

# Condizioni di assicurazione

## PROGETTO VALORE WELCOME BONUS - GLOBALE DIFENSIVO

### SEZIONE 2: REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO

Il Regolamento del Fondo Interno è stato predisposto separatamente dalle Condizioni Generali di Assicurazione ed è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.axa-mpsfinancial.ie](http://www.axa-mpsfinancial.ie).

#### Art. 31 - Costituzione e denominazione del Fondo Interno

L'Impresa di Assicurazione ha costituito il seguente Fondo Interno suddiviso in Quote:

| Denominazione del Fondo Interno | Codice |
|---------------------------------|--------|
| PV07 Globale Difensivo          | UT12   |

#### Art. 32 - Obiettivo del Fondo Interno

Il Contratto intende realizzare una crescita del Capitale Investito attraverso una gestione flessibile degli investimenti, nel rispetto del profilo di rischio e dell'orizzonte temporale del Fondo Interno, da cui dipendono la prestazione in caso di decesso dell'assicurato ed il rimborso del capitale a scadenza. Purché l'assicurato sia in vita, nel corso della durata del Contratto, il Fondo Interno mira alla corresponsione di cinque Prestazioni Periodiche.

**L'Impresa di Assicurazione non offre alcuna garanzia finanziaria di rimborso del Premio pagato alla data di scadenza o di corresponsione di un rendimento minimo, ivi incluse le Prestazioni Periodiche. Vi è la possibilità che il Contraente ottenga, alla data di scadenza, un ammontare inferiore al Premio pagato, per effetto dei rischi finanziari connessi ai titoli/strumenti in cui il Fondo Interno investe direttamente o indirettamente incluso il rischio di controparte collegato alla solvibilità degli emittenti di titoli/strumenti finanziari, per effetto degli altri fattori di rischio e per i costi applicati direttamente o indirettamente.**

**Inoltre, vi è la possibilità che, in corso di Contratto, l'importo delle Prestazioni Periodiche subisca una diminuzione o che le stesse Prestazioni Periodiche non vengano corrisposte in relazione al rischio di controparte relativo agli strumenti finanziari in cui il Fondo Interno investe direttamente o indirettamente.**

#### Art. 33 - Partecipanti al Fondo Interno

Possono partecipare al Fondo Interno i Contraenti (persone fisiche e giuridiche) che sottoscrivono il contratto assicurativo denominato **Progetto Valore Welcome Bonus - Globale Difensivo**.

#### Art. 34 - Destinazione dei Premi

Il prodotto consente di investire il Premio unico iniziale in quote del Fondo Interno, dal cui valore dipendono le prestazioni finanziarie e assicurative previste dal Contratto. Non sono previsti versamenti aggiuntivi.

Il Premio pagato dal Contraente sarà impiegato per acquistare Quote del Fondo Interno. Il numero di Quote assegnate al Contratto si ottiene dividendo il Premio pagato, incrementato di eventuali agevolazioni/bonus, per il Valore Unitario della Quota relativo al Fondo Interno. Il Premio pagato viene convertito in base al Valore Unitario delle Quote del Fondo Interno alla Data di Decorrenza del Contratto.

Il Valore Unitario delle Quote del Fondo Interno viene determinato settimanalmente, con riferimento a ciascuna Data di Valorizzazione, al netto delle spese e delle commissioni di gestione, salvo il verificarsi di Eventi di Turbativa del Fondo Interno.

Per ulteriori dettagli riguardanti le modalità di calcolo del valore unitario di Quota, nonché gli Eventi di Turbativa eccezionali che potrebbero avere un impatto sulle modalità di calcolo della stessa, si rimanda all'Art.8 delle Condizioni di Assicurazione.

Il contratto è concluso alle ore 24:00 del Lunedì della settimana successiva alla sottoscrizione del Modulo di proposta sempreché, entro il suddetto termine, il Premio unico sia stato pagato e che l'Impresa di Assicurazione non abbia comunicato per iscritto al Contraente il rifiuto della proposta ovvero il Contraente non abbia revocato la proposta.

#### Art. 35 – Gestore del Fondo Interno e criteri di investimento del Fondo Interno

Il Gestore del Fondo è l'**Impresa di Assicurazione**.

Alla data di redazione del presente Regolamento, l'Impresa di Assicurazione intende investire il patrimonio del Fondo Interno interamente in quote del Fondo Armonizzato denominato ANIMA ZEPHYR GLOBAL ALLOCATION (ISIN IE00BFZ53P00) gestito attivamente da Anima Asset Management Limited. Alla data di redazione del presente Regolamento, Anima Asset Management Limited intende investire il patrimonio del Fondo Armonizzato in:

- un paniere di titoli obbligazionari governativi e corporate Europei;
- Contratti forward legati ad indici azionari, obbligazionari e monetari senza alcuna specifica restrizione di area geografica.

