

CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

# Mediolanum New Generation

Contratto di assicurazione sulla vita di tipo unit linked a vita intera  
(Ramo Assicurativo III)


Edizione: 19/04/2024

*Il presente contratto è stato predisposto in conformità alle linee guida "Contratti Semplici e Chiari" elaborate dal tavolo di lavoro coordinato dall'ANIA e composto dalle principali Associazioni dei consumatori e degli intermediari assicurativi.*

È un prodotto di





È importante prestare attenzione ai termini in **grassetto** che richiamano informazioni di importanza rilevante e a quelli in *corsivo* che identificano le definizioni richiamate nel Glossario. Inoltre sono presenti degli esempi esplicativi, identificati dal seguente simbolo , per fornire risposte a dubbi e/o quesiti.

## Indice

	GLOSSARIO .....	3
	QUALI SONO LE PRESTAZIONI?.....	9
	Art. 1. Oggetto del contratto .....	9
	Art. 2. Assicurato .....	9
	Art. 3. Prestazioni in caso di decesso dell' <i>Assicurato</i> .....	9
	Art. 4. I Fondi Interni .....	10
	Art. 5. Investimento del premio e attribuzione delle quote dei Fondi Interni .....	11
	Art. 6. Il Ciclo di Vita .....	11
	Art. 7. Bonus a Scadenza .....	13
	Art. 8. Bonus di Maturità .....	14
	CHE COSA NON É ASSICURATO?.....	15
	Art. 9. Rischi esclusi .....	15
	CI SONO LIMITI DI COPERTURA? .....	15
	Art. 10. Esclusioni e limitazioni.....	15
	CHE OBBLIGHI HO? QUALI OBBLIGHI HA L'IMPRESA?.....	15
	Art. 11. Documentazione richiesta per i pagamenti.....	15
	Art. 12. Pagamenti da parte della Compagnia .....	16
	QUANDO E COME DEVO PAGARE?.....	16
	Art. 13. Pagamento del Premio .....	16
	Art. 14. Indicizzazione del Premio Unitario .....	17
	Art. 15. Interruzione dei Premi.....	17
	QUANDO COMINCIA LA COPERTURA E QUANDO FINISCE? .....	17
	Art. 16. Conclusione del contratto .....	17
	Art. 17. Decorrenza del contratto e della copertura assicurativa .....	18
	Art. 18. Durata del contratto .....	18
	COME POSSO REVOCARE LA PROPOSTA, RECEDERE DAL CONTRATTO O RISOLVERE IL CONTRATTO? .....	18
	Art. 19. Diritto di recesso.....	18
	É PREVISTO IL RISCATTO DELLA POLIZZA?.....	19
	Art. 20. Riscatto Totale .....	19
	Art. 21. Riscatto Parziale.....	19
	QUALI COSTI DEVO SOSTENERE?.....	20
	Art. 22. Costi e oneri collegati al contratto .....	20
	ALTRE DISPOSIZIONI .....	23

Art. 23. Beneficiario.....	23
Art. 24. Modalità e termini di ricezione delle disposizioni.....	24
Art. 25. Pegno.....	24
Art. 26. Prestiti.....	24
Art. 27. Modifiche del contratto.....	24
Art. 28. Prescrizione.....	24
Art. 29. Legge applicabile al contratto e foro competente.....	25
Art. 30. Home Insurance.....	25

## **REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI**

## GLOSSARIO

### Assicurato

Persona fisica sulla cui vita viene stipulato il contratto, che coincide con il *Contraente*. Le prestazioni previste dal contratto sono determinate in funzione dei suoi dati anagrafici e degli eventi attinenti alla sua vita.

### 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*.

### Beneficiario

Persona fisica o giuridica designata nel contratto dal *Contraente* e che riceve la prestazione prevista dal contratto quando si verifica l'evento assicurato.

### Bonus a Scadenza

Bonus riconosciuto dalla *Compagnia*, in caso di vita dell'*Assicurato*, alla scadenza del Piano di Premi Programmati, pari ad una percentuale dell'ammontare dei caricamenti complessivamente pagati, la cui misura e condizioni di riconoscimento, prefissate nelle *Condizioni di Assicurazione*, variano a seconda della dimensione del Piano.

### Bonus di Maturità

Bonus riconosciuto dalla *Compagnia*, in caso di vita dell'*Assicurato*, alla scadenza del Piano di Premi Programmati, pari ad una percentuale dell'ammontare dei caricamenti complessivamente pagati. La misura e le condizioni di riconoscimento sono legate ai risultati scolastici conseguiti dal *Beneficiario* e sono variabili a seconda della dimensione del Piano, così come descritto nelle *Condizioni di Assicurazione*.

### Capitale in caso di decesso

L'importo che la *Compagnia* liquida al/i *Beneficiario/i* in caso di decesso dell'*Assicurato* nel corso della durata contrattuale.

### Capitale investito

Parte dell'importo versato che viene effettivamente investita dalla *Compagnia* in *Fondi Interni* secondo combinazioni predefinite. Esso è determinato come differenza tra il *Capitale Nominale* e i *costi di caricamento*, nonché, ove presenti, gli altri costi applicati al momento del versamento.

### Capitale nominale

*Premio versato* per la sottoscrizione di *Fondi Interni* ovvero secondo combinazioni predefinite al netto delle *spese di emissione* e dei *costi delle coperture assicurative*.

### Ciclo di Vita

Il "*Ciclo di Vita*" (o *Life Cycle*) è un meccanismo di riallocazione della composizione finanziaria dell'investimento teso a ridurre progressivamente il profilo di rischio.

### Combinazioni predefinite (c.d. linee di investimento o linee)

Allocazione del *capitale investito* tra diversi *Fondi Interni* realizzata attraverso combinazioni predefinite degli stessi sulla base di una preselezione effettuata dalla *Compagnia*.

### Commissioni di gestione

Compensi pagati alla *Compagnia* mediante addebito diretto sul patrimonio del/la *Fondo Interno/OICR* ovvero mediante cancellazione di *quote* per remunerare l'attività di gestione in senso stretto. Sono calcolati quotidianamente sul patrimonio netto del/la *Fondo Interno/OICR* e prelevati 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/la *Fondo Interno/OICR* 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/la *Fondo Interno/OICR* in un determinato intervallo temporale. Nei *Fondi Interni/OICR* con gestione "a *benchmark*" sono tipicamente calcolate in termini percentuali sulla differenza tra il *rendimento* del/la *Fondo Interno/OICR* e quello del *benchmark*.

