendo il più alto tra il valore quota registrato a tale data e l'HWM precedente.

Commissione di incentivo (o di performance)

Pari al 15% dell'eventuale extra-rendimento del fondo (overperformance), determinato come di seguito descritto. Con riferimento al generico anno solare l'overperformance è l'incremento percentuale fatto registrare nel periodo intercorrente tra l'ultima data di valorizzazione del fondo dell'anno solare precedente e l'ultima data di valorizzazione del fondo dell'anno solare stesso dal valore quota del fondo rispetto all' High Water Mark (HWM)⁴ incrementato del rendimento del parametro di riferimento. Nel primo anno di commercializzazione del fondo, si considera la frazione d'anno compresa tra la prima data di calcolo del valore quota del fondo e l'ultima a fine anno solare.

Il parametro di riferimento ai fini del calcolo delle commissioni di performance è: 100% Bloomberg Barclays Euro Treasury Bill + 0,70% annuo

Altri costi

Per il fondo sono previste le spese di custodia delle attività finanziarie del fondo interno.

7. Valorizzazione delle quote e loro pubblicazione

Il patrimonio netto del fondo viene calcolato tutti i mercoledì (giorno di riferimento) valutando al martedì le attività in cui investe nel seguente modo:

- gli strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati sono valutati in base all'ultimo prezzo ufficiale disponibile rispetto al giorno di valorizzazione; qualora i prezzi non siano disponibili per molto tempo o non siano considerati rappresentativi in termini di frequenza o quantità scambiate, si userà un valore ipotetico di realizzo determinato sulla base delle informazioni disponibili.
- gli strumenti finanziari non quotati sono valutati ad un ipotetico valore di realizzo.
- gli strumenti finanziari derivati scambiati sui mercati non regolamentati (Over the counter) sono valutati al valore corrente secondo pratiche comuni sul mercato basate su modalità di calcolo affermate e riconosciute, applicate su base continuativa, con costante aggiornamento dei dati che alimentano le stesse procedure di calcolo. Le tecniche di valutazione adottate assicurano una corretta attribuzione degli effetti finanziari positivi e negativi durante la vita dei contratti stipulati, indipendentemente dal momento in cui si manifestano profitti e perdite.
- la liquidità è valutata in base al valore nominale sommato agli interessi nominali.

Gli interessi e le plusvalenze realizzate sono reinvestiti e aggiunti al patrimonio del fondo Interno.

Il valore unitario delle quote di ogni fondo è calcolato ogni settimana, in base ai prezzi del mercoledì, dividendo il patrimonio del fondo, al netto dei costi descritti nel paragrafo 6 "Costi indiretti addebitati ai fondi interni", per il numero delle quote presenti in ciascuno fondo a quella data.

In caso di chiusura dei mercati finanziari, eventi che turbino l'andamento degli stessi o in caso di decisioni prese dagli organi di Borsa che comportano la mancata quotazione di una grossa parte delle attività del fondo, il valore unitario della quota sarà calcolato sulla base del valore del patrimonio del fondo riferito al primo giorno antecedente in cui siano disponibili le quotazioni.

Nel caso in cui il giorno di calcolo del valore unitario della quota sia festivo, tale valore sarà invece calcolato il giorno lavorativo successivo, mantenendo i prezzi del giorno di riferimento.

Il fondo interno è sempre suddiviso in un numero di quote pari alla somma di quelle presenti su tutti i contratti ancora in vita associati al fondo stesso.

Il valore unitario della quota del fondo interno è pubblicato giornalmente sul sito della Compagnia: www.intesasanpaololife.ie.

Alla data di costituzione, il valore unitario delle quote di ciascun fondo è stato fissato convenzionalmente a 10 euro.

8. Modifiche ai fondi interni

Nell'interesse dei Contraenti, la Compagnia può modificare i criteri di investimento e i costi di ciascun fondo interno, come stabilito ai paragrafi 5 "Criteri di investimento dei fondi interni" e 6 "Costi indiretti addebitati ai fondi interni".

La Compagnia si impegna a comunicare tempestivamente al Contraente le modifiche al regolamento dei fondi interni imposte dall'adeguamento a norme di legge o regolamentari, successive alla conclusione del contratto.

9. Eventuale fusione o estinzione dei fondi interni

Fatto salvo quanto già previsto al precedente art. 5 di questo regolamento, la Compagnia, qualora ne ravvisasse l'opportunità in un'ottica di ricerca di maggiore efficienza, anche in termini di costi gestionali e di adeguatezza dimensionale del Fondo Interno, al fine di perseguire l'interesse dei Contraenti, può fondere il Fondo Interno con altro/i Fondo/i Interno/i con caratteristiche simili e politiche di investimento omogenee.

La Compagnia, inoltre, può liquidare il Fondo Interno a condizione che il suo valore diminuisca oltre un livello tale da rendere inefficiente la gestione finanziaria e/o eccessiva l'incidenza dei costi a carico del Fondo Interno stesso.

Le operazioni di fusione e di liquidazione non comportano alcun costo per i Contraenti e saranno comunicate con le modalità e i tempi previsti dalla normativa di riferimento.

Allegato 3

Fac-simile del Modulo di Proposta

Il Documento di polizza completo di tutte le informazioni acquisite dalla Compagnia relativamente al contratto verrà emesso tramite procedura informatica.

NOME COGNOME

Intesa Sanpaolo Life Prospettiva 2.0

Codice Prodotto EP103

Proposta n. XXXXXXXXXXXXX

Modulo di Proposta aggiornato al 20/03/2021

Il Proponente (Contraente) propone a Intesa Sanpaolo Life dac di emettere un contratto di assicurazione denominato "Intesa Sanpaolo Life Prospettiva 2.0" codice prodotto EP103 regolato dalle Condizioni di Assicurazione "Mod. ISPLIF2010006" Ed. 03/2021, avente le seguenti caratteristiche.

DATI PERSONALI**CONTRAENTE****ASSICURATO**

La persona sulla cui vita viene stipulato
il contratto di assicurazione

COGNOME _____

NOME _____

LUOGO DI NASCITA _____

DATA DI NASCITA _____

SESSO _____

CODICE FISCALE _____

RESIDENZA _____

LOCALITÀ RESIDENZA _____

CAP, PROV. e STATO _____

LOCALITÀ RECAPITO _____

CAP, PROV. e STATO _____

INDIRIZZO EMAIL _____

TELEFONO _____

CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO E DESIGNAZIONE DEI BENEFICIARI IN CASO DI MORTE DELL'ASSICURATO**Che cos'è Intesa Sanpaolo Life Prospettiva 2.0**

E' un contratto di assicurazione sulla vita a premio unico di tipo unit-linked (Ramo III) con prestazioni direttamente collegate al valore delle quote di fondi interni collegati al contratto, la cui durata coincide con la vita dell'Assicurato, salvo la possibilità di riscatto anticipato.

Che cosa offre Intesa Sanpaolo Life Prospettiva 2.0

In caso di decesso dell'Assicurato la Compagnia si impegna a pagare ai Beneficiari designati dal Contraente un importo pari al valore delle quote dei fondi interni collegati al contratto maggiorato di un importo variabile calcolato in funzione dell'età dell'Assicurato alla data di decesso, dedotti tutti i costi applicabili, le spese e le imposte dovute.

CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO E DESIGNAZIONE DEI BENEFICIARI IN CASO DI MORTE DELL'ASSICURATO

Inizio della copertura e durata del contratto

La copertura assicurativa decorre dalle ore 24 del gg/mm/aaaa, data di investimento del premio. Il contratto dura per tutta la vita dell'Assicurato, salvo la possibilità di riscatto anticipato.

Revoca della proposta e recesso del contratto

Il Contraente può revocare la proposta di assicurazione fino alla data di inizio effettivo - così come indicato nelle Condizioni di Assicurazione.

Il Contraente ha inoltre facoltà di recedere dal contratto entro 30 giorni dalla data di ricevimento della comunicazione di conferma polizza inizio effettivo del contratto.

Avvertenza: le dichiarazioni non veritiere, inesatte o reticenti rese dal soggetto che fornisce le informazioni richieste per la conclusione del contratto possono compromettere il diritto alla prestazione.

Entro 30 giorni dal ricevimento della richiesta di revoca o di recesso, corredata della documentazione necessaria, Intesa Sanpaolo Life darà provvederà a restituire/rimborsare quanto previsto dalle Condizioni di Assicurazione.

Esclusivamente in caso di sottoscrizione in luogo diverso dai locali della Banca intermediaria (sottoscrizione fuori sede), l'efficacia del Contratto è sospesa per la durata di sette giorni successivi alla data di sottoscrizione del Contratto (periodo di sospensiva). Di conseguenza né l'addebito né l'investimento dei premi potranno essere effettuati nel periodo di sospensiva. In tale periodo il Contraente può recedere dal Contratto (c.d. diritto di ripensamento) inviando richiesta scritta e allegando una copia del Modulo di Proposta, all'indirizzo indicato all'articolo 7.2.1 della Condizioni di Assicurazione.

A seguito dell'esercizio del diritto di recesso il Contratto termina.