In ogni caso il Fondo Armonizzato potrà investire nella tipologia di strumenti finanziari in cui investe il Fondo Interno. Si precisa che la gestione attiva del fondo armonizzato da parte di Anima Asset Management Limited, risulta coerente con gli obiettivi del Fondo Interno, non prevede collegamento dei rendimenti a benchmark a leva. In particolare Anima Asset Management Limited gestisce attivamente il fondo con un meccanismo di controllo della volatilità finalizzato a mantenere un profilo di rischio coerente con gli obiettivi della gestione.

Tale meccanismo del controllo della volatilità permette la gestione attiva del fondo con l'obiettivo di controllare la volatilità entro limiti massimi predefiniti. Questo meccanismo di conseguenza potrebbe contenere le perdite dovute a variazioni di prezzo negative tuttavia potrebbe limitare maggiori guadagni durante fasi di mercato favorevoli. In ogni caso la composizione del Fondo Armonizzato potrebbe variare in modo significativo durante la durata dell'investimento.

L'Impresa di Assicurazione persegue le finalità dell'investimento attraverso l'allocazione degli strumenti finanziari del patrimonio netto del Fondo Interno, nel corso della durata contrattuale. Tale allocazione verrà effettuata allo scopo di raggiungere le finalità del Contratto e potrà essere modificata dall'Impresa di Assicurazione in qualsiasi momento. In particolare l'allocazione sarà direttamente e/o indirettamente investita in titoli obbligazionari governativi e/o societari, titoli azionari, strumenti del mercato monetario, nonché direttamente e/o indirettamente investita in strumenti finanziari derivati e/o OICR armonizzati.

L'allocazione è gestita attivamente al fine di perseguire l'incremento del Capitale Investito rispetto agli andamenti dei mercati di riferimento. In base all'andamento dei mercati e ai meccanismi di gestione sopra descritti,

nonché per ragioni operative, il Fondo Interno potrebbe direttamente o indirettamente, essere totalmente investito in strumenti monetari durante il periodo d'offerta e/o in qualsiasi momento durante la durata contrattuale, anche fino a scadenza, non permettendo di beneficiare degli andamenti dei mercati obbligazionari e azionari di riferimento.

Trattandosi di un Fondo flessibile non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata dall'Impresa di Assicurazione. È stato quantificato un intervallo di volatilità variabile dall'4,00% al 9,99% al fine di riflettere il profilo di rischio indicato.

**L'Impresa di Assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario**

In caso di liquidazione anticipata del Fondo Interno da parte dell'Impresa di Assicurazione, il Contratto s'intenderà automaticamente risolto e verrà corrisposto ai Contraenti, per ogni Quota attribuita al Contratto, un ammontare pari al Valore Unitario delle Quote alla data di liquidazione anticipata, al netto di eventuali spese amministrative qualora previste.

**Vi è pertanto la possibilità che, anche in caso di liquidazione anticipata del Fondo Interno, l'ammontare corrisposto ai Contraenti sia inferiore al Premio pagato.**

### **Art. 36 – Descrizione del Fondo Interno**

Di seguito si riportano le informazioni principali sulle caratteristiche del Fondo Interno disponibile attraverso il presente Contratto, unitamente ad un richiamo sintetico sulla politica d'investimento e sul livello di rischio che lo stesso presenta:

**Denominazione:** PV07 Globale Difensivo

**Data di istituzione/inizio operatività:** 10/04/2019

**Finalità e tecniche di gestione** Il Contratto intende realizzare una crescita del Capitale Investito attraverso una gestione flessibile degli investimenti, nel rispetto del profilo di rischio e dell'orizzonte temporale del Fondo Interno, da cui dipendono la prestazione in caso di decesso dell'assicurato ed il rimborso del capitale a scadenza.

Purché l'assicurato sia in vita, nel corso della durata del Contratto, il Fondo Interno mira alla corresponsione di cinque Prestazioni Periodiche a favore del Contraente, per un ammontare proporzionale al Controvalore delle Quote assegnate al Contratto in corrispondenza delle Date di Riferimento.

Le prestazioni saranno pari all'ammontare risultante dalla moltiplicazione tra il numero di Quote assegnate al Contratto il primo giorno Lavorativo della settimana successiva alla Data di Riferimento, per il Valore Unitario della Quota alla Data di Riferimento e l'1% del Valore Unitario della Quota alla Data di Riferimento.

