

Appendice

Glossario dei termini tecnici utilizzati

Ammontare Protetto: è la differenza positiva tra la Soglia di Protezione ed il Controvalore delle Quote alla disattivazione dell'Opzione Contrattuale iProtect, ossia l'ammontare che il Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect è tenuto a pagare all'Impresa di Assicurazione qualora il Controvalore delle Quote sia risultante inferiore alla Soglia di Protezione.

Assicurato: la persona fisica sulla cui vita è stipulato il Contratto e che può coincidere con il Contraente

Attività di gestione: l'attività svolta dall'Impresa di Assicurazione, consistente in una costante analisi finanziaria, qualitativa e quantitativa degli OICR presenti sul mercato, finalizzata alla selezione di fondi esterni cui collegare le prestazioni assicurative.

Attività di protezione: attività che, nell'ambito dell'Opzione Contrattuale iProtect, ha come obiettivo la copertura finanziaria del portafoglio dell'Contraente, basata su parametri matematico-finanziari ed è svolta dal Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect in base al contratto stipulato con l'Impresa di Assicurazione. Tale attività consiste nel ribilanciamento, anche con cadenza giornaliera, della componente di Performance con la Componente Liquidità, così da proteggere la Soglia di Protezione. In relazione a tale attività è possibile un intervento del Soggetto incaricato alla Copertura di iProtect che, in base a quanto previsto nel contratto con l'Impresa di Assicurazione, potrebbe essere chiamato, ove la volatilità e le variazioni di mercato, secondo comportamenti anomali e/o repentini da poter recare potenziali perdite per il Contraente, a ripristinare con mezzi propri la Soglia di Protezione. Inoltre, in casi di tensione sui mercati finanziari o, comunque, ove la Componente di Performance scenda in misura pari o inferiore al 5% del Controvalore delle Quote del contratto rispetto al valore iniziale registrato al momento dell'attivazione, l'Attività di Protezione prevederà il verificarsi dell'evento di Cash-Lock. iProtect non garantisce né la Soglia di Protezione, né un rendimento minimo, né la protezione del Capitale investito. Con l'attivazione dell'Opzione Contrattuale iProtect il Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect pone in essere, in base al contratto stipulato con l'Impresa di Assicurazione, un'Attività di Protezione definita attraverso parametri matematico-finanziari e finalizzata a minimizzare – non neutralizzare – il rischio di perdite derivanti dall'andamento degli OICR sottostanti al Contratto.

Attività di salvaguardia: l'attività svolta dall'Impresa di Assicurazione, effettuata nei casi in cui uno o più OICR prescelti dal Contraente siano momentaneamente sospesi dalla negoziazione, coinvolti in operazioni di fusione/liquidazione, ovvero abbiano variato la propria politica d'investimento, il proprio stile di gestione, o il livello di rischio.

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/linee

Beneficiario: la persona fisica o giuridica, che può anche coincidere con il Contraente, designata da quest'ultimo a ricevere la prestazione prevista dal Contratto al verificarsi dell'evento assicurato

Capitale Investito: parte dell'importo versato che viene effettivamente investita dall'Impresa di Assicurazione in fondi interni ovvero OICR. Esso è determinato come differenza tra il Capitale Nominale e i Costi di caricamento, nonché, ove presenti, di altri costi applicati al momento del pagamento incrementato del bonus iniziale.

Capitale Maturato: capitale che il Contraente o il Beneficiario ha il diritto di ricevere alla data di scadenza del Contratto ovvero alla data di Riscatto prima della scadenza. Esso è determinato in base alla valorizzazione del Capitale Investito in corrispondenza delle suddette date.

Capitale Nominale: il Premio pagato, al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione, ove previste dal Contratto

Cash Lock: quando l'Opzione Contrattuale iProtect risulti attiva, il Cash Lock si verifica in occasione di casi di tensione sui mercati finanziari, ove la volatilità e le variazioni di mercato, secondo comportamenti anomali e/o repentini da poter recare potenziali perdite per il Contraente, o laddove la Componente di Performance risulti inferiore al 5% del Controvalore delle Quote, o qualora si verificasse la sospensione/Interruzione di iProtect. In tali casi, l'Opzione Contrattuale iProtect viene disattivata e il Controvalore delle Quote corrispondente alla Componente di Performance e alla Componente Liquidità viene trasferito verso il Fondo di Salvaguardia.