Designazione del Beneficiario in caso di decesso dell'Assicurato

I destinatari del capitale in caso di decesso dell'Assicurato sono:

Cognome e nome _____ *

Codice fiscale _____ Nato/a a _____ il _____

*Tipo di relazione intercorrente tra il Beneficiario e il Cliente: 1=Figlio/Figlia; 2=Genitore; 3=Coniuge/Convivente; 4=Nipote; 5=Fratello/Sorella; 6=Legame affettivo; 7=Scopo benefico; 8=Altro.

Recapito e contatti del Beneficiario:

Indirizzo _____ Comune _____

CAP _____ Provincia _____ Nazione _____

Telefono fisso _____ Telefono cellulare _____

e-mail _____

Avvertenza: in caso di mancata compilazione dei dati relativi al Beneficiario designato, la Compagnia potrà incontrare, al decesso dell'Assicurato, maggiori difficoltà nell'identificazione e nella ricerca del Beneficiario stesso.

Avvertenza: ogni modifica e/o revoca dei Beneficiari deve essere comunicata per iscritto direttamente alla Compagnia, oppure tramite la Banca intermediaria o disposta per testamento. Per quanto riguarda la forma che deve assumere la modifica e/o revoca del Beneficiario affinché sia valida nei confronti della Compagnia si rimanda a quanto specificato nelle Condizioni di Assicurazione.

Il Contraente manifesta esigenze specifiche di riservatezza e comunica i dati del Referente terzo cui la Compagnia può far riferimento, in caso di suo decesso, per la liquidazione della Prestazione Assicurata a favore del Beneficiario designato (per la disciplina contrattuale del Referente terzo si rimanda alle Condizioni di Assicurazione):

Cognome e Nome	_____		
Codice fiscale	_____		
Indirizzo	_____		
Codice fiscale	_____		
Comune	Provincia _____	CAP _____	
Nazione	Telefono fisso _____		_____
Telefono cellulare	e-mail _____		

PREMIO, LIMITI E PERIODICITÀ E MODALITÀ DI PAGAMENTO

Il Contraente deve effettuare un premio unico iniziale di importo pari almeno a XXX.XXX,XX euro. Il pagamento dei premi va effettuato direttamente a favore della Compagnia, autorizzando l'addebito sul conto corrente bancario presso l'intermediario; la data valuta di addebito al Contraente coincide con la data di investimento del premio

Il Contraente si impegna a versare il giorno gg/mm/aaaa un premio unico di euro XXX.XXX,XX, a favore di Intesa Sanpaolo Life dac.

Il premio sarà pagato tramite addebito in conto corrente.

Il pagamento del premio è indispensabile per l'attivazione delle coperture assicurative: la relativa contabile bancaria costituisce quietanza dell'avvenuto pagamento.

Consente di investire il premio unico e gli eventuali premi aggiuntivi in quote di fondi interni.

PREMIO E FONDI INTERNI

Premio unico versato: XXX.XXX,XX euro

Costi gravanti sul premio: 0,00 euro

Premio investito: XXX.XXX,XX euro

Il Contraente chiede che il premio unico versato, al netto di eventuali costi, venga investito nel Percorso YYYYYYYYYYYY.

I fondi associati a tale percorso sono:

Fondo Interno

Fondo Interno 2

XX,XX% del premio investito

CONSENSO DELL'INTERESSATO AL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

Tenuto conto dell'Informativa resami ai sensi degli articoli 13 e 14 del Regolamento UE 2016/679 da Intesa Sanpaolo Life dac, contenuta nel presente modulo di proposta, prendo atto del trattamento dei miei Dati Personali effettuato per le finalità descritte nell' Informativa, alle lettere a), b) e d) del paragrafo "Finalità e base giuridica del trattamento dei Dati Personali" all'interno della Sezione 3.

Inoltre **presto, apponendo la mia firma, il consenso** in relazione al trattamento delle categorie particolari di dati personali, compresa la loro comunicazione e successivo trattamento da parte delle categorie di destinatari di cui alla Sezione 4 dell'Informativa, necessario per il perseguimento delle finalità indicate nella Sezione 8 dell'Informativa

Le ricordiamo che senza tale consenso non è possibile concludere o dare esecuzione al rapporto contrattuale.

Data e firma dell'interessato o del rappresentante a ciò autorizzato

Firma completa e leggibile X
 Cliente

Inoltre, con riferimento al trattamento per la finalità di marketing diretto e indiretto di cui alla lettera c) del paragrafo "Finalità e base giuridica del trattamento dei Dati Personali" all'interno della Sezione 3,

presto il consenso nego il consenso

al trattamento dei dati personali a fini di informazione commerciale, offerte dirette, indagini di mercato relative a prodotti e servizi della Società, di società del Gruppo Intesa Sanpaolo e/o di soggetti terzi

Firma completa e leggibile X
 Cliente

 Luogo e data

DICHIARAZIONI, IMPEGNI DEL CLIENTE E SOTTOSCRIZIONE DELLA PROPOSTA

- **Dichiaro di aver ricevuto, letto e compreso, prima della sottoscrizione del modulo proposta:**
 - il “Documento contenente le informazioni chiave” unitamente al relativo Allegato in cui sono descritte le diverse opzioni di investimento (c.d. KID ~ nella versione ISPL_Prospettiva_2.0_n_Ed. n.3_12/2020);
 - il documento informativo precontrattuale aggiuntivo relativo ai prodotti d’investimento (DIP aggiuntivo IBIP);
 - le Condizioni di Assicurazione comprensive dei suoi allegati tra cui i Regolamenti dei Fondi Interni rilevanti per il Contratto e il Glossario;
 - il presente modulo di proposta comprensivo delle necessarie informative sul trattamento dei dati personali rilasciate ai sensi degli artt. 13 e 14 del Regolamento UE 2016/679**che compongono il Set Informativo di cui fanno parte integrante anche le condizioni stabilite nelle eventuali appendici alle Condizioni di Assicurazione.**

X

 Cliente

- Dichiaro di approvare espressamente ai sensi di legge, a pena di inefficacia, i seguenti articoli delle Condizioni di Assicurazione: Art. 1.2 Requisiti per la sottoscrizione (con esclusivo riferimento alla conseguenze derivanti dal trasferimento della residenza anagrafica al di fuori del territorio della Repubblica Italiana), Art. 2 Prestazione Assicurata, Art. 3 Beneficiario e Referente terzo, Art. 6 Inizio e termine del Contratto: conclusione e modalità, decorrenza e durata, Art. 10 Prestazione Ricorrente, Art. 12 Riscatto, Art. 13 Dichiarazioni inesatte o reticenti del Contraente e dell’Assicurato, Art. 14 Variazioni contrattuali, Art. 17 Pagamenti della Compagnia e documentazione richiesta, Art. 18 Variazione della domiciliazione postale e bancaria del Contraente, Art. 19 Cessione, pegno e vincolo, Art. 22 Conflitti di interesse.

X

 Cliente

- **AUTORIZZO** la Banca INTESA SANPAOLO S.P.A. ad addebitare direttamente sul conto corrente IBAN ITXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX BIC XXXXXXXXXXXX intestato a COGNOME NOME la somma che costituisce il premio unico destinato a Intesa Sanpaolo Life dac.
- Dichiaro di aver ricevuto copia dell’informativa precontrattuale, rilasciato dall’Intermediario incaricato, contenente le informazioni sull’Intermediario e sulle regole che è tenuto a seguire nei confronti dei Clienti, sulle remunerazioni, sui potenziali conflitti di interesse e sugli strumenti di tutela del Cliente.
- Dichiaro di essere stato informato dall’Intermediario che il prodotto Prospettiva 2.0 (Cod. EP 103) che intendo sottoscrivere è adeguato alle mie esigenze assicurative;
- Dichiaro di aver già scelto la modalità con cui ricevere la documentazione contrattuale e precontrattuale e di essere stato informato circa la mia facoltà di modificare in ogni momento la scelta precedentemente effettuata.
- Dichiaro di essere stato reso edotto del fatto che la documentazione richiesta della Compagnia in caso di decesso, come indicato nelle Condizioni di Assicurazione, è funzionale a una corretta individuazione degli aventi diritto alla prestazione.
- Mi impegno a consegnare al Beneficiario designato in forma nominativa e al Referente Terzo (se designato) copia dell’Informativa sul trattamento dei dati personali che li riguardano ai sensi degli articoli 13 e 14 del Regolamento (UE) 2016/679, sollevando Intesa Sanpaolo Life dac dalla responsabilità di ogni danno che dovesse derivare dal mio inadempimento

X

 Titolare del conto corrente

- Dichiaro di aver letto, compreso e di accettare in ogni loro parte le Condizioni di Assicurazione (comprensive dei Regolamenti dei Fondi interni e dei restanti allegati) e le condizioni nelle eventuali appendici e di sottoscrivere il presente modulo di proposta.

X

 Cliente

X

 Assicurato_____
 Luogo e data di sottoscrizione

ATTESTAZIONE DELL'ADEGUATA VERIFICA DELLA CLIENTELA DA PARTE DI TERZI

Il sottoscritto incaricato dell'Intermediario dichiara e attesta di aver identificato il Proponente/Rappresentante Legale e di aver raccolto i dati identificativi sopra riportati in sua presenza, attraverso riscontro di un documento d'identità in corso di validità o di altro documento di riconoscimento equipollente. Si attesta, inoltre, la corrispondenza tra il soggetto identificato dal sottoscritto incaricato dell'Intermediario ed il soggetto titolare del rapporto continuativo instaurato presso l'Intermediario, a cui la presente attestazione si riferisce nonchè l'esattezza delle informazioni comunicate.