Le prestazioni indicate in tabella verranno liquidate entro trenta giorni dalle Date di Riferimento.

|                                      | Date di Riferimento |
|--------------------------------------|---------------------|
| 1 <sup>a</sup> Prestazione Periodica | 15/04/2020          |
| 2 <sup>a</sup> Prestazione Periodica | 14/04/2021          |
| 3 <sup>a</sup> Prestazione Periodica | 13/04/2022          |
| 4 <sup>a</sup> Prestazione Periodica | 12/04/2023          |
| 5 <sup>a</sup> Prestazione Periodica | 10/04/2024          |

La corresponsione delle Prestazioni Periodiche non è collegata alla performance positiva o ai ricavi incassati dal Fondo Interno, pertanto, la corresponsione potrebbe comportare una riduzione del Controvalore delle Quote senza comportare alcuna riduzione del numero di Quote assegnate al Contratto. Ogni richiesta di riscatto parziale pervenuta all'Impresa di Assicurazione sino alla settimana precedente della Data di Riferimento, comporterà una minor erogazione delle Prestazioni Periodiche, per effetto della riduzione del Controvalore delle Quote associate al Contratto, a fronte del riscatto parziale richiesto.

L'Impresa di Assicurazione si riserva la facoltà di interrompere l'erogazione delle Prestazioni Periodiche qualora il Controvalore delle Quote residue non sia ritenuto adeguato a coprire il pagamento delle stesse, e/o di eventuali imposte previste per legge a carico del Contraente, Assicurato o Beneficiario.

L'Impresa di Assicurazione potrà inoltre, a propria discrezione, corrispondere agli aventi diritto importi aggiuntivi e/o un ammontare maggiore rispetto a quanto indicato in tabella.

Trattandosi di un Fondo flessibile non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata dall'Impresa di Assicurazione. È stato quantificato un intervallo di volatilità variabile dall'4,00% al 9,99% al fine di riflettere il profilo di rischio indicato.

L'Impresa di Assicurazione persegue le finalità dell'investimento attraverso l'allocazione degli strumenti finanziari del patrimonio netto del Fondo Interno, nel corso della durata contrattuale. Tale allocazione verrà effettuata allo scopo di raggiungere le finalità del Contratto e potrà essere modificata dall'Impresa di Assicurazione in qualsiasi momento. In particolare l'allocazione sarà direttamente e/o indirettamente investita in titoli obbligazionari governativi e/o societari, titoli azionari, strumenti del mercato monetario, nonché direttamente e/o indirettamente investita in strumenti finanziari derivati e/o OICR armonizzati.

L'allocazione è gestita attivamente al fine di perseguire l'incremento del Capitale Investito rispetto agli andamenti dei mercati di riferimento. In base all'andamento dei mercati e ai meccanismi di gestione sopra descritti, nonché per ragioni operative, il Fondo Interno potrebbe essere interamente investito in strumenti monetari in qualsiasi momento durante la durata contrattuale, anche fino a scadenza, non permettendo di beneficiare degli andamenti dei mercati obbligazionari e azionari di riferimento.

**L'Impresa di Assicurazione non offre alcuna garanzia finanziaria di rimborso del Premio pagato alla data di scadenza o di corresponsione di un rendimento minimo, ivi incluse le Prestazioni Periodiche. Vi è la possibilità che il Contraente ottenga, alla data di scadenza, un ammontare inferiore al Premio pagato, per effetto dei rischi finanziari connessi agli strumenti in cui il Fondo Interno investe direttamente o indirettamente incluso il rischio di controparte collegato alla solvibilità degli emittenti gli strumenti finanziari per effetto degli altri fattori di rischio e per i costi applicati direttamente o indirettamente.**

**Inoltre, vi è la possibilità che, in corso di Contratto, l'importo delle Prestazioni Periodiche subisca una diminuzione o che le stesse Prestazioni Periodiche non vengano corrisposte in relazione al rischio di controparte relativo agli strumenti finanziari in cui il Fondo Interno investe direttamente o indirettamente.**