Commissione di gestione: compensi pagati al gestore del Fondo Interno mediante addebito diretto sul patrimonio del Fondo Interno ovvero mediante cancellazione di quote per remunerare l'attività di gestione in senso stretto. Sono calcolate settimanalmente sul patrimonio netto del Fondo Interno e prelevate 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 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 in un determinato intervallo temporale. Nei Fondi Interni/OICR/linee con gestione a benchmark sono tipicamente calcolate in termini percentuali sulla differenza tra il rendimento del/della Fondo Interno/OICR/linea e quello del benchmark.

Componente di Performance: quando l'Opzione Contrattuale iProtect risulti attiva, la Componente di Performance rappresenta il Controvalore delle Quote investite in fondi esterni. Al fine di eseguire l'Attività di Protezione la Componente di Performance viene quotidianamente ribilanciata con la Componente Liquidità.

Componente Liquidità: quando l'Opzione Contrattuale iProtect risulti attiva, la Componente Liquidità rappresenta il Controvalore delle Quote investite in un fondo di liquidità che non è direttamente sottoscrivibile dal Contraente. Alla data di redazione del presente Glossario tale fondo è individuato in AXA IM Euro Liquidity. Al fine di eseguire l'Attività di Protezione la Componente Liquidità viene quotidianamente ribilanciata con la Componente di Performance.

Condizioni di Assicurazione: le condizioni contrattuali relative al Contratto, che vengono consegnate al Contraente.

Consob: Commissione Nazionale per le Società e la Borsa.

Contro Transitorio di Liquidità: conto utilizzato dall'Impresa di Assicurazione esclusivamente per gestire le transazioni non ancora contabilizzate, finalizzate ad attività di investimento o disinvestimento, nell'ambito dell'Attività di protezione relativa all'Opzione Contrattuale iProtect, del quale potrà essere data evidenza nelle comunicazioni dall'Impresa di Assicurazione al Contraente.

Contratto: il presente prodotto d'investimento assicurativo di tipo Unit Linked a premio unico denominato Valore Selezione Plus emesso dall'Impresa di Assicurazione.

Controvalore delle Quote: l'importo pari al prodotto tra il numero delle Quote assegnate al Contratto ed esistenti alla Data di Valorizzazione di riferimento ed il Valore Unitario della Quota rilevato nella medesima data.

Conversione (c.d. Switch): operazione con cui il Contraente effettua il disinvestimento di Quote/azioni dei fondi interni/OICR/linee sottoscritte e il contestuale reinvestimento del Controvalore ricevuto in Quote/azioni di altri fondi interni/OICR/linee, ove tale facoltà sia prevista nella polizza.

Costi di caricamento: parte del Premio pagato dal Contraente destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi dell'Impresa di Assicurazione.

Costi delle coperture assicurative: costi sostenuti a fronte delle coperture assicurative offerte dal Contratto, calcolati sulla base del rischio assunto dall'Impresa di Assicurazione.

Destinazione dei proventi: Politica di destinazione dei proventi in relazione alla loro redistribuzione ai Contraenti ovvero alla loro accumulazione mediante reinvestimento nella gestione medesima.

Duration: scadenza media dei pagamenti di un titolo obbligazionario. Essa è generalmente espressa in anni e corrisponde alla media ponderata delle date di corresponsione di flussi di cassa (c.d. cash flows) da parte del titolo, ove i pesi assegnati a ciascuna data sono pari al valore attuale dei flussi di cassa ad essa corrispondenti (le varie Prestazioni Periodiche e, per la data di scadenza, anche il capitale). È una misura approssimativa della sensibilità del prezzo di un titolo obbligazionario a variazioni nei tassi di interesse.

Eventi di Turbativa dell'OICR: indica qualunque evento, che impedisca, sospenda, alteri o renda altrimenti impossibile la valorizzazione delle quote dell'OICR da parte dell'Impresa di Assicurazione in uno o più Giorni di Riferimento.

