

# Condizioni di assicurazione

## PROGETTO PROTETTO NEW - OBIETTIVO STABILITÀ

### Contratto di assicurazione sulla Vita di tipo Unit Linked

#### SEZIONE 2: REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO

Il Regolamento del Fondo Interno (dall'Art. 31 all'Art. 41) 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
PP09 Obiettivo Stabilità	RU09

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

Il Contratto intende soddisfare allo stesso tempo le esigenze d'investimento del risparmio e incremento del Capitale Investito.

In particolare, il Fondo Interno persegue l'Obiettivo di Protezione coerentemente con la politica d'investimento e l'orizzonte temporale coincidente con la durata del Fondo Interno.

Fermo il criterio di assegnazione al contratto del numero delle Quote, ottenuto dividendo il Capitale Investito, per il Valore Unitario della quota relativo al Fondo Interno, lo stesso mira al raggiungimento di un Obiettivo di Protezione del Valore Unitario di Quota, tramite il conseguimento di un Valore Unitario di Quota a scadenza almeno pari al 100% di quello registrato alla Data di istituzione dal Fondo Interno.

Il Fondo Interno mira alla corresponsione di almeno due Prestazioni Periodiche.

**Si precisa che il numero di quote assegnate al Contratto a scadenza è inteso al netto di eventuali riscatti intercorsi durante la vita contrattuale, caricamenti e costi come meglio descritto nel presente documento.**

**La Compagnia non presta alcuna garanzia né assume alcun impegno di risultato nella gestione del Fondo Interno.**

**Vi è, inoltre, la possibilità che il Contraente ottenga, alla data di scadenza, un ammontare inferiore all'Obiettivo di Protezione per il rischio di eventuali eventi di credito sul paniere di titoli obbligazionari governativi europei e/o per il rischio delle Controparti Terze (individuate secondo modelli di best execution e selezionate secondo criteri individuati dal gestore del Fondo Armonizzato) sugli strumenti derivati in cui il fondo investe.**

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

Possono partecipare al Fondo Interno i Contraenti (persone fisiche e giuridiche) che sottoscrivono il contratto assicurativo denominato **Progetto Protetto New - Obiettivo Stabilità**.

#### Art. 34 - Destinazione dei Premi

Il Capitale Investito consente di acquistare quote del Fondo Interno dal cui valore dipendono le prestazioni finanziarie e assicurative previste dal Contratto.

Non sono previsti versamenti aggiuntivi.

Il numero di Quote assegnate al Contratto si ottiene dividendo il Capitale Investito, per il Valore Unitario della Quota relativo al Fondo Interno. Il Capitale Investito 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. 9 della 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 documento, l'Impresa di Assicurazione intende investire il patrimonio del Fondo Interno interamente in quote del Fondo Armonizzato denominato ANIMA Brightview 2024-V (ISIN IE00BG47J783) gestito da Anima Asset Management Limited.

Alla data di redazione del presente documento Anima Asset Management Limited intende investire il patrimonio del Fondo Armonizzato in:

## Regolamento del Fondo Interno

- un paniere di titoli obbligazionari governativi Europei;
- un'operazione di swap con scadenza allineata al prodotto su un paniere di titoli obbligazionari governativi Europei;
- uno o più strumenti derivati quotati e/o over the counter (OTC) inclusi, a titolo non esaustivo, opzioni, futures, forward e total return swaps.

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, e viene attuata mediante l'allocazione degli investimenti inclusi nel Fondo Armonizzato.

In particolare il fondo Armonizzato entrerà in un'operazione di swap (TRS) su un paniere di titoli obbligazionari governativi Europei da cui riceverà un pagamento fisso anticipato in cambio dei flussi cedolari futuri generati da tale paniere. Successivamente il fondo Armonizzato investirà il pagamento fisso ricevuto dalla sopracitata operazione per entrare in un secondo swap da cui riceverà un rendimento collegato ad un paniere di indici obbligazionari e strumenti monetari gestito dinamicamente (Strategia Dinamica di Performance) con l'obiettivo di limitarne la volatilità.

Inoltre il Fondo Armonizzato mira a perseguire l'Obiettivo di Protezione tramite:

- un paniere di titoli obbligazionari governativi Europei;
- un'operazione di swap con scadenza allineata al prodotto su un paniere titoli obbligazionari Europei;
- un controllo della volatilità sulla Strategia Dinamica di Performance, finalizzato a mantenere un profilo di

- rischio coerente con gli obiettivi della gestione;
- l'acquisto di una o più opzioni put sulla strategia dinamica di performance.

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

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 durante il periodo di sottoscrizione e/o in qualsiasi momento nel corso della durata contrattuale, anche fino a scadenza, non permettendo di beneficiare degli andamenti dei mercati obbligazionari e 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.**

**Avvertenza: l'Obiettivo di Protezione non costituisce garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario.**

### 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:** PP09 Obiettivo Stabilità

**Data di istituzione/inizio operatività:** 09/01/2019

### Finalità e tecniche di gestione

Il Fondo interno ha come obiettivo generale l'incremento del Capitale Investito su un orizzonte temporale massimo di 5 anni, 11 mesi e 13 giorni. Fermo il criterio di assegnazione al contratto del numero delle Quote, ottenuto dividendo il Capitale Investito per il Valore Unitario della quota relativo al Fondo Interno, lo stesso mira al raggiungimento di un Obiettivo di Protezione del Valore Unitario di Quota, tramite il conseguimento di un Valore Unitario di Quota a scadenza almeno pari al 100% di quello registrato alla Data di istituzione dal Fondo Interno.