**Benchmark** Non applicabile

**Valuta di denominazione** Euro

## Composizione

- Il Fondo Interno potrà investire principalmente nelle seguenti tipologie di strumenti finanziari:
- In titoli obbligazionari denominati in Euro, emessi da Stati, da istituzioni pubbliche o locali di Paesi appartenenti prevalentemente all'Area Economica Europea, nonché titoli sovranazionali emessi o garantiti da organizzazioni internazionali alle quali appartengono uno o più Stati. Tali strumenti sono da considerarsi denominati in Euro, qualora in diversa valuta, il rischio di cambio sarà neutralizzato utilizzando strumenti derivati ai fini di copertura del suddetto rischio;
  - In strumenti obbligazionari denominati in Euro emessi da società senza alcuna specifica restrizione di area geografica e di merito creditizio. Tali strumenti sono da considerarsi denominati in Euro, qualora in diversa valuta, il rischio di cambio sarà neutralizzato utilizzando strumenti derivati ai fini di copertura del suddetto rischio;
  - In titoli del mercato azionario potenzialmente senza alcuna restrizione geografica e/o di valuta;
  - Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR), inclusi OICR azionari, obbligazionari e monetari anche con medesima replicazione della strategia di investimento del presente Fondo Interno armonizzati ai sensi della Direttiva 85/611/CEE, e successive modifiche, gestiti da società appartenenti al Gruppo AXA e/o al Gruppo Monte dei Paschi di Siena, o da altre società di gestione del risparmio;
  - Strumenti monetari, depositi bancari in conto corrente, certificati di deposito, commercial papers ed altri strumenti del mercato monetario, titoli di Stato con scadenza non superiore ad un anno, operazioni di pronti contro termine. Tali strumenti sono da considerarsi denominati in Euro, qualora in diversa valuta, il rischio di cambio sarà neutralizzato utilizzando strumenti derivati ai fini di copertura del suddetto rischio;
  - Strumenti derivati quotati e/o over the counter (OTC) inclusi, a titolo non esaustivo, contratti forward e futures; finalizzati principalmente alla riduzione dei rischi finanziari, alla efficace gestione del portafoglio sottostante il Fondo Interno e/o per obiettivi d'investimento secondo le condizioni e limiti previsti dalla Central Bank of Ireland.

Durante la vita del Contratto, il Fondo Interno potrebbe investire l'intero patrimonio netto nelle seguenti attività:

- uno o più strumenti derivati quotati e/o over the counter (OTC) inclusi, a titolo non esaustivo, contratti forward e futures;
- uno o più strumenti obbligazionari governativi o corporate, di cui ai precedenti punti a) e b);
- uno o più OICR armonizzati, di cui al precedente punto d);
- attività finanziarie riconducibili al Gruppo AXA e/o al Gruppo Monte dei Paschi di Siena.

Gli strumenti finanziari in cui investe il Fondo Interno sono principalmente denominati in Euro.

Alla data di redazione del presente Regolamento, l'Impresa di Assicurazione intende investire il patrimonio del Fondo Interno interamente in quote del Fondo Armonizzato denominato ANIMA ZEPHYR GLOBAL ALLOCATION (ISIN IE00BFZ53P00) gestito attivamente da Anima Asset Management Limited. Alla data di redazione del presente Regolamento, Anima Asset Management Limited intende investire il patrimonio del Fondo Armonizzato in:

- un paniere di titoli obbligazionari governativi e corporate Europei;
- Contratti forward legati ad indici azionari, obbligazionari e monetari senza alcuna specifica restrizione di area geografica.

In ogni caso il Fondo Armonizzato potrà investire nella tipologia di strumenti finanziari in cui investe il Fondo Interno. Si precisa che la gestione attiva del fondo armonizzato da parte di Anima Asset Management Limited, risulta coerente con gli obiettivi del Fondo Interno, non prevede collegamento dei rendimenti a benchmark a leva. In particolare Anima Asset Management Limited gestisce attivamente il fondo con un meccanismo di controllo della volatilità finalizzato a mantenere un profilo di rischio coerente con gli obiettivi della gestione.

Tale meccanismo del controllo della volatilità permette la gestione attiva del fondo con l'obiettivo di controllare la volatilità entro limiti massimi predefiniti. Questo meccanismo di conseguenza potrebbe contenere le perdite dovute a variazioni di prezzo negative tuttavia potrebbe limitare maggiori guadagni durante fasi di mercato favorevoli.

In ogni caso la composizione del Fondo Armonizzato potrebbe variare in modo significativo durante la durata dell'investimento.

In ogni caso l'Impresa di Assicurazione ha la facoltà di modificare la composizione e l'allocazione del Fondo Interno nel corso della durata contrattuale coerentemente con il raggiungimento delle finalità di investimento del Contratto. In base all'andamento dei mercati, nonché per ragioni

operative, il Fondo Interno potrebbe, direttamente o indirettamente, essere totalmente investito in strumenti e/o OICR monetari e/o obbligazionari in qualsiasi momento nel corso della durata contrattuale, anche fino a scadenza, non permettendo di beneficiare degli andamenti dei mercati obbligazionari e azionari di riferimento.