Fondo di Salvaguardia: quando l'Opzione Contrattuale iProtect risulti attiva, il Fondo di Salvaguardia rappresenta un fondo di liquidità dove il Controvalore delle Quote viene trasferito al verificarsi di uno dei seguenti eventi: i) cash-lock; ii) richiesta di disattivazione dell'Opzione contrattuale iProtect ad opera del Contraente qualora lo stesso non proceda ad una contestuale ridefinizione dell'allocazione del portafoglio; iii) indisponibilità dell'Opzione Contrattuale iProtect. Alla data di redazione del presente Glossario il Fondo di Salvaguardia è il fondo Blackrock Euro Liquidity.

Fondo Interno: fondo interno dell'Impresa di Assicurazione dal cui valore dipendono le prestazioni finanziarie e assicurative previste del Contratto

Fondo Non Armonizzato: fondo d'investimento riservato di diritto Irlandese non armonizzato ai sensi della Direttiva 85/611/CEE - come successivamente modificata

Gamma: una delle cinque macro-categorie (liquidità, obbligazionari, bilanciati, alternativi e azionari) in cui si suddividono gli OICR collegati al Contratto, in base alla relativa politica d'investimento e al relativo profilo di rischio.

Gestione a benchmark di tipo attivo: gestione legata alla presenza di un parametro di riferimento, rispetto a cui la politica di investimento del/della fondo interno /OICR/linea è finalizzata a creare "valore aggiunto". Tale gestione presenta tipicamente un certo grado di costamento rispetto al Benchmark che può variare, in termini descrittivi, tra: "contenuto", "significativo", e "rilevante".

Gestore: soggetto incaricato della gestione del Fondo Interno.

Giorno di Riferimento: il mercoledì della settimana successiva al Giorno Lavorativo in cui l'Impresa di Assicurazione ha la disponibilità del Premio ovvero riceve la comunicazione ai sensi della quale effettua il disinvestimento

Giorno Lavorativo: qualsiasi giorno nel quale le banche sono aperte per lo svolgimento di attività ordinaria in Italia e in Irlanda e i soggetti inclusi nel ciclo di valorizzazione delle Quote svolgono la loro ordinaria attività.

Impresa di Assicurazione: AXA MPS Financial DAC, un'impresa di assicurazione di diritto Irlandese appartenente al Gruppo AXA Italia

Intermediario Distributore: il soggetto che distribuisce il presente Contratto.

IVASS: L'istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni. È l'autorità italiana incaricata di vigilare sulle attività delle imprese di assicurazione che esercitano la propria attività in Italia.

Lettera di Conferma dell'Investimento: comunicazione trasmessa al Contraente circa l'ammontare del Premio Versato e del Capitale investito, la data di decorrenza del Contratto, il numero delle quote attribuite, il loro valore unitario, la data di valorizzazione. In caso di Versamenti Aggiuntivi, la Lettera di Conferma dell'Investimento trasmessa al Contraente contiene informazioni circa l'ammontare del Premio Versato e del Capitale investito con il Versamento Aggiuntivo, il numero delle Quote attribuite e il loro Valore Unitario, nonché la data di valorizzazione

Lettera di Conferma di attivazione: comunicazione trasmessa al Contraente che abbia richiesto l'attivazione dell'Opzione Contrattuale iProtect per informarlo dell'avvenuta attivazione

Lettera di Conferma di disattivazione: comunicazione trasmessa al Contraente che abbia richiesto la disattivazione dell'Opzione Contrattuale iProtect, per informarlo dell'avvenuta disattivazione.

Lettera di Cash Lock: comunicazione trasmessa al Contraente in caso di Cash Lock per informarlo dell'avvenuto trasferimento del Controvalore delle Quote verso il Fondo di Salvaguardia e per invitarlo a selezionare una nuova allocazione nei singoli OICR disponibili, riattivando o meno l'Opzione Contrattuale iProtect.

