

Allegato III**Allegato D****GESTIONE SPECIALE FONDI IN VALUTA****Gestione interna separata degli investimenti
in Dollari USA denominata
“FONDO AMERICANPIU”****Regolamento**

1. Viene attuata una speciale forma di gestione degli investimenti, separata da quella delle altre attività della Compagnia, con criteri conformi alle norme stabilite dall'Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo con la circolare n° 71 del 26 marzo 1987 e ad eventuali successive disposizioni. Essa viene contraddistinta con il nome di “FONDO AMERICANPIU”.

Il valore delle attività gestite sarà non inferiore all'importo delle riserve matematiche costituite per le polizze che prevedono una clausola di rivalutazione legata al rendimento di “FONDO AMERICANPIU”

Le attività gestite sono espresse o realizzabili nella valuta di riferimento in cui sono espressi i contratti, salvo la liquidità in Euro per la necessaria gestione di cassa.

2. La gestione di “FONDO AMERICANPIU” 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 febbraio 1998, la quale attesta la rispondenza di “FONDO AMERICANPIU” al presente regolamento.

In particolare sono certificati la corretta valutazione delle attività attribuite a “FONDO AMERICANPIU”, il rendimento medio di “FONDO AMERICANPIU” realizzato nell'esercizio, quale descritto al seguente punto 4, e l'adeguatezza di ammontare delle attività, a fronte degli impegni assunti dalla Compagnia sulla base delle riserve matematiche, quale richiesta al punto 1.

3. L'esercizio di “FONDO AMERICANPIU” da sottoporre a certificazione coincide con l'anno solare.

4. All'inizio di ogni mese viene determinato il tasso annuo di rendimento medio di "FONDO AMERICANPIU", realizzato nel periodo di osservazione costituito dai dodici mesi immediatamente precedenti, sommando i quozienti mensili ottenuti rapportando il risultato finanziario di "FONDO AMERICANPIU" di ciascun mese al valore medio degli investimenti di "FONDO AMERICANPIU" nel mese stesso.

Per risultato finanziario di "FONDO AMERICANPIU" si devono intendere i proventi finanziari conseguiti da "FONDO AMERICANPIU" - compresi gli utili e le perdite di realizzo - di competenza del mese considerato, al lordo delle ritenute di acconto fiscali ed al netto delle spese specifiche degli investimenti e dell'attività di certificazione, nonché al netto delle ritenute fiscali subite all'estero e non recuperabili in Italia.

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

Per valore medio degli investimenti di "FONDO AMERICANPIU" si intende la somma della giacenza media nel mese considerato dei depositi in numerario presso gli Istituti di Credito, della consistenza media nel mese degli investimenti in titoli e della consistenza media nel mese di ogni altra attività di "FONDO AMERICANPIU".

La consistenza media nel mese dei titoli e delle altre attività viene determinata in base al valore di iscrizione definito al fine della determinazione del rendimento medio di "FONDO AMERICANPIU".

5. La Compagnia si riserva di apportare al punto 4 di cui sopra, quelle modifiche che si rendessero necessarie a seguito di cambiamenti nell'attuale legislazione fiscale.