Il sottoscritto incaricato dell'Intermediario dichiara e attesta, altresì, di aver acquisito il nome o la denominazione del/i soggetto/i specificamente individuato/i o designato/i quale/i Beneficiario/i della Prestazione Assicurata, o se del caso, di aver acquisito informazioni sufficienti a consentire al soggetto obbligato di stabilire l'identità del/i Beneficiario/i al momento del pagamento della prestazione nei casi in cui quest'ultimo/i sia/siano designato/i in base a particolari caratteristiche o classi.

La presente attestazione è rilasciata e trasmessa ad Intesa Sanpaolo Life dac che se ne avvale ai fini dell'assolvimento degli obblighi di adeguata verifica della clientela in conformità alla disciplina applicabile sulla prevenzione dell'uso del sistema finanziario a scopo di riciclaggio dei proventi di attività criminali e di finanziamento del terrorismo.

Proposta di Investimento nr. XXXXXXXX

Nome e Cognome _____

Matricola _____

Distributore

INFORMATIVA NEI CONFRONTI DI PERSONE FISICHE AI SENSI DEGLI ARTICOLI 13 E 14 DEL REGOLAMENTO (UE) 679/2016 DEL PARLAMENTO EUROPEO E DEL CONSIGLIO DEL 27 APRILE 2016 (Di seguito l' "Informativa") (Informativa aggiornata a marzo 2021)

Il Regolamento (UE) 2016/679 sulla "protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati" (di seguito il "**Regolamento**") contiene una serie di norme dirette a garantire che il trattamento dei dati personali si svolga nel rispetto dei diritti e delle libertà fondamentali delle persone. La presente Informativa ne recepisce le previsioni.

SEZIONE 1 - IDENTITÀ E DATI DI CONTATTO DEL TITOLARE DEL TRATTAMENTO

Intesa Sanpaolo Life dac., società di diritto irlandese autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa e regolamentata dalla Central Bank of Ireland, numero di iscrizione al Registro delle imprese irlandese n. 284248, con sede in 1st Floor, International House, 3 Harbourmaster Place, IFSC - Dublin D01 K8F1, Irlanda (di seguito anche la "**Società**" o il "**Titolare del trattamento**" o il "**Titolare**"), appartenente al Gruppo Intesa Sanpaolo e operante in Italia in libera prestazione di servizi, tratta i Suoi dati personali (di seguito i "**Dati Personali**") in qualità di titolare del trattamento per le finalità indicate nella Sezione 3 della presente Informativa, nel rispetto del Regolamento e delle disposizioni normative e regolamentari irlandesi e italiane che danno attuazione allo stesso e di eventuali codici di condotta applicabili. Per ulteriori informazioni può visitare il sito internet della Società www.intesasampaololife.ie e, in particolare, la sezione "Privacy" con tutte le informazioni concernenti l'utilizzo e il trattamento dei Dati Personali.

SEZIONE 2 - DATI DI CONTATTO DEL RESPONSABILE DELLA PROTEZIONE DEI DATI

La Società ha nominato il "responsabile della protezione dei dati" previsto dal Regolamento (c.d. "**Data Protection Officer**" o "**DPO**"). Per tutte le questioni relative al trattamento dei Suoi Dati Personali e/o per esercitare i diritti previsti dal Regolamento stesso in capo all'interessato, elencati nella Sezione 7 della presente Informativa, può contattare il DPO all'indirizzo di posta elettronica dpo@intesasampaololife.ie o all'indirizzo di posta elettronica certificata privacy.intesasampaololife@pec.it, nonché a mezzo posta all'indirizzo Intesa Sanpaolo Life dac, 1st Floor, International House, 3 Harbourmaster Place, IFSC - Dublin D01 K8F1, Irlanda.

SEZIONE 3 - CATEGORIE DEI DATI PERSONALI, FINALITÀ E BASE GIURIDICA DEL TRATTAMENTO

Categorie di Dati Personali

La Società nello svolgimento della propria attività tratta, a titolo esemplificativo, i dati anagrafici, i dati di contatto (indirizzo email, numero di telefono, ecc.), i dati relativi alle disposizioni di pagamento, i dati derivanti da servizi web, nonché i dati definiti particolari ai sensi del Regolamento, di cui alla Sezione 8 della presente Informativa (a esempio dati relativi alla salute e dati biometrici nel caso di utilizzo della firma grafometrica), dei soggetti interessati dal contratto assicurativo (contraente, assicurato, richiedente un preventivo o quotazione, proponente, beneficiari e/o eventuali loro rappresentanti), a cui la presente Informativa è destinata.

Finalità e base giuridica del trattamento dei Dati Personali

I Dati Personali che la riguardano, da Lei comunicati alla Società o raccolti presso soggetti terzi¹ (in quest'ultimo caso previa verifica del rispetto delle condizioni di liceità da parte dei terzi), sono trattati dalla Società nell'ambito della propria attività per le seguenti finalità:

a) Conclusione, esecuzione e gestione dei contratti ovvero prestazione dei servizi richiesti

Il conferimento dei Suoi Dati Personali è necessario per valutare la proposta assicurativa (ivi compresi gli altri atti relativi alla fase precontrattuale), concludere, dare esecuzione e gestire i contratti di cui l'interessato è parte ovvero per prestare i servizi richiesti dall'interessato. Il rifiuto di fornire tali Dati Personali comporta l'impossibilità per la Società di dare esecuzione alle misure precontrattuali adottate, di concludere il contratto ovvero, se già concluso, di dare esecuzione allo stesso o comunque di adempiere a quanto richiesto.

Nell'ambito di tale finalità di trattamento non è richiesto il suo consenso, a eccezione del trattamento dei dati definiti particolari ai sensi del Regolamento, ai sensi del Regolamento, di cui alla Sezione 8 della presente Informativa.

¹ A esempio, intermediari assicurativi, altri operatori assicurativi, contraenti di polizze in cui Lei risulti assicurato o beneficiario, eventuali coobbligati; società del Gruppo Intesa Sanpaolo di cui Lei è già cliente; soggetti ai quali per soddisfare le Sue richieste (a es. di rilascio o di rinnovo di una copertura assicurativa, di liquidazione di un sinistro, ecc.) richiediamo informazioni o sono tenuti a comunicarci informazioni; organismi associativi e consortili propri del settore assicurativo; Magistratura, Forze dell'Ordine e altri soggetti pubblici.

b) Adempimento a prescrizioni normative nazionali e comunitarie

Il trattamento dei Suoi Dati Personali per adempiere a prescrizioni normative è necessario e non è richiesto il Suo consenso.

Il trattamento è necessario, per adempiere agli obblighi legali ai quali è soggetto il Titolare del trattamento, quali, a esempio, quelli derivanti dalla normativa antiriciclaggio, di prevenzione del finanziamento del terrorismo, fiscale, anticorruzione, di prevenzione delle frodi e di evasione fiscale nei servizi assicurativi o per adempiere a disposizioni della normativa applicabile o richieste dell'autorità di vigilanza e controllo.

In tale ambito e, a mero titolo esemplificativo, la Società può dover definire il profilo di rischio del cliente per valutare l'adeguatezza del contratto offerto per l'intero corso di vita dello stesso nonché per adempiere agli obblighi derivanti dall'applicazione della normativa antiriciclaggio.

c) Marketing diretto e indiretto²

Il trattamento dei Suoi Dati Personali

- per svolgere attività funzionali alla promozione e vendita di prodotti e servizi della Società, di società del Gruppo Intesa Sanpaolo o di soggetti terzi (compresa l'effettuazione di indagini di mercato, attività di informazione commerciale e offerte dirette) attraverso lettere, telefono, Internet, SMS, MMS e altri sistemi di comunicazione;

è facoltativo ed è richiesto il Suo consenso.

d) Legittimo interesse del Titolare

Il trattamento dei Suoi Dati Personali è necessario per perseguire un legittimo interesse della Società, ossia:

- per svolgere l'attività di prevenzione delle frodi e la tutela dei propri diritti;
- per la gestione del rischio assicurativo a seguito della stipula di un contratto di assicurazione (a mero titolo esemplificativo la gestione dei rapporti con i coassicuratori e/o riassicuratori);
- per contattarla (tramite posta ordinaria, posta elettronica, telefono Internet, SMS, MMS e altri sistemi di comunicazione) al fine di sottoporle alcune domande per verificare l'adeguatezza dei prodotti acquistati e/o la correttezza e qualità delle attività e dei servizi resi (c.d. *customer satisfaction*), con l'intento ultimo di migliorare gli standard qualitativi dei servizi resi a Lei e, più in generale, alla clientela. In tale ambito precisiamo che la risposta alle domande è sempre facoltativa e il rifiuto di rispondere non comporta alcuna conseguenza;
- per perseguire eventuali e ulteriori legittimi interessi. In quest'ultimo caso la Società potrà trattare i Suoi Dati Personali solo dopo averla informata e aver appurato che il perseguimento dei propri interessi legittimi o di quelli di terzi non comprometta i Suoi diritti e le Sue libertà fondamentali;

e non è richiesto il Suo consenso.

