

REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI FINANCIAL AGE PROTECTION 3

DATA VALIDITA': dal 31/05/2019

Art. 1 – Gli aspetti generali dei Fondi interni

La Compagnia costituisce e gestisce, secondo le modalità del presente Regolamento, Fondi interni nei quali confluiscono i premi destinati all'investimento versati a fronte dei contratti di assicurazione appartenenti alla serie **Financial Age Protection 3**.

Ciascun Fondo interno risulta identificato dalla sigla F.A.P.3 seguita dall'indicazione dell'anno di costituzione e di quello di scadenza.

Ciascun Fondo interno è suddiviso in quote, tutte di uguale valore e con uguali diritti.

Art. 2 – Obiettivo dei Fondi interni

Ciascun Fondo interno si propone di conseguire nel tempo, mediante una opportuna politica d'investimento determinata in funzione dell'orizzonte temporale che caratterizza il Fondo stesso, il più elevato incremento del valore della quota, compatibilmente con l'obiettivo di conservazione del capitale investito.

Il profilo di rischio associato al Fondo interno è tanto più elevato quanto più lunga è la durata del Fondo stesso, per il maggiore ricorso ad impieghi di tipo azionario.

In considerazione della presenza della garanzia di restituzione del capitale investito, il profilo di rischio associato al Fondo interno può essere definito di grado "medio-basso" quando la durata è pari a 1, "medio" quando la durata è compresa tra 2 e 4 anni (estremi inclusi) e "medio-alto" quando la durata è uguale o superiore a 5 anni.

Il rischio tende a ridursi con l'approssimarsi della scadenza del Fondo interno, fino a diventare nullo in data coincidente con la scadenza dello stesso.

Art. 3 – Caratteristiche dei Fondi interni

Gli investimenti delle risorse affluite ai Fondi interni rientrano nelle categorie di attività previste dalla SEZIONE 3 della Circolare ISVAP n. 474/D del 21 febbraio 2002 per la copertura delle riserve tecniche relative ai contratti di assicurazione sulla vita di cui all'art. 30, comma 1, del D.Lgs. 17 marzo 1995, n. 174, come sostituito dall'art. 41, comma 1, del D. Lgs. 7 settembre 2005 – n. 209.

In particolare e non in via esclusiva gli investimenti sono rappresentati da quote del fondo comune multicompartimentale lussemburghese Fideuram Fund.

Fideuram Fund è un fondo comune di investimento che soddisfa le condizioni richieste dalla direttiva 85/611/CEE, come modificata dalla direttiva 88/220/CEE e, laddove previsto, dalla direttiva 2001/108/EC e dalla direttiva 2001/107/EC. La Società di gestione è denominata Fideuram Bank (Luxemburg) S.A.; Fideuram Fund e la Società di gestione hanno sede legale in rue Goethe 9-11, L-1637- Lussemburgo.

Alcuni comparti di Fideuram Fund investono prevalentemente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria o monetaria, altri in strumenti finanziari di natura azionaria, differenziati per area geografica e/o settore industriale.

In particolare i comparti obbligazionari verso cui i Fondi interni indirizzano gli investimenti contengono prevalentemente titoli di debito emessi da stati, organismi internazionali o società private, differenziati per durata dell'obbligazione. I comparti azionari diversificati per area geografica contengono titoli azionari di emittenti aventi sede sociale o attività economica principale in determinate aree geografiche (in via prevalente Italia, Francia, Giappone, Europa, Nord America, Pacifico, Paesi emergenti) ed in quest'ultime quotate in borsa o negoziate.

Alcuni comparti azionari sono diversificati anche per settore di attività economica prevalente (industria, finanza, tecnologia, telecomunicazioni, energia, materie prime, utilities, prodotti di consumo, salute e benessere) e per stile dell'investimento (growth/value).

L'investimento nel fondo comune multicompartimentale lussemburghese Fideuram Fund non genera crediti di imposta.

La Compagnia opera in proprio il servizio di asset allocation dei Fondi interni e si riserva la facoltà di affidare la gestione finanziaria ad un intermediario abilitato, nel rispetto dei criteri di allocazione degli investimenti definiti dalla Compagnia che rimane, in ogni caso, responsabile della gestione dei Fondi interni.