### Compagnia (o Impresa di assicurazione)

Mediolanum Vita S.p.A.

### Condizioni di Assicurazione

Insieme delle norme e delle clausole che disciplinano il Contratto e contengono i diritti e doveri delle parti.

### Contraente

Persona fisica che coincide con l'*Assicurato* e che stipula il contratto di assicurazione e si impegna al versamento dei premi alla *Compagnia*.

### Contratto unit linked

Il contratto di assicurazione in cui sono presenti prestazioni direttamente collegate al valore di attivi contenuti in un *Fondo Interno* detenuto dall'*Impresa di assicurazione* oppure al valore delle *quote* di *OICR*.

### Controvalore delle quote

L'importo ottenuto moltiplicando il valore della singola *quota* per il numero delle *quote* attribuite al contratto e possedute dal *Contraente* ad una determinata data.

### Conversione (c.d. Switch)

Operazione con cui il sottoscrittore effettua il disinvestimento di *quote/azioni* dei *Fondi Interni/OICR*/linee sottoscritti e il contestuale reinvestimento del controvalore ricevuto in *quote/azioni* di altri *Fondi Interni/OICR*/linee.

### Costo di switch

Costo a carico del *Contraente* nel caso in cui richieda il trasferimento di parte o di tutte le *quote* detenute in base al contratto ad altro fondo secondo quanto stabilito dalle *Condizioni di Assicurazione*.

### Costi di caricamento

Parte del *premio versato* dal *Contraente* destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi della *Compagnia*.

### Costi delle coperture assicurative

Costi sostenuti a fronte delle coperture assicurative offerte dal contratto, calcolati sulla base del rischio assunto dall'Assicuratore.

### Decorrenza del contratto

Data da cui sono operanti le prestazioni previste dal *Contratto di Assicurazione*.

### Documento Informativo Precontrattuale Aggiuntivo IBIP (DIP Aggiuntivo IBIP)

Documento informativo precontrattuale, redatto dalla *Compagnia* in conformità alle disposizioni del Regolamento IVASS n. 41 del 2 agosto 2018, in cui sono fornite informazioni sul prodotto di investimento assicurativo sottoscritto dal *Contraente*. È consegnato al *Contraente* prima della sottoscrizione, unitamente al *Key Information Document (KID)*.

### Fondo Interno

Portafoglio di attivi di proprietà della *Compagnia*, segregato dal resto del patrimonio della stessa, le cui caratteristiche e politica di investimento sono tratteggiate in un apposito regolamento di gestione. La gestione del *Fondo Interno* può essere svolta direttamente dalla *Compagnia* ovvero da un diverso soggetto abilitato dalla stessa designato. Il *Fondo Interno* costituisce, all'interno del patrimonio della *Compagnia*, un patrimonio separato, destinato unicamente al soddisfacimento dei crediti derivanti dai contratti assicurativi collegati al *Fondo Interno*.

### Giorno di riferimento

È il giorno in cui Mediolanum Vita ha acquisito sia la disponibilità del premio presso la propria sede che la conoscenza della relativa causale.

### IVASS

Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni, succeduto dal 1° gennaio 2013 in tutti i poteri, funzioni e competenze dell'ISVAP, che svolge funzioni di vigilanza nei confronti delle *Imprese di assicurazione* sulla base delle linee di politica assicurativa determinate dal Governo.

### Key Information Document (KID)

Documento contenente le informazioni chiave per i prodotti di investimento assicurativi, come disciplinato dal Regolamento Delegato (UE) 2017/653 dell'8 marzo 2017, che integra il Regolamento (UE) n. 1286/2014 del 26 novembre 2014, relativo ai documenti contenenti le informazioni chiave per i prodotti di investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati.

### Modulo di proposta

Modulo sottoscritto dal *Contraente* con il quale egli manifesta alla *Compagnia* la volontà di concludere il contratto di assicurazione in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

### OICR

Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio che identificano i fondi comuni di investimento e le SICAV.

### Overperformance

Soglia di *rendimento* del fondo a cui è collegato il contratto oltre la quale la *Compagnia* può trattenere una parte dei rendimenti come costi.

### Piano dei Premi

Modalità di investimento dei premi stabilita dal *Contraente* al momento della sottoscrizione del contratto. Esistono due tipologie di *Piano dei Premi*: *Premio Unico* e Piano dei Premi Programmati.

### Premio Aggiuntivo

Importo che il *Contraente* ha facoltà di versare nel corso della durata contrattuale.

### Premio periodico

Premio che il *Contraente* si impegna a versare alla *Compagnia* su base periodica per un numero di periodi definito dal contratto. Nel caso in cui la periodicità di versamento dei premi sia annua è anche detto premio annuo. Laddove l'importo del *premio periodico* sia stabilito dal *Contraente* nel rispetto dei vincoli indicati nelle *Condizioni di Assicurazione*, esso è anche detto premio ricorrente.

### Premio unico

Premio che il *Contraente* corrisponde in un'unica soluzione alla *Compagnia* al momento della sottoscrizione del contratto.

### Premio versato

Importo versato dal *Contraente* alla *Compagnia* per l'acquisto del *prodotto d'investimento assicurativo*. Il versamento del premio può avvenire nella forma del *premio unico* ovvero del *premio periodico* e possono essere previsti degli importi minimi di versamento. Inoltre, al *Contraente* è tipicamente riconosciuta la facoltà di effettuare successivamente versamenti aggiuntivi ad integrazione dei premi già versati.

### Prestazione assicurata

Somma pagabile sotto forma di capitale o di rendita che la *Compagnia* garantisce al *Beneficiario* al verificarsi dell'evento assicurato.

### Prodotto d'investimento assicurativo (IBIP)

Contratto di assicurazione sulla vita 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.

### Quota

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.

### Recesso

Diritto del *Contraente* di recedere dal contratto e farne cessare gli effetti.

### Reclamo

Una dichiarazione di insoddisfazione in forma scritta nei confronti di un'*Impresa di assicurazione*, di un intermediario assicurativo o di un intermediario iscritto nell'elenco annesso relativa a un contratto o a un servizio assicurativo; non sono considerati reclami le richieste di informazioni o chiarimenti, le richieste di risarcimento danni o di esecuzione.

