



**FIDEURAM  
VITA**

Sede Legale:  
Via Ennio Quirino Visconti, 80 00193 Roma  
Tel. +39 06 35711 Fax +39 06 35714509

**Allegato D**

## **REGOLAMENTO DELLA GESTIONE SPECIALE CAPITALIZZAZIONE FIDEURAM – “CAF”**

- 1) Viene attuata una speciale forma di gestione degli investimenti, separata da quella delle altre attività della Fideuram Vita S.p.A., che viene contraddistinta con il nome “CAPITALIZZAZIONE FIDEURAM” ed indicata di seguito con la sigla “CAF”.  
Il valore delle attività gestite non sarà inferiore all'importo delle riserve matematiche che la Società è tenuta a costituire sui contratti con prestazioni rivalutabili in relazione al rendimento della gestione CAF. La gestione CAF è conforme alle norme stabilite dall'Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo con la Circolare n. 71 del 26/3/1987 e si atterrà ad eventuali successive disposizioni.
- 2) La gestione CAF è annualmente sottoposta a certificazione da parte di una società di revisione iscritta all'albo di cui all'art. 161 del D.Lgs. n° 58 del 24/2/98, la quale attesta la rispondenza della gestione CAF al presente Regolamento. In particolare, sono certificati la corretta valutazione delle attività attribuite alla gestione CAF, il rendimento di periodo della gestione CAF, quale descritto al seguente punto 3, e l'adeguatezza di ammontare delle attività a fronte degli impegni assunti dalla Società sulla base delle riserve matematiche che la Società stessa è tenuta a costituire sui contratti presenti in portafoglio con prestazioni rivalutabili in relazione al rendimento della predetta gestione.
- 3) Il rendimento di periodo della gestione CAF viene calcolato al termine di ciascun mese di calendario con riferimento ai 12 mesi di calendario trascorsi, rapportando il risultato finanziario della gestione CAF di quel periodo, al valore medio della gestione CAF nello stesso periodo.  
Per risultato finanziario della gestione CAF si devono intendere i proventi finanziari di competenza del periodo considerato – compresi gli utili e le perdite di realizzo per la quota di competenza della gestione CAF – al lordo delle ritenute di acconto fiscali ed al netto delle seguenti spese:
  - a) oneri specifici degli investimenti;
  - b) commissioni di gestione in misura pari al 10% dei proventi finanziari di competenza del periodo con un minimo pari alle sottoindicate aliquote del valore medio della gestione CAF:
    - 1,25% qualora l'importo raggiunto dalla riserva matematica del contratto sia non superiore a Lit. 50 milioni;
    - 1,20% qualora l'importo raggiunto dalla riserva matematica del contratto sia superiore a Lit. 50 milioni ed inferiore od uguale a Lit. 100 milioni;
    - 1,15% qualora l'importo raggiunto dalla riserva matematica del contratto sia superiore a Lit. 100 milioni ed inferiore od uguale a Lit. 200 milioni;
    - 1,10% qualora l'importo raggiunto dalla riserva matematica del contratto sia superiore a Lit. 200 milioni ed inferiore od uguale a Lit. 500 milioni;
    - 1% qualora l'importo raggiunto dalla riserva matematica del contratto sia superiore a Lit. 500 milioni;
- c) gli onorari dovuti alla società di revisione per la certificazione del rendiconto annuale della gestione.  
Gli utili e le perdite di realizzo vengono determinati con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività nella gestione CAF e cioè al prezzo di acquisto per i beni di nuova acquisizione ed al valore di mercato all'atto dell'iscrizione nella gestione CAF per i beni già di proprietà della Società.  
Per valore medio della gestione CAF nel periodo considerato si intende la somma della giacenza media nel periodo stesso dei depositi in numerario presso gli Istituti di Credito, della consistenza media nel periodo degli investimenti in titoli e della consistenza media nel periodo di ogni altra attività della gestione CAF.  
La consistenza media nel periodo dei titoli e delle altre attività viene determinata in base al valore di iscrizione nella gestione CAF.  
Il periodo oggetto di certificazione è quello coincidente con l'anno solare.
- 4) La società si riserva di apportare al punto 3, di cui sopra, quelle modifiche che si rendessero necessarie a seguito di cambiamenti nell'attuale legislazione fiscale.

**Fideuram Vita S.p.A**  
L'Amministratore Delegato  
(Fabio Cubelli)



**Fideuram Vita S.p.A.** Sede Legale: Via Ennio Quirino Visconti, 80 00193 Roma [fideuramvita@legalmail.it](mailto:fideuramvita@legalmail.it) Capitale Sociale Euro 357.446.836,00  
Registro Imprese di Roma, Codice Fiscale e Partita IVA 10830461009 Iscritta all'Albo delle Imprese di Assicurazione e Riassicurazione al n. 1.00175 Direzione e Coordinamento Intesa Sanpaolo S.p.A.

Società del gruppo **INTESA  SANPAOLO**