Alla data di costituzione di ciascun Fondo interno la Compagnia opera la ripartizione degli investimenti tenendo conto della garanzia di restituzione del capitale investito e della durata del Fondo stesso.

La ripartizione iniziale viene costantemente adeguata in funzione della durata residua del Fondo interno, sempre nel rispetto dell'obiettivo di conservazione del capitale investito.

Il ricorso ad impieghi di tipo azionario può superare l'80% dell'investimento quando la durata del Fondo interno è superiore a 20 anni, ed è inferiore al 20% quando la durata del Fondo interno è minore di 5 anni. La Compagnia si riserva la facoltà di mantenere una parte degli attivi in disponibilità liquide.

Art. 4 – Valutazione del patrimonio dei Fondi interni e calcolo del valore della quota

Il patrimonio di ciascun Fondo interno viene calcolato ogni lunedì sulla base della seguente valutazione delle attività mobiliari in esso presenti, riferita al venerdì precedente:

- a) i titoli quotati ufficialmente presso una Borsa valori o negoziati su altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto ed aperto al pubblico, vengono valutati sulla base dell'ultimo corso conosciuto. Se lo stesso titolo è quotato in più mercati, verrà utilizzata la quotazione del mercato che per quel titolo è da considerarsi il principale;
- b) i titoli non quotati ovvero quotati in Borsa o in altri mercati regolamentati, ma la cui ultima quotazione non risulti rappresentativa, vengono valutati sulla base dell'ultimo valore commerciale conosciuto o, in difetto, sulla base del loro probabile valore di realizzo, stimato dalla Compagnia con prudenza e buona fede;
- c) le quote degli OICR vengono valutate sulla base dell'ultimo valore pubblicato presso la Borsa valori di riferimento o, in difetto, sulla base dell'ultimo valore comunicato dalla corrispondente Società di gestione;
- d) la liquidità è valutata in base al valore nominale più gli interessi maturati.

Gli interessi, i dividendi e le plusvalenze realizzate sono reinvestiti ed aggiunti al patrimonio del Fondo interno.

Il valore unitario della quota alla data di costituzione di ciascun Fondo interno è fissato in €10,00. Il valore unitario della quota di ciascun Fondo interno viene determinato il lunedì di ogni settimana dividendo il patrimonio del Fondo interno come sopra calcolato, al netto delle spese di cui al successivo Art. 5, per il numero delle quote presenti nel Fondo a quella data.

Nel caso in cui per ragioni connesse alla chiusura dei mercati, per eventi di turbativa o a seguito di decisioni prese dagli organi di Borsa vengano a mancare le quotazioni, rilevate il venerdì, di una parte consistente delle attività del Fondo interno, il valore unitario della quota sarà calcolato sulla base del valore del patrimonio del Fondo interno riferito al primo giorno antecedente per il quale sono disponibili le quotazioni.

Nel caso in cui il lunedì di calcolo del valore unitario della quota sia festivo, tale valore sarà calcolato il giorno lavorativo successivo più prossimo, ma sarà comunque riferito ai valori di Borsa rilevati il venerdì precedente. Il numero delle quote in cui il Fondo risulta suddiviso deve, in ogni momento, risultare non inferiore al numero delle quote presenti sui contratti ancora in vigore associati al Fondo medesimo.

Art. 5 – Spese a carico dei Fondi interni

A carico di ciascun Fondo interno vengono imputati:

- a) i costi direttamente collegati alle operazioni finanziarie effettuate nell'ambito del Fondo interno, per investimenti in attività finanziarie diverse da quote del fondo multicompartimentale lussemburghese Fideuram Fund, contestualmente alle relative operazioni;
- b) i costi per la verifica contabile annuale da parte di una Società di revisione iscritta all'Albo di cui all'art. 161 del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, che accerta la rispondenza delle operazioni al presente Regolamento e la corretta valutazione delle attività inserite nei Fondi interni, l'adeguatezza delle attività stesse rispetto agli impegni assunti dalla Compagnia e la correttezza del calcolo del valore unitario della quota;
- c) gli oneri fiscali di pertinenza del Fondo interno per investimenti in attività finanziarie diverse da quote del fondo multicompartimentale lussemburghese Fideuram Fund;
- d) la commissione di gestione pari al 2,50% su base annua del valore del patrimonio del Fondo interno, al netto degli altri costi ed oneri. Tale commissione comprende le spese per il servizio di asset allocation dei Fondi interni svolto dalla Compagnia e per l'amministrazione dei contratti;
- e) il costo della garanzia in caso di morte, pari al 0,05%, su base annua, del valore del patrimonio del Fondo interno, valutato al netto delle altre spese ed oneri.