### Regolamento del Fondo Interno

Documento che riporta la disciplina contrattuale del Fondo d'Investimento, e che include informazioni sui contorni dell'attività di gestione, la politica d'investimento, la denominazione e la durata del fondo, gli organi competenti per la scelta degli investimenti ed i criteri di ripartizione degli stessi, gli spazi operativi a disposizione del gestore per le scelte degli impieghi finanziari da effettuare, ed altre caratteristiche relative al fondo quali ad esempio la categoria e l'eventuale *benchmark* di riferimento.



### Rendimento

Risultato finanziario ad una data di riferimento dell'investimento finanziario, espresso in termini percentuali, calcolato dividendo la differenza tra il valore del *capitale investito* alla data di riferimento e il valore del *capitale nominale* al momento dell'investimento per il valore del *capitale nominale* al momento dell'investimento.

### Ricorrenza annuale

L'anniversario della data di *decorrenza del contratto* di assicurazione.

### Revoca della proposta

Possibilità, legislativamente prevista (salvo il caso di proposta-polizza), di interrompere il completamento del contratto di assicurazione prima che la *Compagnia* comunichi la sua accettazione 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*.

### Riscatto parziale

Facoltà del *Contraente* di chiedere la liquidazione del controvalore di una parte del numero di *quote* possedute al momento del calcolo del valore di *riscatto*, al netto dell'eventuale penale prevista dalle *Condizioni di Assicurazione*.

### Spese di emissione

Spese fisse (ad es. spese di bollo) che la *Compagnia* sostiene per l'emissione del *prodotto di investimento assicurativo*.

### Switch

Operazione con la quale il *Contraente* richiede il disinvestimento, anche parziale, ed il contestuale reinvestimento delle *quote* acquisite dal contratto in un altro *Fondo Interno/OICR* tra quelli in cui il contratto consente di investire.

### US Person

Tutte le persone considerate fiscalmente residenti negli Stati Uniti d'America, secondo quanto previsto dalla legislazione statunitense. A questa categoria pertanto appartengono, in linea di principio le persone fisiche che:

- abbiano la cittadinanza statunitense. In base alla normativa interna degli Stati Uniti, la nascita nel territorio statunitense è condizione sufficiente per l'acquisizione della cittadinanza statunitense (principio dello "ius soli"). In proposito, il principio della tassazione connesso alla cittadinanza statunitense non trova deroghe nelle Convenzioni contro le doppie imposizioni sui redditi stipulate dagli Stati Uniti;
- abbiano ottenuto dall'Immigration and Naturalization Service (Ente per l'Immigrazione statunitense) la Alien Registration Card (c.d. "green card");
- abbiano soggiornato negli Stati Uniti per 31 giorni nell'anno di riferimento e 183 giorni nell'anno di riferimento e nei due anni precedenti ("substantial presence test").

**Valore della quota**

Il valore unitario della *quota* di un *Fondo Interno*, anche definito unit Net Asset Value (NAV), è determinato dividendo il valore del patrimonio netto del *Fondo Interno* (NAV) per il numero delle *quote* in circolazione alla data di riferimento della valorizzazione.

**Valore complessivo del Fondo**

Valore ottenuto sommando le attività presenti nel fondo (titoli, dividendi, interessi, ecc.) e sottraendo le passività (spese, imposte, ecc.).

**Valorizzazione della quota**

Calcolo del valore complessivo netto del fondo e conseguentemente del valore unitario della *quota* del fondo Stesso.



## QUALI SONO LE PRESTAZIONI?

### Art. 1. Oggetto del Contratto

MEDIOLANUM NEW GENERATION è un contratto di assicurazione sulla vita Unit Linked, , “a vita intera”, finalizzato alla costituzione di un capitale da destinare al *Beneficiario* designato che dovrà avere un’età inferiore ai 18 anni al momento della sottoscrizione del contratto, in cui l’entità delle somme dovute dalla *Compagnia* è direttamente collegata alle variazioni del valore delle *quote* di *Fondi Interni*, le quali a loro volta dipendono dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le *quote* sono rappresentazione. **La prestazione di Mediolanum Vita è in ogni caso ed in ogni momento integralmente correlata al valore delle quote dei Fondi Interni in cui vengono investiti i premi versati dal Contraente/Assicurato e potrebbe quindi essere inferiore a questi ultimi.**

Mediolanum New Generation potrà essere sottoscritto dal *Contraente/Assicurato* che, per tutta la durata del contratto, abbia residenza anagrafica nel territorio dello Stato italiano e non sia una c.d. “US Person”. Prima della sottoscrizione, il *Contraente/Assicurato* è tenuto a dichiarare in forma scritta di essere in possesso di entrambi i requisiti e successivamente è tenuto a comunicare il prima possibile alla *Compagnia* l’eventuale variazione degli stessi. In tal caso la *Compagnia* non accetterà ulteriori versamenti di premio, anche programmati, e si riserva la facoltà di risolvere unilateralmente il contratto.

### Art. 2. Assicurato

**L’Assicurato, che coincide con il Contraente, non potrà avere al momento della sottoscrizione del prodotto un’età anagrafica superiore a 80 anni (ossia non deve aver compiuto 81 anni).**

Mediolanum Vita, a fronte di specifica richiesta del *Contraente/Assicurato*, si riserva di accettare sottoscrizioni in deroga ai limiti sopraindicati: tale accettazione potrà essere subordinata dalla *Compagnia* alla presentazione di idonea documentazione relativa allo stato di salute del *Contraente/Assicurato*.

In considerazione di quanto sopra, non è consentita la cessione del contratto inter vivos per tutta la durata dello stesso.



#### Esempio 1

**Posso sottoscrivere il contratto se alla data di sottoscrizione l’Assicurato ha 80 anni e 364 giorni?**

Sì, in quanto l’Assicurato non ha ancora compiuto 81 anni.

Data di sottoscrizione: 01/07/2025

Data di nascita dell’Assicurato: 02/07/1944

Età anagrafica dell’Assicurato = 80 anni e 364 giorni

#### Esempio 2

**Posso sottoscrivere il contratto se alla data di sottoscrizione l’Assicurato ha compiuto 81 anni?**

No, in quanto l’Assicurato ha un’età superiore a 80 anni e 364 giorni.