Lettera di Sospensione/Interruzione dell'Opzione Contrattuale iProtect: comunicazione trasmessa al Contraente quando l'Opzione Contrattuale iProtect risulti attiva e si sia verificato uno dei casi di sospensione/interruzione. La Lettera di Sospensione/ Interruzione dell'Opzione Contrattuale iProtect fornisce i dettagli dell'evento verificatosi e i presidi posti a tutela del Controvalore delle Quote del Contratto detenute al verificarsi della sospensione/interruzione.

Modulo di proposta: modulo sottoscritto dal Contraente, al momento del versamento del Premio, con il quale egli

manifesta all'Impresa di Assicurazione la volontà di stipulare il Contratto in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate

Opzione Contrattuale iProtect (c.d. iProtect): l'opzione contrattuale facoltativa che l'Investitore- Contraente può scegliere di attivare e disattivare, finalizzata a minimizzare – non neutralizzare – il rischio di perdite derivanti dall'andamento degli OICR sottostanti al Contratto, in funzione della Soglia di Protezione (non garantita). iProtect non rappresenta dunque una garanzia né della Soglia di protezione, né di un rendimento minimo né del Capitale investito. L'Investitore-Contraente non potrà agire nei confronti del Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect.

OICR: Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio. Tale categoria comprende I fondi comuni di investimento e le società d'investimento a capitale variabile

Paesi Emergenti: Paesi le cui economie presentano particolari prospettive di crescita e caratterizzati generalmente da una situazione politica, sociale ed economica ancora in via di completa stabilizzazione.

Premio Unico: premio che il Contraente corrisponde in un'unica soluzione all'Impresa di Assicurazione prima della conclusione del Contratto.

Premio Versato: importo versato dal Contraente all'Impresa di Assicurazione per l'acquisto del prodotto d'investimento assicurativo

Prescrizione: Estinzione di un diritto per mancato esercizio dello stesso entro i termini stabiliti dalla legge. I diritti derivanti dai contratti di assicurazione sulla vita si prescrivono nel termine previsto dall'art. 2952 del Codice Civile.

Prodotto d'investimento-assicurativo prodotto assicurativo che presenta una scadenza o un valore di riscatto e in cui tale scadenza o valore di riscatto è esposto in tutto o in parte, in modo diretto o indiretto, alle fluttuazioni del mercato.

Proposta d'investimento finanziario: espressione riferita ad ogni possibile attività finanziaria (ovvero ogni possibile combinazione di due o più attività finanziarie) sottoscrivibile dal Contraente con specifiche caratteristiche in termini di modalità di versamento dei Premi e/o regime dei costi tali da qualificare univocamente il profilo di rischio-rendimento e l'orizzonte temporale consigliato dell'investimento finanziario. Laddove un'attività finanziaria (ovvero una combinazione di due o più attività finanziarie) sia abbinata ad appositi servizi/prodotti che comportino una sostanziale modifica del profilo di rischio-rendimento dell'investimento, ciò qualifica una differente proposta d'investimento finanziario.

Qualifica: la qualifica del/la Fondo Interno/OICR/linee rappresenta un attributo eventuale che integra l'informativa inerente alla politica gestionale adottata

Quota/Azione: 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 acquista un certo numero di Quote (tutte aventi uguale Valore Unitario) ad un determinato prezzo.

Rating o merito creditizio: è indicatore sintetico, assegnato da società indipendenti specializzate, la misura che esprime il grado di solvibilità, il merito di credito di un emittente o di una particolare emissione obbligazionaria, assegnata da società indipendenti specializzate e rappresenta una valutazione circa le prospettive di rimborso del capitale e del pagamento degli interessi dovuti secondo le modalità e i tempi previsti.

Recesso: Diritto del Contraente di recedere dal Contratto e farne cessare gli effetti.

Referente Terzo: Soggetto diverso dal Beneficiario, nominato dal Contraente nei casi in cui quest'ultimo manifesti esigenze specifiche di riservatezza, a cui l'Impresa di Assicurazione potrà far riferimento in caso di decesso dell'assicurato;

Revoca della proposta: Possibilità, legislativamente prevista (salvo il caso di propostapolizza), di interrompere il completamento del contratto di assicurazione prima che l'Impresa di Assicurazione comunichi la sua accettazione e 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 Capitale Maturato risultante al momento della richiesta e determinato in base alle Condizioni di Assicurazione.