**Il Fondo Interno può investire in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita, ma in conformità con la normativa irlandese di riferimento alla quale l'Impresa di Assicurazione è sottoposta ai fini di vigilanza.**

#### **Art. 37 - Valore delle Quote e loro pubblicazione**

Il Valore Unitario delle Quote del Fondo Interno viene determinato settimanalmente, con riferimento a ciascuna Data di Valorizzazione, al netto delle spese e delle Commissioni di gestione, salvo il verificarsi di Eventi di Turbativa del Fondo Interno.

Il valore delle Quote, così determinato, viene pubblicato giornalmente sul sito internet dell'Impresa di Assicurazione all'indirizzo: [www.axa-mpsfinancial.ie](http://www.axa-mpsfinancial.ie)

#### **Art. 38 - Commissioni di gestione del Fondo Interno**

##### **a) Commissioni di gestione del Fondo Interno**

Il Contratto prevede una commissione di gestione annuale pari a 1,85% del patrimonio netto.

La commissione di gestione è calcolata su base settimanale ed è prelevata mensilmente dal Fondo Interno.

##### **b) Costi delle coperture assicurative previste dal Contratto**

Il Contratto prevede un costo per la prestazione assicurativa in caso di decesso. L'impresa di assicurazione si fa direttamente carico di tale costo, che quindi non è prelevato dal premio versato.

##### **c) Commissioni di gestione degli OICR**

Il Fondo Armonizzato prevede una commissione di gestione annua massima pari allo 0,30% del patrimonio netto del Fondo Armonizzato, quale remunerazione del gestore Anima Asset Management Limited.

Il Fondo Armonizzato prevede inoltre delle spese di amministrazione e custodia e dei costi di transazione legati ad attività finanziarie sottostanti.

Il Fondo Armonizzato incluso nel Fondo Interno non prevede il riconoscimento di rebates all'Impresa di Assicurazione.

In ogni caso, il Fondo Armonizzato incluso nel Fondo Interno dovesse prevedere il riconoscimento di rebates, l'Impresa di Assicurazione li attribuirà al patrimonio del Fondo Interno.

##### **d) Altri costi**

Oltre agli oneri di gestione indicati al precedente punto b), sono a carico del Fondo Interno anche i seguenti oneri:

- le spese di pubblicazione del Valore Unitario della Quota;
- le spese degli avvisi relativi alle modifiche regolamen-

tari richieste da mutamenti della legge o delle disposizioni di vigilanza;

- le spese di revisione e di certificazione;
- gli oneri di intermediazione inerenti alla compravendita dei valori mobiliari e le relative imposte e tasse;
- le spese di amministrazione e custodia

#### **Art. 39 - Determinazione del patrimonio netto del Fondo interno**

Il patrimonio netto è dato dalla valorizzazione in base ai valori di mercato delle attività del Fondo Interno al netto di tutte le passività riferite al Fondo Interno nel giorno di valorizzazione.

Si rinvia all'Art. 34 per informazioni sulle modalità di valorizzazione delle quote del Fondo Interno, nonché per i casi in cui tale valorizzazione potrebbe subire variazioni e/o sospensioni.

#### **Art. 40 - Modifiche al Fondo Interno**

L'Impresa di Assicurazione, allo scopo di perseguire gli interessi del Contraente, si riserva di modificare il presente Regolamento per effetto di variazioni alla normativa, ovvero per effetto di mutati criteri gestionali. Inoltre è facoltà dell'Impresa di Assicurazione variare il presente contratto con riferimento alle caratteristiche essenziali del prodotto, nonché alla disciplina del Fondo Interno, con riferimento a titolo non esaustivo alla tipologia di gestione, il regime dei costi e il profilo di rischio, dandone previa comunicazione scritta al Contraente.

In tal caso ciascun Contraente sarà debitamente informato per iscritto in merito alle modifiche. Il Contraente che non intenda aderire alle modifiche apportate potrà chiedere, entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione della variazione, tramite raccomandata con ricevuta di ritorno, la risoluzione del Contratto. In tal caso sarà liquidato il Controvalore delle Quote. Il valore delle Quote da prendere a riferimento ai fini del rimborso è quello della Data di Valorizzazione della settimana successiva alla data di pervenimento della richiesta all'Impresa di Assicurazione. In mancanza di comunicazione il Contratto resta in vigore alle nuove condizioni.