Data di sottoscrizione: 02/07/2025

Data di nascita dell’Assicurato: 02/07/1944

Età anagrafica dell’Assicurato = 81 anni

### Art. 3. Prestazioni in caso di decesso dell’Assicurato

Il decesso dell’Assicurato, coincidente con il *Contraente*, prima della scadenza del *piano dei premi* è sempre coperto qualunque possa esserne la causa senza limiti territoriali e senza tenere conto dei cambiamenti di professione del *Contraente/Assicurato*.

In caso di decesso dell’Assicurato, coincidente con il *Contraente*, prima della scadenza del *piano dei premi*, Mediolanum Vita corrisponderà al *Beneficiario* designato o agli aventi diritto, secondo le modalità previste all’art. 12, un capitale pari:

- se alla data di sottoscrizione il *Contraente/Assicurato* ha un'età anagrafica non superiore ai 75 anni (ossia non deve aver compiuto 76 anni): al 101% del maggiore tra il totale dei premi versati alla data di denuncia del sinistro e il controvalore complessivo delle *quote* dei *Fondi Interni* riferite al contratto, ovvero
- se alla data di sottoscrizione il *Contraente/Assicurato* ha un'età anagrafica superiore ai 75 anni (ossia deve aver compiuto 76 anni): al 101% del controvalore complessivo delle *quote* dei *Fondi Interni* riferite al contratto.

Tale controvalore è calcolato in base al valore delle quote dei Fondi Interni del giorno di ricezione della denuncia di sinistro presso la sede di Mediolanum Vita. La Compagnia viene a conoscenza del valore delle quote il 2° giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della denuncia di sinistro. In presenza di riscatti parziali il valore del cumulo dei premi lordi versati è ridotto, ai fini del calcolo di cui sopra, in percentuale in base all'incidenza dell'importo del riscatto parziale rispetto al controvalore complessivo delle quote alla data del riscatto.



#### Esempio 1

**Se il contratto è stato sottoscritto in data 01/07/2025 e l'Assicurato è nato il 02/07/1949, in caso di suo decesso, la Compagnia quale prestazione corrisponderà ai Beneficiari designati o agli aventi diritto?**

La Compagnia corrisponderà ai Beneficiari designati o agli aventi diritto il 101% del maggiore tra il totale dei premi lordi versati alla data di denuncia del sinistro e il controvalore complessivo delle *quote* dei Fondi Interni riferite al contratto, in quanto l'Assicurato alla data di sottoscrizione del contratto non aveva ancora compiuto 76 anni.

Data sottoscrizione del contratto: 01/07/2025

Data di nascita dell'Assicurato: 02/07/1949

Età anagrafica dell'Assicurato al momento della sottoscrizione del contratto: 75 anni e 364 giorni

#### Esempio 2

**Se il contratto è stato sottoscritto in data 02/07/2025 e l'Assicurato è nato il 02/07/1949, in caso di suo decesso, la Compagnia quale prestazione corrisponderà ai Beneficiari designati o agli aventi diritto?**

La Compagnia corrisponderà ai Beneficiari designati o agli aventi diritto il 101% del controvalore complessivo delle *quote* dei Fondi Interni riferite al contratto, in quanto l'Assicurato alla data di sottoscrizione del contratto aveva compiuto 76 anni.

Data sottoscrizione del Contratto: 02/07/2025

Data di nascita dell'Assicurato: 02/07/1949

Età anagrafica dell'Assicurato al momento della sottoscrizione del contratto: 76 anni

#### Esempio 3

**Se chiedo un riscatto parziale come viene ridotto il cumulo dei premi versati e qual è la sua incidenza sulla prestazione in caso di sinistro?**

Premi Lordi versati alla data richiesta del riscatto euro 100.000

Controvalore complessivo delle quote alla data del riscatto euro 150.000

Importo Lordo di Riscatto Parziale euro 75.000

Incidenza percentuale del riscatto parziale rispetto al controvalore 50%

Cumulo Premi Versati al netto del riscatto  $(100.000 - 100.000 \times 50\%) =$  **euro 50.000 (valore da considerare ai fini del calcolo della prestazione di Sinistro)**

#### Art. 4. I Fondi Interni

Le caratteristiche dei Fondi, compresi i relativi *benchmark*, cui è collegato il contratto sono indicati nel *Regolamento dei Fondi Interni*. I rischi a cui il contratto è esposto sono esplicitati nell'ambito del *Key Information Document ("KID")* e del *Documento Informativo Precontrattuale Aggiuntivo IBIP ("DIP Aggiuntivo*

IBIP”) relativi a Mediolanum New Generation consegnati al *Contraente/Assicurato* prima della sottoscrizione. Per tutti i *Fondi Interni* è possibile un investimento esclusivo in *quote* di OICR. Alla data di redazione delle presenti *Condizioni di Assicurazione*, i *Fondi Interni* a cui può essere collegato il contratto sono denominati:

- Step Azionario
- Step Obbligazionario
- Obbligazionario Breve Termine Bis.

I *premi versati* dal *Contraente/Assicurato* vengono investiti nei *Fondi Interni* previsti dal “*Ciclo di Vita*” definito dal *Contraente/Assicurato* stesso in base alla dimensione del Piano, come descritto all’art. 6. Nel caso in cui fossero istituite nuove *Linee di Investimento*, il *Contraente/Assicurato* avrà la facoltà di riallocare la propria posizione.

#### Art. 5. Investimento del premio e attribuzione delle quote dei Fondi Interni

I *premi versati* dal *Contraente/Assicurato*, al netto di tutti i costi di sottoscrizione di cui all’art. 22, vengono utilizzati per acquistare *quote* di uno o più *Fondi Interni* di Mediolanum Vita con le modalità previste dal *Contraente/Assicurato* stesso. Mediolanum Vita provvede ad assegnare ad ogni *Contraente/Assicurato* le *quote*, dividendo l’importo netto del premio, come sopra definito, per il *valore della quota* del *Giorno di riferimento*, come di seguito specificato.