Rischio demografico: rischio di un evento futuro e incerto (ad es.: morte) relativo alla vita del Contraente o dell'Assicurato (se persona diversa) al verificarsi del quale l'Impresa di Assicurazione si impegna ad erogare le coperture assicurative

previste dal Contratto

Rischio di Controparte: È il rischio connesso all'eventualità che le controparti finanziarie non adempiano ai propri obblighi contrattuali entro i termini stabiliti e alle condizioni pattuite, per effetto, ad esempio, di un deterioramento della loro solidità patrimoniale.

Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect: soggetto incaricato, in forza di apposito contratto stipulato con l'Impresa di Assicurazione, a svolgere l'Attività di Protezione quando l'Opzione Contrattuale iProtect risulti attiva. Alla data di redazione del presente Glossario il Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect è Deutsche Bank AG con sede legale in Taunusanlage 12, Francoforte sul Meno, Germania.

Soglia di Protezione: obiettivo perseguito attraverso l'Attività di protezione quando iProtect risulti attiva, ossia la protezione di un livello minimo del Controvalore delle Quote, pari all'85% del maggior Controvalore delle Quote registrato nell'arco del periodo di attivazione di iProtect. In casi di tensione dei mercati finanziari, ove la volatilità e le variazioni di mercato, secondo comportamenti anomali e/o repentini da poter recare potenziali perdite per il Contraente, è possibile un intervento del Soggetto incaricato alla Copertura di iProtect che, sulla base del contratto stipulato con l'Impresa di Assicurazione, potrebbe essere chiamato a ripristinare con mezzi propri la Soglia di Protezione. Il Contraente assume il rischio che il Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect non sia in grado di adempiere, entro i termini stabiliti, ai propri obblighi contrattuali nei confronti dell'Impresa di Assicurazione per effetto del Rischio di Controparte e/o di credito, pertanto il Soggetto incaricato alla Copertura di iProtect potrebbe non essere in grado di intervenire al ripristino della Soglia di Protezione. La Compagnia di Assicurazione liquiderà al Contraente esclusivamente il Controvalore delle Quote alla disattivazione dell'Opzione Contrattuale iProtect.

Spese di emissione: Spese fisse (ad es. spese di bollo) che l'Impresa di Assicurazione sostiene per l'emissione del Contratto.

Tipologia di gestione dell'OICR: la tipologia di gestione del OICR dipende dalla politica di investimento che lo caratterizza (cd. di ingegnerizzazione finanziaria del prodotto). Esistono tre diverse tipologie di gestione tra loro alternative: "flessibile", "a benchmark", a obiettivo di rendimento/protetta. La tipologia di gestione dell'OICR è (i) flessibile, se la politica di investimento utilizzata presenta un'ampia libertà di selezione degli strumenti finanziari e/o dei mercati, in subordine ad un obiettivo di controllo del rischio; (ii) a benchmark, se la politica di investimento utilizzata è legata ad un parametro di riferimento (cd. benchmark) ed è caratterizzata da uno specifico stile di gestione e, infine, (iii) è "a obiettivo di rendimento/protetta", 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, tra il totale degli oneri posti a carico dell'OICR 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.

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 dell'OICR, al netto degli oneri fiscali gravanti sullo stesso, ad una certa data di riferimento.

Valore di Riscatto: l'importo che sarà corrisposto al Contraente in caso di Riscatto.

Valore Unitario della Quota (cd. uNAV): indica, in ciascuna Data di Valorizzazione, il rapporto tra il valore del patrimonio netto del Fondo Interno (NAV) ed il numero di Quote del Fondo Interno esistenti alla data stessa.

Versamenti Aggiuntivi: le somme, versate dal Contraente, dopo la conclusione del Contratto che vanno a incrementare il numero delle Quote attribuite al Contraente.

Volatilità: grado di variabilità di una determinata grandezza di uno strumento finanziario (prezzo, tasso, etc.) in un dato periodo di tempo.