SEZIONE 4 - CATEGORIE DI DESTINATARI AI QUALI I SUOI DATI PERSONALI POTRANNO ESSERE COMUNICATI

Per il perseguimento delle finalità sopra indicate potrebbe essere necessario che la Società comunichi i Suoi Dati Personali alle seguenti categorie di destinatari:

- 1) **Società del Gruppo Intesa Sanpaolo**, tra cui quelle che distribuiscono³ i prodotti della Società e quelle che prestano servizi a favore della medesima (a mero titolo esemplificativo: servizi informatici, servizi di auditing e servizi di gestione del portafoglio).
- 2) **Soggetti terzi**, (società, liberi professionisti, ecc.) operanti sia all'interno che all'esterno dell'Unione Europea, a esempio:

² La suddetta finalità di trattamento riguarda esclusivamente i Dati Personali relativi al contraente di polizza, al richiedente il preventivo e al proponente. Non riguarda invece i Dati personali dell'assicurato (se diverso dal contraente di polizza), del beneficiario e eventuali rappresentanti, a cui non verrà quindi richiesto lo specifico consenso.

³ Al riguardo si evidenzia che, senza necessità del consenso dell'interessato, possono formare oggetto di comunicazione (e di conseguente trattamento nell'ambito delle esclusive finalità di contrasto al riciclaggio) i dati personali concernenti le segnalazioni previste dalla disciplina in materia di riciclaggio tra gli intermediari finanziari appartenenti al medesimo gruppo (Articolo 39 della Direttiva (UE) 2015/849 relativa alla prevenzione dell'uso del sistema finanziario a fini di riciclaggio o finanziamento del terrorismo, cosiddetta IV Direttiva Antiriciclaggio).

- soggetti che svolgono attività di intermediazione assicurativa⁴ quali broker assicurativi, agenti, subagenti, mediatori di assicurazione e di riassicurazione, e altri canali di distribuzione/gestione di contratti di assicurazione (banche, società di leasing, ecc.);
- soggetti che svolgono servizi assicurativi quali assicuratori, coassicuratori, riassicuratori;
- soggetti che svolgono servizi societari o finanziari;
- società di outsourcing che svolgono, tra gli altri, attività di caricamento e registrazione dei dati dei clienti e della relativa documentazione contrattuale;
- società di servizi per il quietanzamento, società di servizi a cui siano affidati la gestione, la liquidazione e il pagamento dei sinistri tra cui la centrale operativa di assistenza, società di servizi informatici e telematici (a esempio il servizio per la gestione del sistema informativo della Società ivi compresa la posta elettronica); società di servizi postali (per trasmissione imbustamento, trasporto e smistamento delle comunicazioni della clientela), società di revisione e di certificazione; società di informazione commerciale per rischi finanziari; società di servizi per il controllo delle frodi; società di recupero crediti; società di servizi per l'acquisizione, la registrazione e il trattamento dei dati provenienti da documenti e supporti forniti e originati dagli stessi clienti;
- società o studi professionali, legali, medici e periti fiduciari della Società che svolgono per conto di quest'ultima attività di consulenza e assistenza;
- soggetti che svolgono attività di archiviazione della documentazione relativa ai rapporti intrattenuti con la clientela sia in forma elettronica che cartacea e soggetti che svolgono attività di assistenza alla clientela (help desk, call center, ecc.) e/o che gestiscono la comunicazione con la clientela;
- organismi consortili propri del settore assicurativo che operano in reciproco scambio con tutte le imprese di assicurazione consorziate;
- società addette alla rilevazione della qualità dei servizi, alle ricerche di mercato, all'informazione e promozione commerciale di prodotti e/o servizi.

3) **Autorità** (a esempio, giudiziaria, amministrativa ecc...) e altri soggetti pubblici irlandesi o italiani quali a esempio: Central Bank of Ireland, IVASS (Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni); CONSOB (Commissione Nazionale per le Società e la Borsa); Garda Síochána, Irish Revenue Commissioners, Data Protection Commissioner, Garante per la protezione dei dati personali, Ministeri; Magistratura; Forze dell'Ordine; Equitalia Giustizia, Organismi di mediazione di cui al D. Lgs. 4 marzo 2010 n. 28, nonché sistemi pubblici informativi istituiti presso le corrispondenti pubbliche amministrazioni tra cui l'Anagrafe Tributaria.

Le Società del Gruppo Intesa Sanpaolo e i soggetti terzi cui possono essere comunicati i Suoi Dati Personali agiscono quali: 1) Titolari del trattamento, ossia soggetti che determinano le finalità e i mezzi del trattamento dei Dati Personali; 2) Responsabili del trattamento, ossia soggetti che trattano i Dati Personali per conto del Titolare o, eventualmente, 3) Contitolari del trattamento che determinano congiuntamente alla Società le finalità e i mezzi dello stesso.

L'elenco aggiornato dei soggetti individuati come Titolari, Responsabili o, eventualmente, Contitolari è consultabile sul sito internet www.intesasanpaololife.ie o può essere richiesto alla Società al seguente indirizzo email: dpo@intesasanpaololife.ie.

Nell'ipotesi di contitolarietà del trattamento sarà cura della Società mettere a disposizione dell'interessato (per esempio tramite il proprio sito web) il contenuto essenziale dell'accordo con il contitolare di cui all'art. 26, comma 1 del Regolamento.

⁴ Al riguardo si evidenzia che, senza necessità del consenso dell'interessato, possono formare oggetto di comunicazione (e di conseguente trattamento nell'ambito delle esclusive finalità di contrasto al riciclaggio) i dati personali concernenti le segnalazioni previste dalla disciplina in materia di riciclaggio tra i soggetti obbligati (Impresa assicurativa e Broker assicurativo) nei casi relativi allo stesso cliente e alla stessa operazione che coinvolgono i soggetti obbligati in questione, a condizione che siano soggetti sottoposti agli obblighi previsti dalle direttive europee vigenti in materia di antiriciclaggio, che appartengano alla stessa categoria professionale e che siano soggette a obblighi in materia di segreto professionale e di protezione dei dati personali (Articolo 39 della Direttiva (UE) 2015/849 relativa alla prevenzione dell'uso del sistema finanziario a fini di riciclaggio o finanziamento del terrorismo, cosiddetta IV Direttiva Antiriciclaggio).

SEZIONE 5 - TRASFERIMENTO DEI DATI PERSONALI AD UN PAESE TERZO O AD UN'ORGANIZZAZIONE INTERNAZIONALE FUORI DALL'UNIONE EUROPEA

Fermo quanto previsto da specifiche disposizioni di legge⁵, i Suoi Dati Personali sono trattati dalla Società all'interno del territorio dell'Unione Europea e non vengono diffusi.

Se necessario, per ragioni di natura tecnica od operativa, la Società si riserva di trasferire i Suoi Dati Personali verso paesi al di fuori dell'Unione Europea per i quali esistono decisioni di "adeguatezza" della Commissione Europea, ovvero sulla base delle adeguate garanzie oppure delle specifiche deroghe previste dal Regolamento.

SEZIONE 6 - MODALITÀ DI TRATTAMENTO E TEMPI DI CONSERVAZIONE DEI DATI PERSONALI

Il trattamento dei Suoi Dati Personali avviene mediante strumenti manuali, informatici e telematici e in modo da garantire la sicurezza e la riservatezza dei dati stessi.

I Suoi Dati Personali sono conservati, per un periodo di tempo non superiore a quello necessario al conseguimento delle finalità per le quali essi sono trattati, fatti salvi i termini di conservazione previsti dalla legge o da altre disposizioni applicabili (es. codici di condotta). In particolare i Suoi Dati Personali sono conservati in via generale per un periodo temporale di anni 10 (dieci) a decorrere dalla chiusura del rapporto contrattuale di cui lei è parte; ovvero, per un periodo temporale di mesi 12 (dodici), nel caso di emissione di un preventivo/quotazione o della sottoscrizione di una proposta, nell'ipotesi in cui al preventivo/quotazione da Lei richiesto o alla Sua proposta contrattuale non segua la conclusione del contratto di assicurazione definitivo.

I Dati Personali potranno, in ogni caso, esser trattati per un termine superiore, ove intervenga un atto interruttivo e/o sospensivo della prescrizione che giustifichi il prolungamento della conservazione del dato, o ricorrano situazioni disciplinate da specifiche disposizioni normative (compresi eventuali codici di condotta) che prescrivano la conservazione dei dati per un periodo ulteriore.

SEZIONE 7 -DIRITTI DELL'INTERESSATO

In qualità di soggetto interessato Lei potrà esercitare, in qualsiasi momento, nei confronti del Titolare i diritti previsti dal Regolamento di seguito elencati, inviando un'apposita richiesta per iscritto all'indirizzo email dpo@intesasanpaololife.ie o all'indirizzo di posta elettronica certificata privacy.intesasanpaololife@pec.it; a mezzo posta all'indirizzo Intesa Sanpaolo Life dac, 1st Floor, International House, 3 Harbourmaster Place, IFSC - Dublin D01 K8F1, Irlanda.