Mediolanum Vita provvede ad assegnare le *quote* di uno o più *Fondi Interni* ad ogni *Contraente/Assicurato* dividendo l’importo netto del premio per il *valore della quota* del *Giorno di riferimento*. Il *Giorno di riferimento* è quello in cui Mediolanum Vita ha sia la disponibilità del premio che la conoscenza della relativa causale. La disponibilità del premio viene considerata acquisita una volta trascorsi i giorni di valuta riconosciuti ai mezzi di pagamento oppure, in caso di bonifico, al ricevimento da parte di Mediolanum Vita di notizia certa dell’avvenuto accredito del premio sul proprio conto corrente se tale informazione giunge successivamente alla data di valuta. La causale del premio è data per conosciuta una volta che il *Modulo di Proposta* o altra comunicazione idonea, in caso di *Premi Aggiuntivi*, sia pervenuta alla sede di Mediolanum Vita. La valuta riconosciuta ai diversi mezzi di pagamento è riportata sul *Modulo di Proposta*. Nel caso di bonifico bancario e di accrediti derivanti da disposizioni permanenti di addebito in conto corrente la valuta è quella riconosciuta dalla Banca ordinataria. Mediolanum Vita provvede ad effettuare il versamento degli assegni entro il 1° giorno lavorativo successivo a quello di ricezione presso la propria sede. Gli assegni e gli accrediti derivanti da disposizioni di addebito in conto corrente sono accettati salvo buon fine.

In caso di accettazione di contratti sottoscritti in deroga alle presenti condizioni, la *Compagnia* si riserva di differire il *Giorno di riferimento* fino ad un massimo di due giorni lavorativi successivi a quello di ricezione da parte del Soggetto Distributore.

L’importo netto dei premi viene attribuito ai Fondi il primo giorno lavorativo successivo al *Giorno di riferimento* con la stessa valuta riconosciuta ai mezzi di pagamento utilizzati dal *Contraente/Assicurato*.

#### Art. 6. Il Ciclo di Vita

MEDIOLANUM NEW GENERATION offre al *Contraente/Assicurato* 4 differenti “*Cicli di Vita*”, dipendenti dalla Durata del Piano, che prevedono specifiche allocazioni temporali dell’investimento nei *Fondi Interni* abbinabili al prodotto, in base alla durata del Piano. Il “*Ciclo di Vita*” prevede che la ripartizione dell’investimento tra i *Fondi Interni* venga modificata gradualmente nel tempo con l’obiettivo di diminuire il rischio finanziario con l’avvicinarsi della scadenza del *piano dei premi*. Tale modifica viene realizzata automaticamente da Mediolanum Vita liquidando, parzialmente o totalmente, le *quote* di uno o più *Fondi Interni* riferite allo specifico contratto e reinvestendo il controvalore dell’operazione nelle *quote* di uno o più altri *Fondi Interni*, ottenendo le allocazioni specificate nelle seguenti tabelle.

New Generation - Piano di 132 Premi Unitari

Anni mancanti alla scadenza del Piano	Step Azionario	Step Obbligazionario	Obbligazionario Euro Breve Termine Bis
10	52,50%	30,75%	16,75%
9	49,25%	31,50%	19,25%



8	45,75%	32,00%	22,25%
7	42,50%	32,75%	24,75%
6	39,25%	33,50%	27,25%
5	35,75%	34,50%	29,75%
4	32,25%	35,50%	32,25%
3	29,00%	36,75%	34,25%
2	25,75%	37,25%	37,00%
1	22,25%	38,00%	39,75%

## New Generation - Piano di 156 Premi Unitari

<b>Anni mancanti alla scadenza del Piano</b>	<b>Step Azionario</b>	<b>Step Obbligazionario</b>	<b>Obbligazionario Euro Breve Termine Bis</b>
12	60,25%	31,00%	8,75%
11	58,00%	31,25%	10,75%
10	54,50%	32,00%	13,50%
9	51,10%	32,75%	16,15%
8	47,50%	33,65%	18,85%
7	44,00%	34,65%	21,35%
6	40,60%	35,50%	23,90%
5	37,00%	36,75%	26,25%
4	33,50%	37,75%	28,75%
3	30,00%	38,85%	31,15%
2	26,60%	39,25%	34,15%
1	23,10%	40,00%	36,90%

## New Generation - Piano di 192 Premi Unitari

<b>Anni mancanti alla scadenza del Piano</b>	<b>Step Azionario</b>	<b>Step Obbligazionario</b>	<b>Obbligazionario Euro Breve Termine Bis</b>
15	67,50%	29,25%	3,25%
14	66,25%	30,00%	3,75%
13	63,75%	31,00%	5,25%
12	62,50%	32,00%	5,50%
11	60,25%	32,00%	7,75%
10	56,50%	33,25%	10,25%
9	53,00%	34,00%	13,00%
8	49,25%	35,25%	15,50%
7	45,50%	36,50%	18,00%
6	42,00%	37,50%	20,50%
5	38,25%	39,00%	22,75%
4	34,75%	40,00%	25,25%
3	31,00%	41,00%	28,00%

2	27,50%	41,25%	31,25%
1	24,00%	42,00%	34,00%

**New Generation - Piano di 228 Premi Unitari**

Anni mancanti alla scadenza del Piano	Step Azionario	Step Obbligazionario	Obbligazionario Euro Breve Termine Bis
18	80,00%	20,00%	0,00%
17	77,00%	23,00%	0,00%
16	76,00%	23,00%	1,00%
15	73,00%	26,00%	1,00%
14	71,75%	26,00%	2,25%
13	69,00%	28,00%	3,00%
12	67,50%	29,00%	3,50%
11	65,00%	30,00%	5,00%
10	61,25%	30,00%	8,75%
9	57,50%	31,00%	11,50%
8	53,50%	32,00%	14,50%
7	49,50%	34,00%	16,50%
6	45,50%	36,00%	18,50%
5	41,50%	38,00%	20,50%
4	37,50%	40,00%	22,50%
3	33,50%	42,00%	24,50%
2	29,50%	44,00%	26,50%
1	25,50%	46,00%	28,50%

Mediolanum Vita si riserva la facoltà di modificare in qualsiasi momento la ripartizione degli investimenti dei singoli contratti, anche a fronte dell'istituzione di nuovi *Fondi Interni*, nel rispetto delle caratteristiche proprie della *Linea di Investimento* prescelta dal *Contraente/Assicurato*, dandone opportuna comunicazione a quest'ultimo.