Il Fondo Interno mira alla corresponsione di almeno due Prestazioni Periodiche in corrispondenza delle Date di Riferimento.

Le Prestazioni Periodiche 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 e il 1,25% del Valore Unitario di Quota del Fondo Interno registrato alla Data di istituzione. Le prestazioni indicate in tabella verranno liquidate entro trenta giorni dalle Date di Riferimento.

	<b>Date di Riferimento</b>
1° Prestazione Periodica	15.01.2020
2° Prestazione Periodica	13.01.2021

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.

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 in caso di liquidazione anticipata del Fondo Interno, l'ammontare corrisposto ai Contraenti sia inferiore al Premio Investito.**

**L'Impresa di Assicurazione non offre alcuna garanzia finanziaria di rimborso del Capitale Investito a scadenza, di corresponsione di un rendimento minimo e di conseguimento dell'Obiettivo di Protezione a causa dei rischi connessi alle tipologie di strumenti finanziari a cui il Fondo Interno è esposto, direttamente o indirettamente.**

**Vi è, inoltre, la possibilità che il Contraente ottenga, alla data di scadenza, un ammontare inferiore all'Obiettivo di Protezione per il rischio di eventuali eventi di credito sul paniere di titoli obbligazionari governativi europei e/o per il rischio delle Controparti Terze (individuate secondo modelli di best execution e selezionate secondo criteri individuati dal gestore del Fondo Armonizzato) sugli strumenti derivati in cui il fondo investe.**

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

**Benchmark** Non applicabile

**Valuta di denominazione** Euro

**Composizione** Il Fondo Interno potrà investire principalmente nelle seguenti tipologie di strumenti finanziari:

- a) In titoli obbligazionari, 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;
- b) In strumenti obbligazionari 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. Il rischio di cambio non è generalmente coperto sugli strumenti non denominati in Euro;
- c) In titoli del mercato azionario potenzialmente senza alcuna restrizione geografica e/o di valuta.
- d) Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR), inclusi OICR 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;

- e) 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;
- f) Strumenti derivati quotati e/o over the counter (OTC) inclusi, a titolo non esaustivo, opzioni, futures, forward e e total return swaps, finalizzati al conseguimento dell'Obiettivo di Protezione nonché alla riduzione dei rischi finanziari e/o alla efficace gestione del portafoglio sottostante il Fondo Interno.

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, opzioni, futures, forward e swaps;
- 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.

L'utilizzo di strumenti derivati è finalizzato, principalmente, al conseguimento dell'Obiettivo di Protezione nonché alla riduzione dei rischi finanziari e/o alla efficace gestione del portafoglio sottostante il Fondo Interno. Gli strumenti finanziari in cui investe il Fondo Interno sono principalmente denominati in Euro.

Alla data di redazione del presente documento, l'Impresa di Assicurazione intende investire il patrimonio del Fondo Interno interamente in quote del Fondo Armonizzato denominato ANIMA Brightview 2024-V (ISIN IE00BG47J783) gestito da Anima Asset Management Limited.

Alla data di redazione del presente documento, Anima Asset Management Limited intende investire il patrimonio del Fondo Armonizzato in:

- un paniere di titoli obbligazionari governativi Europei;
- un'operazione di swap con scadenza allineata al prodotto su un paniere di titoli obbligazionari governativi Europei;
- uno o più strumenti derivati quotati e/o over the counter (OTC) inclusi, a titolo non esaustivo, opzioni, futures, forward e total return swaps.

**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 e 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**

Al momento di redazione del presente documento, la commissione di gestione annua a carico del Fondo Interno quale remunerazione per l'Impresa di Assicurazione è pari a 1,85% del patrimonio netto calcolata settimanalmente e prelevata mensilmente. Si evidenzia che sul Fondo Interno gravano indirettamente commissioni di gestione applicate dai gestori degli OICR esterni nei quali il Fondo Interno può investire, come indicato nella seguente sezione Commissioni di gestione del Fondo Armonizzato.

##### **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 del Fondo Armonizzato**

*Al momento di redazione del presente documento:*

- il Fondo Armonizzato prevede una commissione di gestione annua massima pari allo 0,25% del patrimonio netto del Fondo Armonizzato stesso, 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.

Alla data di redazione del presente documento, i Fondi Armonizzati inclusi direttamente nel Fondo Interno non prevedono il riconoscimento di rebates all'Impresa di Assicurazione. In ogni caso, qualora i Fondi Armonizzati inclusi nel Fondo Interno dovessero prevedere il rico-

noscimento 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 regolamentari 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. 35 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.

#### **Art. 41 - Rendiconto della gestione**

In corrispondenza di ogni nuovo esercizio annuale, coincidente con il giorno 31 del mese di Dicembre di ciascun anno, viene redatto il rendiconto della gestione del Fondo Interno.

PAGINA BIANCA PER ESIGENZE TIPOGRAFICHE

PAGINA BIANCA PER ESIGENZE TIPOGRAFICHE

PAGINA BIANCA PER ESIGENZE TIPOGRAFICHE