Con le stesse modalità Lei potrà revocare in qualsiasi momento i consensi espressi al trattamento dei suoi dati personali per una o più finalità specifiche indicate nella presente Informativa. Le eventuali comunicazioni e le azioni intraprese dalla Società, a fronte dell'esercizio dei diritti di seguito elencati, saranno effettuate gratuitamente. Tuttavia, se le Sue richieste sono manifestamente infondate o eccessive, in particolare per il loro carattere ripetitivo, la Società potrà addebitarle un contributo spese, tenendo conto dei costi amministrativi sostenuti, oppure rifiutare di soddisfare le Sue richieste. La Società risponderà alle richieste dell'interessato relative ai diritti menzionati nella presente Sezione il prima possibile, non appena ricevuta la relativa richiesta e, in ogni caso, entro un mese dal ricevimento della stessa. Tale termine può essere prorogato di due mesi, se necessario, tenuto conto della complessità e del numero delle richieste.

1. Diritto di accesso

Lei potrà ottenere dalla Società la conferma che sia o meno in corso un trattamento dei Suoi Dati Personali e, in tal caso, ottenere l'accesso ai Dati Personali e alle informazioni previste dall'art. 15 del Regolamento, tra le quali, a titolo esemplificativo: le finalità del trattamento e le categorie di Dati Personali trattati.

Qualora i Dati Personali siano trasferiti a un paese terzo o a un'organizzazione internazionale, Lei ha il diritto di essere informato dell'esistenza di garanzie adeguate relative al trasferimento.

Se richiesto, la Società Le potrà fornire una copia dei Dati Personali che La riguardano oggetto di trattamento.

Per le eventuali ulteriori copie la Società potrà addebitarle un contributo spese ragionevole basato sui costi amministrativi.

Se la richiesta in questione è presentata mediante mezzi elettronici, e salvo diversa indicazione, le informazioni Le verranno fornite dalla Società in un formato elettronico di uso comune.

⁵ Secondo quanto previsto dall' accordo intergovernativo sottoscritto tra gli U.S.A. e l'Irlanda, finalizzato all'applicazione della normativa statunitense nota come FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act) la Società potrebbe essere tenuta a fornire i Suoi Dati Personali e, più in generale informazioni riguardanti il contratto assicurativo alla Irish Revenue Commissioners, la quale a Sua volta potrebbe comunicare le informazioni ricevute all'Autorità U.S.A. competente. La Società, in quanto impresa di assicurazioni di diritto irlandese, è tenuta a comunicare talune informazioni, in applicazione delle norme irlandesi attuative degli accordi internazionali in materia di scambio di informazioni finanziarie a fini fiscali secondo le normative CRS (Common Reporting Standard) e DAC2 (Direttiva 2014/107/UE) che prevedono lo scambio automatico di informazioni finanziarie tra Amministrazioni finanziarie al fine di contrastare l'evasione fiscale da parte di soggetti con residenza fiscale in (o anche in) Stati diversi dall'Irlanda.

2. Diritto di rettifica

Lei potrà ottenere dalla Società la rettifica dei Suoi Dati Personali che risultano inesatti come pure, tenuto conto delle finalità del trattamento, l'integrazione degli stessi, qualora risultino incompleti, fornendo una dichiarazione integrativa.

3. Diritto alla cancellazione

Lei potrà ottenere dal Titolare la cancellazione dei Suoi Dati Personali, se sussiste uno dei motivi previsti dall'art. 17 del Regolamento, tra cui, a titolo esemplificativo, qualora i Dati Personali non sono più necessari rispetto alle finalità per le quali sono stati raccolti o altrimenti trattati o qualora il consenso su cui si basa il trattamento dei Suoi Dati Personali è stato da Lei revocato e non sussiste altro fondamento giuridico per il trattamento.

La informiamo che la Società non potrà procedere alla cancellazione dei Suoi Dati Personali: qualora il loro trattamento sia necessario, a esempio, per l'adempimento di un obbligo di legge, per motivi di interesse pubblico, per l'accertamento, l'esercizio o la difesa di un diritto in sede giudiziaria.

4. Diritto di limitazione di trattamento

Lei potrà ottenere la limitazione del trattamento dei Suoi Dati Personali qualora ricorra una delle ipotesi previste dall'art. 18 del Regolamento, tra le quali, ad esempio: a fronte di una Sua contestazione circa l'esattezza dei Suoi Dati Personali oggetto di trattamento o qualora i Suoi Dati Personali le siano necessari per l'accertamento, l'esercizio o la difesa di un diritto in sede giudiziaria, benché la Società non ne abbia più bisogno ai fini del trattamento.

5. Diritto alla portabilità dei dati

Qualora il trattamento dei Suoi Dati Personali si basi sul consenso o sia necessario per l'esecuzione di un contratto o di misure precontrattuali e il trattamento sia effettuato con mezzi automatizzati, Lei potrà, ai sensi dell'art. 20 del Regolamento:

- richiedere di ricevere i Dati Personali da Lei forniti in un formato strutturato, di uso comune e leggibile da dispositivo automatico (esempio: computer e/o tablet);
- trasmettere i Suoi Dati Personali ricevuti ad un altro soggetto Titolare del trattamento senza impedimenti da parte della Società.

Potrà inoltre richiedere che i Suoi Dati Personali vengano trasmessi dalla Società direttamente ad un altro soggetto titolare del trattamento da Lei indicato, se ciò sia tecnicamente fattibile per la Società. In questo caso, sarà Sua cura fornirci tutti gli estremi esatti del nuovo titolare del trattamento a cui intenda trasferire i Suoi Dati Personali, fornendoci apposita autorizzazione scritta.

6. Diritto di opposizione

Lei potrà opporsi in qualsiasi momento al trattamento dei Suoi Dati Personali qualora il trattamento venga effettuato per l'esecuzione di un'attività di interesse pubblico o per il perseguimento di un interesse legittimo del Titolare (compresa l'attività di profilazione).

Qualora Lei decidesse di esercitare il diritto di opposizione qui descritto, la Società si asterrà dal trattare ulteriormente i Suoi dati personali, a meno che non vi siano motivi legittimi per procedere al trattamento (motivi prevalenti sugli interessi, sui diritti e sulle libertà dell'interessato), oppure il trattamento sia necessario per l'accertamento, l'esercizio o la difesa in giudizio di un diritto.

Qualora invece i Suoi Dati Personali siano trattati per finalità di marketing, Lei ha diritto di opporsi in qualsiasi momento al suddetto trattamento, compresa la profilazione nella misura in cui sia connessa a tale marketing.

7. Processo decisionale automatizzato relativo alle persone fisiche, compresa la profilazione

L'articolo 22 del Regolamento prevede in favore dell'interessato il diritto di non essere sottoposto a una decisione basata unicamente su un trattamento automatizzato dei Suoi Dati Personali, compresa la profilazione, che produca effetti giuridici che lo riguardano o che incida in modo significativo sulla Sua persona a meno che la suddetta decisione:

- a) sia necessaria per la conclusione o l'esecuzione di un contratto tra Lei e la Società;
- b) sia autorizzata dal diritto italiano o europeo;
- c) si basi sul Suo consenso esplicito.

La Società effettua dei processi decisionali automatizzati per l'attività di assunzione dei prodotti assicurativi e la conseguente conclusione ed esecuzione degli stessi⁶.

⁶ A esempio al fine della verifica dei limiti assuntivi riferiti al contratto (es. età dell'assicurato).

La Società attuerà misure appropriate per tutelare i Suoi diritti, le Sue libertà e i Suoi legittimi interessi e Lei potrà esercitare il diritto di ottenere l'intervento umano da parte della Società, di esprimere la Sua opinione o di contestare la decisione.

8. Diritto di proporre un reclamo all'Autorità Garante per la protezione dei dati personali competente

Fatto salvo il Suo diritto di ricorrere in ogni altra sede amministrativa o giurisdizionale, qualora ritenesse che il trattamento dei Suoi Dati Personali da parte del Titolare avvenga in violazione del Regolamento e/o della normativa applicabile potrà proporre reclamo all'Autorità Garante per la Protezione dei dati personali competente secondo quanto previsto dall'art. 77 del Regolamento⁷.

SEZIONE 8 - TRATTAMENTO DI CATEGORIE PARTICOLARI DI DATI PERSONALI

In relazione al trattamento delle categorie particolari di dati personali (idonei a rivelare l'origine razziale o etnica, le opinioni politiche, le convinzioni religiose o filosofiche o l'appartenenza sindacale, nonché trattare dati genetici, dati biometrici intesi a identificare in modo univoco una persona fisica, dati relativi alla salute o alla vita sessuale o all'orientamento sessuale della persona), necessario per l'assunzione e la stipula del contratto assicurativo, nonché per la successiva fase di gestione ed esecuzione contrattuale, è richiesta una manifestazione esplicita di consenso, fatti salvi gli specifici casi previsti dal Regolamento che consentono il trattamento di tali Dati Personali anche in assenza di consenso.

SUPPLEMENTO DI INFORMATIVA SUL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI RELATIVI ALLA SOTTOSCRIZIONE DI DOCUMENTI INFORMATICI CON FIRMA GRAFOMETRICA

Ai sensi dell'art. 13 e 14 del Regolamento (UE) 2016/679 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 aprile 2016 e delle disposizioni normative e regolamentari irlandesi e italiane che danno attuazione allo stesso Intesa Sanpaolo Life dac, appartenente al Gruppo Intesa Sanpaolo (di seguito la "Società"), in qualità di Titolare del trattamento, La informa – nella Sua qualità di "Interessato" – circa l'utilizzo dei Suoi dati personali (nel seguito "Dati Personali") con specifico riferimento alla sottoscrizione di documenti informatici con Firma Grafometrica.