**Art. 7. Bonus a Scadenza**

MEDIOLANUM NEW GENERATION prevede alla scadenza del Piano (10°, 12°, 15° o 18° anniversario dalla data di *decorrenza del contratto*, in funzione della dimensione del Piano) l'erogazione di un "*Bonus a Scadenza*" pari ad una percentuale dell'ammontare dei caricamenti complessivamente pagati, la cui misura e condizioni di riconoscimento variano a seconda della dimensione del Piano come descritto nella seguente Tabella A.

**Tabella A**

Dimensione del Piano	% caricamenti riconosciuta	% condizioni di riconoscimento
132	50%	25% dell'importo complessivo dei versamenti previsti dal Piano alla scadenza del 4° anno e almeno il 50% alla scadenza del 7° anno del Piano di Premi Programmati
156	50%	25% dell'importo complessivo dei versamenti previsti dal Piano alla scadenza del 4° anno e almeno il 50% alla scadenza dell'8° anno del Piano di Premi Programmati
192	100%	25% dell'importo complessivo dei versamenti previsti dal Piano alla scadenza del 5° anno e almeno il 50% alla scadenza del 10° anno del Piano di Premi Programmati

228	100%	25% dell'importo complessivo dei versamenti previsti dal Piano alla scadenza del 6° anno e almeno il 50% alla scadenza del 12° anno del Piano di Premi Programmati
-----	------	--

Tale bonus sarà investito entro la prima metà del mese successivo a quello di scadenza del Piano (10°, 12°, 15° o 18° anniversario dalla data di *decorrenza del contratto*, in funzione della dimensione del Piano) secondo la ripartizione dell'investimento prevista dal *Ciclo di Vita*. Nel caso in cui siano stati effettuati *riscatti parziali* nel corso del Piano, l'importo del Bonus riconosciuto verrà ridotto in percentuale in base all'incidenza dell'importo del riscatto parziale rispetto all'ammontare totale dei *premi versati*.



Esempio
<p><b>Come incide il riscatto parziale sul calcolo del Bonus a Scadenza?</b></p> <p><b>PIANO DA 192 VERSAMENTI</b> Versamento unitario € 100 con indicizzazione</p> <p>SENZA RISCATTI PARZIALI Bonus a Scadenza maturato dopo 96 versamenti unitari: € 1.129</p> <p>CON RISCATTI PARZIALI DOPO 96 VERSAMENTI UNITARI Controvalore: € 12.000 Importo riscatto parziale: € 3.600 <b>% riduzione bonus: 30%</b> Bonus a Scadenza maturato dopo 96 versamenti unitari: € 790,30</p>

Qualora i costi di caricamento non fossero applicati a titolo di agevolazioni finanziarie ai sensi dell'art. 22, il "*Bonus a Scadenza*" non sarà di conseguenza riconosciuto.

#### Art. 8. Bonus di Maturità

MEDIOLANUM NEW GENERATION prevede il riconoscimento di un "**Bonus di Maturità**", a condizione che il *Beneficiario* designato sia in possesso dei requisiti di cui all'art. 1:

- abbia completato il ciclo scolastico previsto dalla scuola secondaria di secondo grado frequentata, nel numero di anni previsti dal piano di studi di riferimento;
- consegua il relativo diploma nel corso della Durata del Piano;
- consegua una votazione di Maturità pari o superiore a 96/100.

Le suddette condizioni dovranno essere comprovate alla *Compagnia* mediante opportuna documentazione.

In caso di variazione del *Beneficiario*, ai fini del riconoscimento del "**Bonus di Maturità**", il nuovo soggetto designato dovrà essere in possesso di tutti i requisiti richiesti.

L'importo riconosciuto è pari ad una percentuale dei *costi di caricamento* applicati ai *premi versati*, dipendenti dalla dimensione del Piano, come riportato nella seguente tabella:

**Tabella B**

Misura % del Bonus di Maturità		
Dimensione del Piano	Da 96/100 a 99/100	100/100 e 100/100 e lode
132	25% dei <i>costi di caricamento</i>	50% dei costi di caricamento



156	25% dei costi di caricamento	50% dei costi di caricamento
192	50% dei costi di caricamento	100% dei costi di caricamento
228	50% dei costi di caricamento	100% dei costi di caricamento

Il “**Bonus di Maturità**” sarà investito secondo la ripartizione dell’investimento prevista dal *Ciclo di Vita* entro la prima metà del mese successivo alla ricezione da parte della *Compagnia* della suddetta documentazione e in ogni caso non prima della scadenza del Piano (10°, 12°, 15° o 18° anniversario dalla data di *decorrenza del contratto*, in funzione della Durata del Piano), qualora si verifichino le condizioni richieste. Nel caso in cui siano stati effettuati *riscatti parziali* nel corso del Piano, l’importo del Bonus riconosciuto verrà ridotto in percentuale in base all’incidenza dell’importo del riscatto parziale rispetto all’ammontare totale dei *premi versati*.



#### Esempio

##### Come incide il riscatto parziale sul calcolo del Bonus di Maturità?

###### PIANO DA 192 VERSAMENTI

Versamento unitario € 100 con indicizzazione

###### SENZA RISCATTI PARZIALI

Bonus di Maturità massimo maturato dopo 96 versamenti unitari: € 1.129

###### CON RISCATTI PARZIALI DOPO 96 VERSAMENTI UNITARI

Controvalore: € 12.000

Importo riscatto parziale: € 3.600

**% riduzione bonus: 30%**

Bonus di maturità massimo maturato dopo 96 versamenti unitari: € 790,30

Qualora i costi di caricamento non fossero applicati a titolo di agevolazioni finanziarie ai sensi dell’art. 22, il “**Bonus di Maturità**” non sarà di conseguenza riconosciuto.



#### CHE COSA NON É ASSICURATO?

##### Art. 9. Rischi esclusi

La polizza copre esclusivamente il rischio di decesso del *Contraente/Assicurato*; pertanto, sono escluse tutte le coperture relative ai rami danni nonché quella relativa alla sopravvivenza in quanto il contratto è a vita intera.



#### CI SONO LIMITI DI COPERTURA?

##### Art. 10. Esclusioni e limitazioni

Non vi sono esclusioni o limitazioni alla copertura in quanto il decesso del *Contraente/Assicurato* è sempre coperto qualunque possa esserne la causa senza limiti territoriali e senza tenere conto dei cambiamenti di professione del *Contraente/Assicurato* stesso.