Ciascun Fondo interno investe in OICR "collegati" e pertanto, per ciò che riguarda l'acquisizione e la dismissione delle attività del Fondo stesso, sono escluse le spese e i diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione a al rimborso delle parti degli OICR "collegati".

Nella determinazione del valore unitario della quota da utilizzare per tutte le operazioni che riguardano i contratti appartenenti alla serie Financial Age Protection 3, si tiene conto delle spese di cui ai punti precedenti.

Le voci di cui ai punti b), d) ed e) vengono contabilizzate con cadenza settimanale.

Su ciascun Fondo interno gravano, in via indiretta, anche le commissioni di gestione prelevate sui fondi comuni di investimento mobiliare verso i quali vengono indirizzati gli investimenti dei Fondi interni.

In particolare i comparti del Fondo comune di investimento mobiliare Fideuram Fund prevedono le commissioni indicate nella tabella seguente:

COMPARTI	COMMISSIONE ANNUA GRAVANTE SUGLI OICR
MONETARI	0,75%
OBBLIGAZIONARI	Max 1,2%
AZIONARI	Max 2,5%

Tuttavia la Compagnia riconosce ai Fondi interni quanto retrocesso dalla Società di gestione degli OICR in cui investono i Fondi interni stessi con l'effetto che la misura percentuale delle commissioni applicate dalla suddetta Società di gestione per i comparti monetari è pari a 0,41%, mentre quella massima per i comparti obbligazionari è pari a 0,66% e per quelli azionari è pari a 1,18%.

Nel caso in cui le commissioni dei comparti Fideuram Fund vengano modificate, la Compagnia comunicherà per iscritto al Contraente il nuovo livello delle stesse, consentendo il diritto di recesso senza penali ai sensi della circolare ISVAP n. 474/D del 21 febbraio 2002.

Art. 6 – Liquidazione anticipata e fusione dei Fondi interni

La Compagnia, nell'interesse del Contraente e previa comunicazione allo stesso, si riserva il diritto di liquidare uno o più Fondi interni in anticipo rispetto alla loro data di scadenza e di effettuare operazioni di fusione dei Fondi interni stessi.

Tale facoltà viene esercitata qualora la consistenza degli investimenti presenti in un Fondo interno fosse ritenuta, a giudizio della Compagnia, insufficiente a determinare un'ottimizzazione dei risultati di quel Fondo oppure a fronte di mutati criteri gestionali.

In tal caso, con effetto dal 31 dicembre dello stesso anno, il valore delle attività del Fondo interno in liquidazione viene trasferito ad un altro Fondo interno F.A.P. 3 avente la medesima data di scadenza e lo stesso profilo di rischio.

Art. 7 – Determinazione del patrimonio netto del Fondo interno

Il patrimonio netto di ciascun Fondo interno è pari al valore delle attività del Fondo stesso al netto del valore di tutte le passività.

Art. 8 – Modifiche al Regolamento

La Compagnia si riserva il diritto di apportare al presente Regolamento quelle modifiche che si rendessero necessarie a seguito di cambiamenti della normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per i Contraenti. Tali modifiche verranno comunicate tempestivamente ai Contraenti.

Mod. PXRGO8 – 975 - Ed. 05/2019

Fideuram Vita S.p.A. Sede Legale: Via Ennio Quirino Visconti 80, 00193 Roma fideuramvita@legalmail.it Capitale Sociale Euro 357.446.836 Codice Fiscale e n. Iscrizione Registro Imprese di Roma 10830461009 Società partecipante al Gruppo IVA "Intesa Sanpaolo" - Partita IVA 11991500015 (IT11991500015) e soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. Iscritta all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00175 Appartenente al Gruppo Assicurativo Intesa Sanpaolo Vita, iscritto all'Albo dei Gruppi Assicurativi al n. 28.

Società del gruppo **INTESA**  **SANPAOLO**