Categorie dei Dati Personali, finalità e base giuridica del trattamento

I dati personali contenuti nella registrazione informatica dei parametri della firma apposta dall'Interessato (ad esempio: la velocità, la pressione, l'inclinazione) sono raccolti con le seguenti finalità:

- esigenze di confronto e verifica in relazione a eventuali situazioni di contenzioso legate al disconoscimento della sottoscrizione informatica apposta sui documenti afferenti al contratto;
- contrasto di tentativi di frode e del fenomeno dei furti di identità;
- rafforzamento delle garanzie di autenticità e integrità dei documenti informatici sottoscritti;
- dematerializzazione e sicurezza dei documenti conservati con conseguente eliminazione del ricorso alla carta.

Modalità di trattamento dei Dati Personali

Di seguito vengono illustrate le principali caratteristiche del trattamento.

- La cancellazione dei dati biometrici grezzi e dei campioni biometrici ha luogo immediatamente dopo il completamento della procedura di sottoscrizione e nessun dato biometrico persiste all'esterno del documento informatico sottoscritto.
- I dati biometrici non sono conservati, neanche per periodi limitati, sui dispositivi hardware utilizzati per la raccolta e sono memorizzati all'interno dei documenti informatici sottoscritti in forma cifrata tramite adeguati sistemi di crittografia a chiave pubblica.
- La corrispondente chiave privata è nella esclusiva disponibilità di un soggetto Terzo Fiduciario che fornisce idonee garanzie di indipendenza e sicurezza nella conservazione della medesima chiave. La Società non può in alcun modo accedere e utilizzare la chiave privata senza l'intervento del soggetto Terzo Fiduciario.
- La generazione delle chiavi private di decifrazione dei vettori biometrici, e la conservazione delle stesse, avviene all'interno di dispositivi sicuri (Hardware Security Model) collocati presso le sedi informatiche (Server Farm) del Gruppo Intesa Sanpaolo. Qualsiasi attività di utilizzo delle chiavi prevede la digitazione di apposite credenziali di sblocco, mantenute nell'esclusiva disponibilità del soggetto Terzo Fiduciario.
- La consegna delle credenziali di sblocco delle chiavi è avvenuta nei confronti del soggetto Terzo Fiduciario, che ne cura la conservazione presso locali e mezzi blindati di massima sicurezza del Gruppo Intesa Sanpaolo ai quali il Terzo Fiduciario ha l'esclusiva possibilità di accesso.
- Il soggetto Terzo Fiduciario può essere chiamato ad inserire le proprie credenziali di sblocco della chiave privata di decifrazione, dopo averle recuperate dai mezzi blindati del Gruppo Intesa Sanpaolo ai quali ha esclusiva possibilità di accesso, per la gestione di situazioni di contenzioso e verifica della firma da parte di un perito calligrafo e per la gestione di attività di manutenzione straordinaria del servizio.
- L'accesso al modello grafometrico cifrato avviene esclusivamente tramite l'utilizzo delle credenziali di sblocco della chiave privata, detenuta dal soggetto Terzo Fiduciario nei soli casi in cui si renda indispensabile per l'insorgenza di un contenzioso sull'autenticità della firma o a seguito di richiesta dell'Autorità Giudiziaria.
- La trasmissione dei dati biometrici nel sistema informativo del Gruppo Intesa Sanpaolo avviene esclusivamente tramite l'ausilio di adeguate tecniche crittografiche.

⁷ L'art. 77, comma 1 del Regolamento prevede che "... l'interessato che ritenga che il trattamento che lo riguarda violi il presente regolamento ha il diritto di proporre reclamo a un'autorità di controllo, segnatamente nello Stato membro in cui risiede abitualmente, lavora oppure del luogo ove si è verificata la presunta violazione".

i) I sistemi informatici del Gruppo Intesa Sanpaolo sono protetti contro l'azione di ogni tipo di attacco informatico con i più aggiornati sistemi di sicurezza, certificati secondo lo standard internazionale ISO/IEC 27001:2013 da un Ente Terzo.

Per il perseguimento delle finalità di cui sopra, i documenti sono conservati a norma, ai sensi del DPCM del 03 dicembre 2013, presso il Gruppo Intesa Sanpaolo, il quale si avvale, per l'esecuzione del servizio, della Società Consortile del Gruppo Intesa Sanpaolo e di società informatiche specializzate nel servizio di conservazione a norma il cui elenco aggiornato è disponibile presso tutte le Filiali delle Banche del Gruppo Intesa Sanpaolo ovvero sul sito internet www.intesasnapaololife.ie

Il trattamento di dati biometrici nell'ambito dell'utilizzo della firma grafometrica avviene anche e, in quanto applicabile, sulla base delle prescrizioni dell'Autorità Garante per la protezione dei dati personali (Provvedimento generale prescrittivo in tema di biometria - 12 novembre 2014 - Pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 95 del 3 dicembre 2014).

Il consenso al trattamento dei dati biometrici da parte della Società nell'ambito dell'utilizzo della firma grafometrica è espresso dall'Interessato all'atto di adesione al servizio di firma grafometrica, effettuato presso una delle Filiali delle Banche del Gruppo Intesa Sanpaolo, con l'accettazione dell'utilizzo della stessa e ha validità fino alla Sua eventuale revoca.

In qualità di soggetto Interessato Lei potrà esercitare, in qualsiasi momento, nei confronti del Titolare i diritti previsti dal Regolamento di seguito elencati, inviando un'apposita richiesta per iscritto all'indirizzo email dpo@intesasnapaololife.ie o all'indirizzo di posta elettronica certificata privacy.intesasnapaololife@pec.it; a mezzo posta all'indirizzo Intesa Sanpaolo Life dac, 1st Floor, International House, 3 Harbourmaster Place, IFSC - Dublin D01 K8F1, Irlanda.

Per tutto quanto non previsto nella presente si rinvia all'informativa principale fornita dalla Società.

FAC SIMILE

Allegato 3

Tabelle esempi

Esempio applicazione costi di riscatto: L'esempio si basa sull'ipotesi che il riscatto avvenga il 14 luglio 2021

Tipologia di premio	Premio Unico Iniziale	Premio aggiuntivo
Data premio	07/10/2020	10/11/2021
Valore del premio (A)	€ 20.000 (1)	€ 35.000 (2)
Tempo trascorso (in anni)	1,75	0,66
Valore totale del premio alla data della richiesta di riscatto (B)	€ 80.000	

Prima di tutto bisogna determinare quanto dei premi pagati è "assorbito" dal valore di riscatto richiesto, riproporzionando i premi investiti oggetto di riscatto al loro valore totale alla data di richiesta di riscatto:

A = Valore totale dei premi: € 55.000

B = Valore totale delle quote alla data della richiesta di riscatto: € 80.000.

C = Valore di riscatto richiesto = € 25.000

$A/B = € 55.000 / € 80.000 = 68,75\%$ = peso dei premi investiti sul loro valore totale alla data di richiesta di riscatto

$C \times (A/B) = € 25.000 \times 68,75\% = € 17.187$

Il valore così ottenuto deve essere confrontato con il premio pagato da più tempo, per verificare se è necessario o meno ricorrere al disinvestimento del premio immediatamente successivo.

17.187 è minore di 20.000 (1), quindi l'unica penale di riscatto da applicare all'ammontare da riscattare è quella corrispondente alla durata in anni del premi di € 20.000, cioè il 2,00%.

Valore dell'importo riscattato al netto dei costi di riscatto e al lordo dell'imposizione fiscale = $25.000 - (25.000 \times 2,00\%) = € 24.500$

In caso di riscatto parziale si applica il costo di riscatto come sopra descritto. In ogni caso il costo minimo applicato è pari a 20 euro, anche se sono trascorsi cinque anni dalla data di investimento dei premi riscattati (o parti di essi).

Allegato 4

DEFINIZIONI/GLOSSARIO

Accordi di retrocessione

Convenzioni in base alle quali la Compagnia beneficia della retrocessione parziale delle commissioni di gestione da parte del Gestore del fondo.

Anno di polizza

Tempo trascorso dalla data di conclusione del contratto, espresso in anni anche non interamente trascorsi (es: l'anno 1 di polizza decorre dalla data di conclusione di contratto).

Assicurato

Persona sulla cui vita è stipulato il contratto e che può anche coincidere con il Contraente. Le prestazioni previste dal contratto sono determinate in base ai suoi dati anagrafici e degli eventi della sua vita.

Benchmark

Portafoglio di strumenti finanziari tipicamente determinato da soggetti terzi e valorizzato a valore di mercato, adottato come parametro di riferimento oggettivo per la definizione delle linee guida della politica di investimento di alcune tipologie di fondi interni/OICR

Beneficiario

Persona fisica o giuridica scelta dal Contraente alla quale la Compagnia paga la Prestazione in caso di evento assicurato, ovvero in caso di Prestazione ricorrente, se prevista, la Persona fisica o giuridica a cui la Compagnia paga la Prestazione ricorrente.

Capitale maturato

Capitale che l'Assicurato riceve alla data di riscatto prima della scadenza. È determinato in base alla valorizzazione del versamento investito in corrispondenza delle suddette date.

Capitale nominale

Versamento effettuato per la sottoscrizione di fondi interni ovvero OICR secondo combinazioni libere al netto delle spese di emissione e dei costi delle coperture assicurative.