#### CHE OBBLIGHI HO? QUALI OBBLIGHI HA L’IMPRESA?

##### Art. 11. Documentazione richiesta per i pagamenti

Mediolanum Vita, per i pagamenti relativi al riscatto parziale o totale e in caso di decesso del *Contraente/Assicurato* richiede la consegna preventiva di tutti i documenti, di seguito indicati, necessari a verificare l’obbligo di pagamento in capo alla stessa e ad individuare gli aventi diritto.

DOCUMENTAZIONE RICHIESTA	
<b>Riscatto parziale o totale</b>	Richiesta sottoscritta dal <i>Contraente/Assicurato</i> con specifica delle modalità di pagamento
	Consenso scritto del <i>Beneficiario</i> nel caso di designazione irrevocabile del <i>Beneficiario</i>
<b>Decesso del <i>Contraente/Assicurato</i></b>	Certificato di morte del <i>Contraente/Assicurato</i>
	Documenti necessari ad identificare gli aventi diritto

La *Compagnia* in ogni caso si riserva la facoltà di richiedere l'ulteriore documentazione che dovesse occorrere.

### Art. 12. Pagamenti da parte della Compagnia

Mediolanum Vita eseguirà i pagamenti relativi al *riscatto parziale* o totale e in caso di decesso del *Contraente/Assicurato* entro 20 giorni dal ricevimento della documentazione e a condizione che vengano espletati gli adempimenti normativi di cui al D. Lgs. 231/07 e successive modificazioni ed integrazioni. Nel caso in cui tale termine non venisse rispettato, Mediolanum Vita riconoscerà gli interessi moratori per il ritardo nel pagamento, qualora imputabile alla stessa, applicando il tasso legale di interesse al momento in vigore. I pagamenti saranno effettuati in Italia ed in Euro.



### QUANDO E COME DEVO PAGARE?

#### Art. 13. Pagamento del Premio

I premi versati dal *Contraente/Assicurato* vengono investiti, mediante Piano di Premi Programmati, in una tra le *Linee di Investimento* denominate "New Generation - Piano di 132 Premi Unitari", "New Generation - Piano di 156 Premi Unitari", "New Generation - Piano di 192 Premi Unitari", "New Generation - Piano di 228 Premi Unitari", che il *Contraente/Assicurato* definisce al momento della sottoscrizione del *Modulo di Proposta*. Per avviare il Piano di Premi Programmati il *Contraente/Assicurato* deve:

- scegliere l'entità del Premio Unitario (con un minimo di € 100);
- fissare la "dimensione" del Piano intesa come numero totale dei Premi Unitari che intende versare, scegliendo tra 132, 156, 192 o 228, definendo la Durata del Piano (10 anni, 12 anni, 15 anni o 18 anni);
- definire l'entità dei Premi Successivi Programmati (con un minimo di €100), che possono essere multipli, sottomultipli o pari al Premio Unitario, e la loro frequenza, che può essere mensile, bimestrale, trimestrale, semestrale o annuale;
- versare il Premio Iniziale pari ad almeno 12 Premi Unitari.

Il *Piano dei Premi* viene indicato in polizza. È facoltà del *Contraente/Assicurato*:

- versare in ogni momento *Premi Aggiuntivi* non previsti dal Piano (con un minimo di € 100 per premio fino al completamento del Piano e con un minimo di € 500 per i premi successivi al completamento del Piano). Tali premi saranno soggetti ai costi di sottoscrizione previsti per tale forma descritti al successivo art. 22. I *Contraenti/Assicurati* titolari di un conto corrente presso Banca Mediolanum hanno la facoltà di versare i *Premi Aggiuntivi* anche mediante l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza (banca telefonica) nell'ambito del servizio di "banca diretta" da essa offerto, così come regolato nel contratto di conto corrente;
- modificare l'entità del singolo premio o la frequenza dei premi;
- sospendere e riprendere il Piano.

Il *Contraente/Assicurato* è tenuto a comunicare a Mediolanum Vita tutte le eventuali modifiche a mezzo raccomandata o, per i titolari di un conto corrente presso Banca Mediolanum mediante ordine telefonico,

registrato su supporto magnetico, impartito a Banca Mediolanum nell'ambito del servizio di "banca diretta" da essa offerto almeno 90 giorni prima della data del premio che vuole variare.

I Premi previsti dal Piano prescelto saranno investiti nei *Fondi Interni* sottostanti, come descritto all' art. 4. L'allocazione dell'investimento nei *Fondi Interni* predefiniti avviene mediante l'attivazione di un "Ciclo di Vita" dipendente dalla durata del Piano, come descritto all' art. 6.

I Premi Programmati possono essere versati mediante disposizione permanente di addebito SDD finanziario su conto corrente bancario. Gli eventuali *Premi Aggiuntivi* possono essere versati tramite: Assegno Bancario o Bonifico dal c/c di Banca Mediolanum. Tali mezzi di pagamento sono accettati dalla *Compagnia* salvo buon fine. In caso di mancato buon fine del mezzo di pagamento la *Compagnia* procederà alla liquidazione delle *quote*/azioni corrispondenti all'importo del premio e a rivalersi sul ricavato che si intende definitivamente acquisito salvo ogni maggior danno.

L'efficacia di ciascuna operazione di versamento aggiuntivo del Premio è in ogni caso condizionata allo svolgimento dell'adeguata verifica della clientela ai sensi della vigente normativa antiriciclaggio, con possibili differimenti sulla data di valorizzazione delle quote, e all'effettuazione di controlli atti a verificare il permanere dell'adeguatezza dell'operazione stessa ai sensi della normativa vigente, a seguito di eventuali operazioni poste in essere dal *Contraente/Assicurato* successivamente alla richiesta di versamento ed anteriormente all'esecuzione della stessa. Qualora le predette condizioni non si realizzassero, ivi compresa la sussistenza di impedimenti normativi al rapporto, non si procederà con l'operazione di investimento.