Capitalizzazione dei proventi

Ammontare dei dividendi che sono stati accumulati a favore dei possessori dei titoli ma che non sono stati ancora distribuiti.

Categoria

La categoria del fondo interno/OICR/combinazione libera fornisce un'indicazione sintetica della sua politica di investimento.

Commissioni di gestione

Compensi pagati alla Compagnia con addebito diretto sul patrimonio del fondo interno/OICR/linea/combinazione libera o mediante cancellazione di quote per pagare l'attività di gestione in senso stretto. Sono calcolati quotidianamente sul patrimonio netto del fondo interno/OICR/

linea/combinazione libera e prelevati ad intervalli più ampi (mensili, trimestrali, ecc.). In genere, sono espresse su base annua.

Commissioni di incentivo (o di performance)

Commissioni riconosciute al gestore del fondo interno/OICR/linea/combinazione libera per aver raggiunto determinati obiettivi di rendimento in un certo periodo di tempo. In alternativa possono essere calcolate sull'incremento di valore della quota del fondo interno/OICR/linea/combinazione libera in un determinato intervallo temporale. Nei fondi interni/OICR/linee/combinazioni libere con gestione "a benchmark" sono tipicamente calcolate in termini percentuali sulla differenza tra il rendimento del fondo interno/OICR/linea/combinazione libera e quello del benchmark.

Compagnia

Intesa Sanpaolo Life dac, impresa che esercita le assicurazioni e le operazioni indicate all'art. 2 del Decreto Legislativo 7 settembre 2005, n. 209.

Contraente

La persona fisica o giuridica che stipula il contratto di assicurazione, impegnandosi al pagamento del relativo premio.

Controvalore delle quote

Importo che si ottiene moltiplicando il numero delle quote attribuite al contratto per il loro valore unitario ad una certa data.

Costi delle coperture assicurative

Costi sostenuti a fronte delle coperture assicurative offerte dal contratto, calcolati sulla base del rischio assunto dalla Compagnia.

Depositi bancari

Nei depositi di una somma di denaro presso una banca, questa ne acquista la proprietà, ed è obbligata a restituirla nella stessa specie monetaria, alla scadenza del termine convenuto ovvero a richiesta del depositante, con la osservanza del periodo di preavviso stabilito dalle parti o dagli usi (Articolo 1834 c.c.).

Destinazione dei proventi

politica di destinazione dei proventi in relazione alla loro redistribuzione agli Investitori oppure alla loro accumulazione reinvestendoli nella stessa gestione (fondo).

Effetto leva

Rapporto tra il capitale di terzi e il capitale proprio di una società, che produce un effetto moltiplicativo sulla differenza tra la redditività del capitale proprio e il costo del denaro. È la pratica con cui ci si indebita per aumentare l'importo investito in una determinata posizione quando si ritiene che il rendimento della posizione supererà il costo dell'indebitamento.

Firma Digitale

Particolare tipo di firma elettronica qualificata che identifica il firmatario di un documento informatico e garantisce l'integrità dello stesso. Essa si basa su un Certificato di firma rilasciato da un soggetto certificatore accreditato presso l'ente preposto dalla legge. La Firma Digitale è messa a disposizione della Clientela dalla Banca intermediaria in veste di certificatore accreditato presso l'ente preposto dalle legge. Il processo di sottoscrizione dei documenti

della Compagnia mediante Firma Digitale avviene con l'utilizzo, da parte della Clientela, di un codice personale (PIN) in abbinamento ad un codice OTP, imputati sul supporto informativo della Banca, senza necessità per la Clientela di accedere alla propria area riservata del sito internet della Banca.

Firma Grafometrica

Particolare tipo di firma autografa che possiede requisiti informatici e giuridici che consentono per legge di qualificarla come "firma elettronica avanzata". La Compagnia per l'utilizzo da parte della Clientela della Firma Grafometrica si avvale della tecnologia, dei sistemi e delle procedure sviluppati dal Gruppo Intesa Sanpaolo, in modo tale da consentire e garantire, mediante la connessione tra insieme di dati in forma elettronica, (i) l'identificazione del firmatario del documento, inclusi i controlli sui dati biometrici eventualmente utilizzati per la generazione della firma, (ii) la connessione univoca della firma al documento sottoscritto. Maggiori informazioni sulle caratteristiche della Firma Grafometrica sono disponibili sul sito internet della Compagnia e della Banca intermediaia, consultando il documento "Nota informativa sulla Firma Grafometrica".

Firma Tradizionale

Firma autografa apposta dal Cliente sull'apposito documento di polizza in formato cartaceo, per il tramite del soggetto incaricato del collocamento presso la Banca intermediaia.

Fondo armonizzato

Fondo d'investimento di diritto italiano o estero al quale si applicano, ai sensi della legislazione comunitaria, una serie di regole comuni, (società di gestione, politiche di investimento e documentazione di offerta), allo scopo di contenere i rischi e salvaguardare gli Investitori.

Fondi comuni d'investimento

Fondi d'investimento costituiti da società di gestione del risparmio, che gestiscono patrimoni collettivi raccolti da una pluralità di Investitori e che consentono, in ogni momento e su richiesta, 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 monetari (o anche detti fondi di liquidità).

Fondo esterno

Fondo di investimento, non costituito dalla Compagnia(ad es. OICR costituiti da SGR/SI-CAV), nel quale confluiscono i versamenti al netto degli eventuali costi gravanti sugli stessi.

Fondo interno

Portafoglio di strumenti finanziari per la gestione delle polizze unit-linked costituito dalla Compagnia e gestito separatamente dalle altre attività della società stessa, in cui vengono fatti confluire i premi, al netto dei costi, pagati dal Contraente, che vengono convertiti in quote (unit) del fondo stesso. A seconda delle attività finanziarie nelle quali il patrimonio è investito si distinguono in diverse categorie: azionari, bilanciati, obbligazionari, flessibili e monetari (o anche detti fondi di liquidità).

Gestione a benchmark di tipo attivo

Gestione legata alla presenza di un parametro di riferimento, rispetto a cui la politica di investimento del fondo interno/OICR/linea/combinazione libera è finalizzata a creare "valore aggiunto". Questa gestione presenta un certo grado di scostamento rispetto al benchmark che può variare, in termini descrittivi, tra: "contenuto", "significativo", e "rilevante".

Gestione a benchmark di tipo passivo

Gestione legata alla presenza di un parametro di riferimento rispetto al quale la politica di investimento del fondo interno/OICR/linea/combinazione libera ha l'obiettivo di replicarne l'andamento.

Imposta sostitutiva

Imposta applicata alle prestazioni che sostituisce quella sul reddito delle persone fisiche; gli importi ad essa assoggettati non rientrano più nel reddito imponibile e quindi non devono essere indicati nella dichiarazione dei redditi.

Indicatore sintetico di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio ed esprime la probabilità di subire perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità di pagare quanto dovuto. L'indicatore sintetico rischio è rappresentato tramite una scala che varia da 1 a 7, dove 1 rappresenta il livello più basso di rischio e 7 il livello più alto.

Investment Grade

Sono indicatori della affidabilità di azioni od altri strumenti finanziari ritenuti degni di fede da Investitori istituzionali. Sono identificabili attraverso il loro rating, in quanto, secondo le varie legislazioni nazionali, esiste un limite minimo di valutazione sotto il quale gli istituzionali non possono trattare.

IVASS

È l'autorità cui è affidata la vigilanza sul settore assicurativo con riguardo alla sana e prudente gestione delle imprese di assicurazione e di riassicurazione e alla trasparenza e correttezza dei comportamenti delle imprese, degli intermediari e degli altri operatori del settore. L'IVASS svolge anche compiti di tutela del consumatore, con particolare riguardo alla trasparenza nei rapporti tra imprese e assicurati e all'informazione al consumatore. Istituito con la legge n. 135/2012, a decorrere dal 1.1.2013, l'IVASS è succeduto in tutte le funzioni, le competenze e i poteri che precedentemente facevano capo all'ISVAP.

Modulo di proposta

Documento o modulo sottoscritto dal Contraente, in qualità di Proponente, con il quale egli manifesta alla Compagnia la volontà di concludere il contratto di assicurazione in base alle caratteristiche ed alle condizioni di assicurazione in esso indicate.

OICR

Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio, in cui sono comprese le società di gestione dei fondi comuni d'investimento e le Società di Investimento a Capitale Variabile (SICAV). A seconda della natura dei titoli in cui il fondo investe e delle modalità di ingresso o di uscita si possono individuare alcune macrocategorie di OICR, come i fondi comuni d'investimento (o Fondi aperti mobiliari) e i fondi di fondi.

OICR monomanager

OICR gestito da Società del Gruppo Intesa Sanpaolo.

OICR multimanager

OICR gestito da Società terze.

OICR High Yield

È un OICR obbligazionario che investe in titoli obbligazionari con un rating molto basso, dovuto alle minori garanzie delle società o degli Stati che li emettono a onorare il loro debito. Offre un rendimento più elevato di quello offerto da emittenti più affidabili a fronte di un maggior grado di rischio.

OICR Total Return

OICR la cui strategia di investimento ha lo scopo di ottenere un rendimento assoluto, cioè di conseguire una performance costante e positiva mediante un sistema di gestione puntuale del rischio. In particolare, lo stile di gestione legato ai fondi in esame è fortemente focalizzato a salvaguardare l'investimento in questione dalle perdite possibili nel corso del medio-lungo termine. La distribuzione delle attività finanziarie è dinamica e utilizza tutti gli strumenti tradizionali, quali azioni, obbligazioni, strumenti monetari e strategie di investimento focalizzate sulla gestione flessibile e sul controllo della volatilità.

Orizzonte temporale di investimento consigliato

Orizzonte temporale consigliato espresso in termini di anni e determinato in relazione al grado di rischio, alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario.

Periodo di carenza

Periodo durante il quale le garanzie del contratto di assicurazione non sono efficaci. Se l'evento assicurato dovesse verificarsi in tale periodo la Compagnia non corrisponderà la prestazione assicurata (maggiorazione caso morte).

Prodotto unit linked

Il contratto di assicurazione sulla vita in cui sono in cui sono presenti prestazioni direttamente collegate al valore di attivi contenuti in un fondo interno detenuto dall'impresa di assicurazione e/o al valore delle quote di OICR.

Percorso (d'investimento)

Ogni possibile attività finanziaria, o combinazione di attività finanziarie, sottoscrivibili dal Contraente con specifiche caratteristiche riguardo al regime dei costi tali da identificare il profilo di rischio-rendimento.

Premio investito

Parte del premio pagato che viene effettivamente investito dalla Compagnia in fondi interni o OICR. È determinato come differenza tra il capitale nominale e i costi di caricamento, e, se presenti, gli altri costi applicati al momento del versamento.

Premio pagato

Importo pagato dal Contraente alla Compagnia per la sottoscrizione del Contratto di Assicurazione.

Premio Aggiuntivo

Premio che il Contraente può decidere facoltativamente di versare successivamente alla conclusione del contratto.

Premio Unico Iniziale

Premio che il Contraente si impegna a pagare in un'unica soluzione alla Compagnia al momento della sottoscrizione del contratto.

Prestazione Assicurata

È la prestazione dovuta da Intesa Sanpaolo Life dac al verificarsi dell'evento assicurato secondo quanto previsto dalle Condizioni di Assicurazione.

Prestazione ricorrente

Il Contraente può decidere che venga pagata annualmente, al Beneficiario da lui scelto, una somma determinata in base ad un parametro esterno di riferimento. Questo pagamento è effettuato disinvestendo parte delle quote collegate al contratto se i fondi in cui è investito il capitale prevedono la prestazione ricorrente.

Qualifica

La qualifica del fondo Interno/OICR/linea/combinazione libera integra l'informativa sulla politica gestionale adottata.

Quota

Unità di misura di un fondo interno/OICR. Rappresenta la "quota parte" in cui è suddiviso il patrimonio del fondo interno/OICR. Quando si sottoscrive un fondo interno/OICR si acquistano un certo numero di quote (tutte aventi uguale valore unitario) ad un determinato prezzo.

Rating o merito creditizio

Valutazione fornita da agenzie specializzate sulla qualità dei titoli obbligazionari emessi da una società o in altri termini sulla probabilità che la società restituisca il proprio debito. Il rating 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 (Moody's) e AAA (Standard & Poor's e Fitch-IBCA) viene assegnato agli emittenti che offrono altissime garanzie di solvibilità, mentre il rating più basso, C (Moody's), D (Standard & Poor's e Fitch-IBCA) 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) e BBB- (Standard & Poor's e Fitch-IBCA).

Recesso

Diritto del Contraente di recedere dal contratto e farne cessare gli effetti.

Rendimento

Risultato finanziario ad una data di riferimento dell'investimento finanziario, espresso in termini percentuali, calcolato dividendo la differenza tra il valore del capitale investito alla data di riferimento e il valore del capitale nominale al momento dell'investimento per il valore del capitale nominale al momento dell'investimento.

Retrocessione (rebates)

Si tratta di accordi tramite i quali vengono restituite in misura variabile alla Compagnia parte delle commissioni di gestione gravanti su OICR e altri investimenti. Gli importi così percepiti dalla Compagnia variano a seconda dei singoli OICR e possono inoltre variare nel tempo.

Per superare un potenziale conflitto di interessi, la Compagnia riconoscerà queste somme ai Contraenti e verranno attribuite interamente al fondo interno.

Revoca della proposta

Diritto del Proponente, legislativamente prevista (salvo il caso di proposta-polizza), di interrompere il completamento del contratto di assicurazione prima che la Compagnia comunichi la sua accettazione che determina l'acquisizione del diritto alla restituzione di quanto eventualmente pagato (escluse le spese per l'emissione del contratto se previste e quantificate nella proposta).

Riscatto

Facoltà del Contraente di interrompere anticipatamente il contratto, richiedendo la liquidazione del controvalore delle quote risultante al momento della richiesta e determinato in base alle Condizioni di Assicurazione.

Riscatto parziale

Facoltà del Contraente di riscuotere anticipatamente una parte del valore di riscatto maturato sulla polizza alla data della richiesta.

Rischio demografico

Rischio di un evento futuro e incerto (per esempio morte) relativo alla vita dell'Assicurato al verificarsi del quale la Compagnia si impegna a pagare le prestazioni assicurative previste dal contratto.

Rischio finanziario

Il rischio di possibili variazioni del valore delle quote dei fondi interni/OICR, che dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie in cui il patrimonio dei fondi è investito.

Sinistro

Verificarsi dell'evento di rischio assicurato oggetto del contratto e per il quale viene prestata la garanzia ed erogata la relativa prestazione assicurata, come ad esempio il decesso dell'Assicurato.

Società di gestione del risparmio (SGR)

Società autorizzate alle quali è riservata la prestazione del servizio di gestione collettiva del risparmio e degli investimenti.

Spese di emissione

Spese fisse (ad es. spese di bollo) che la Compagnia sostiene per l'emissione del prodotto.

TEV (Tracking Error Volatility)

Rappresenta il rischio aggiuntivo assunto dalla gestione del fondo rispetto al benchmark di riferimento, ovvero la volatilità del rendimento che il fondo ha realizzato rispetto ad un parametro di riferimento.

Tipologia di gestione del Fondo Interno / Fondo esterno / Percorso

La tipologia di gestione del/la fondo interno/OICR/linea/percorsi la cui politica dipende dalla politica di investimento che lo/la caratterizza (c.d. di ingegnerizzazione finanziaria del prodotto). Esistono tre diverse tipologie di gestione tra loro alternative: "flessibile", "a benchmark" e "a obiettivo di rendimento/protetta". La tipologia di gestione "flessibile" deve essere utilizzata

per fondi interni/OICR/percorsi la cui politica di investimento presenta un'ampia libertà di selezione degli strumenti finanziari e/o dei mercati, subordinatamente ad un obiettivo in termini di controllo del rischio; la tipologia di gestione "a benchmark" per i fondi interni/OICR/percorsi la cui politica di investimento è legata ad un parametro di riferimento (c.d. benchmark) ed è caratterizzata da uno specifico stile di gestione; la tipologia di gestione "a obiettivo di rendimento/protetta" per i fondi interni/OICR/percorsi la cui politica di investimento e/o il cui meccanismo di protezione sono orientati a conseguire, anche implicitamente, un obiettivo in termini di rendimento minimo dell'investimento finanziario.

Total Expense Ratio (TER)

Rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo Interno/OICR/linea/combinazione libera ed il patrimonio medio, su base giornaliera, dello stesso. In caso di esistenza di più classi di OICR, il TER dovrà essere calcolato per ciascuna di esse.

Trasferimento di quote tra fondi (switch)

Operazione con cui il Contraente richiede il disinvestimento di quote/azioni dei fondi interni/OICR/linee sottoscritti e il contestuale reinvestimento del controvalore in quote/azioni di altri fondi interni/OICR/linee.

Valore del patrimonio netto (c.d. NAV)

Il valore del patrimonio netto, anche definito NAV (Net Asset Value), rappresenta la valorizzazione di tutte le attività finanziarie oggetto di investimento da parte del fondo interno/OICR, al netto degli oneri fiscali gravanti sullo stesso, ad una certa data di riferimento.

Valore della quota/azione (c.d. uNAV)

Il valore unitario della quota/azione di un fondo interno/ OICR, anche definito unit Net Asset Value (uNET), è determinato dividendo il valore del patrimonio netto del fondo interno/ OICR (NAV) per il numero delle quote/azioni in circolazione alla data di riferimento della valorizzazione.

Valorizzazione della quota

Operazione di calcolo del valore unitario della quota del fondo interno stesso in un determinato momento.

VAR (Value at Risk)

Indica la perdita peggiore a cui è possibile andare in contro, in condizioni di mercato normali, dato un certo livello di confidenza, in un certo intervallo di tempo, ovvero la massima perdita possibile per una data posizione o un dato portafoglio in uno specifico orizzonte temporale e con un determinato livello di probabilità.

Volatilità

Indicatore del grado di rischio di un fondo interno, espresso come variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio del fondo in un determinato intervallo temporale.

ISPL Prospettiva 2.0

Intesa Sanpaolo Life dac

1st Floor, International House, 3 Harbourmaster Place, IFSC
Dublin D01 K8F1 - Ireland
Tel. + 353-1-6617707 - Fax + 353-1-6617727 Registered No: 284248

Gruppo Intesa Sanpaolo