#### Art. 14. Indicizzazione del Premio Unitario

**Ad ogni ricorrenza annua della data di decorrenza della polizza, l'importo del Premio Unitario fissato dal *Contraente/Assicurato* viene rivalutato sulla base dell'incremento dell'indice ISTAT dei prezzi al consumo per famiglie di operai ed impiegati, di seguito definito per brevità "indice ISTAT", aumentato di tre punti percentuali.** L'incremento dell'indice ISTAT viene calcolato come differenza fra la rilevazione ad ottobre dell'anno precedente la rivalutazione e la rilevazione effettuata ad ottobre di due anni prima. Il valore del Premio Unitario così determinato è valido fino alla ricorrenza annua successiva. Qualora la suddetta differenza dovesse risultare negativa il Premio non subirà alcuna variazione. **Nel caso in cui il *Contraente/Assicurato* intenda revocare tale rivalutazione o riattivarla dovrà inviare apposita richiesta alla *Compagnia*, anche compilando il modulo predisposto dalla stessa.**

#### Art. 15. Interruzione dei Premi

L'interruzione dei premi non comporta la risoluzione del contratto, salvo specifica richiesta di *riscatto* del *Contraente/Assicurato*.

Qualora il *Contraente/Assicurato*, successivamente all'interruzione, riprenda ad effettuare *Premi Aggiuntivi*, i quali concorreranno al raggiungimento della "dimensione" del Piano dei Premi Programmati, Mediolanum Vita riprenderà ad applicare su ogni *Premio Aggiuntivo*, indipendentemente dal suo importo, il diritto fisso corrispondente al frazionamento prescelto dal *Contraente/Assicurato* per i Premi Successivi (cfr. art. 22). Il capitale da corrispondere alla scadenza del *piano dei premi* sarà determinato dal valore delle *quote* risultanti nel *Fondo Interno* a tale data. La risoluzione automatica del contratto è prevista nel solo caso in cui il numero delle *quote* riferite al contratto risulti pari a zero.



#### QUANDO COMINCIA LA COPERTURA E QUANDO FINISCE?

##### Art. 16. Conclusione del contratto

MEDIOLANUM NEW GENERATION si intende concluso con la sottoscrizione del *Modulo di Proposta* da parte del *Contraente/Assicurato*, che può essere effettuata anche mediante l'utilizzo delle tecniche di comunicazione a distanza eventualmente rese disponibili dai soggetti incaricati della distribuzione. Le *Condizioni di Assicurazione* si intendono integralmente conosciute ed accettate dal *Contraente/Assicurato* all'atto della sottoscrizione del *Modulo di Proposta*. Mediolanum Vita dà altresì per conosciuta da parte del *Contraente/Assicurato* la propria accettazione della Proposta e, pertanto, conseguentemente, quest'ultimo si considera informato che la

conclusione del contratto coincide con la sottoscrizione della stessa da parte del *Contraente/Assicurato*. Mediolanum Vita attesta l'avvenuto perfezionamento del contratto inviando al *Contraente/Assicurato* il Documento di Polizza, che verrà trasmesso al Cliente entro 10 giorni lavorativi dalla data di valorizzazione delle *quote* sulle quali è stato investito il premio del Cliente, contenente le caratteristiche peculiari dell'investimento. L'efficacia del contratto è in ogni caso sottoposta, anche successivamente al suo perfezionamento, i) allo svolgimento dell'adeguata verifica della clientela ai sensi della vigente normativa in materia di antiriciclaggio, con possibili differimenti sulla data di valorizzazione delle *quote*, nonché ii) all'effettuazione di controlli atti a verificare il permanere dell'adeguatezza dell'operazione di investimento ai sensi della normativa vigente a seguito di eventuali operazioni poste in essere dal *Contraente/Assicurato* successivamente alla richiesta di sottoscrizione ed anteriormente all'esecuzione della stessa. Qualora le predette condizioni non si realizzassero, ivi compresa la sussistenza di impedimenti normativi al rapporto, la *Compagnia* non darà corso all'operazione di investimento dei premi nei *Fondi Interni* ed il contratto si intenderà risolto di diritto.

#### Art. 17. Decorrenza del contratto e della copertura assicurativa

La decorrenza del contratto e della copertura assicurativa avranno inizio il primo giorno lavorativo successivo al giorno in cui la *Compagnia* ha acquisito la disponibilità del Premio e la conoscenza della relativa causale (*Giorno di riferimento*).

Nel caso in cui il contratto sia stato concluso a distanza, il *Contraente/Assicurato* può esercitare il diritto di recesso come indicato al successivo art. 19. Qualora il *Contraente/Assicurato* abbia richiesto mediante apposita comunicazione indirizzata alla *Compagnia* o al Distributore che l'esecuzione del contratto abbia inizio solo decorso il periodo di 30 giorni previsto per l'esercizio del diritto di recesso, l'efficacia del contratto è sospesa. **La decorrenza della copertura assicurativa coincide, pertanto, con le ore 00.00 del trentunesimo giorno successivo alla data di sottoscrizione del Modulo di Proposta a condizione che, entro tale termine, la Compagnia abbia acquisito la disponibilità del premio e la conoscenza della relativa causale (*Giorno di riferimento*).** In caso contrario, la copertura assicurativa decorrerà dalle ore 00.00 del giorno successivo alla data in cui tale condizione si realizzi.

Con la stessa decorrenza avranno efficacia tutti gli oneri e gli obblighi che il contratto pone a carico della *Compagnia*.

#### Art. 18. Durata del contratto

MEDIOLANUM NEW GENERATION ha una durata coincidente con la vita del *Contraente/Assicurato* e si estingue nei seguenti casi:

- al momento del decesso del *Contraente/Assicurato*;
- all'atto della richiesta del *risatto* totale da parte del *Contraente/Assicurato*;
- in caso di azzeramento del numero di *quote* attribuite al contratto anche derivante dal pagamento dell'imposta di bollo in base alle vigenti disposizioni fiscali.

In tale ultima ipotesi, qualora il *controvalore delle quote* attribuite al contratto risultasse pari o inferiore all'importo da corrispondere per il pagamento della suddetta imposta di bollo, la *Compagnia* si riserva la facoltà di riscattare forzosamente il contratto.

### COME POSSO REVOCARE LA PROPOSTA, RECEDERE DAL CONTRATTO O RISOLVERE IL CONTRATTO?

#### Art. 19. Diritto di recesso

In conformità a quanto previsto dall'Art. 177 del D. Lgs. 209/2005 (Codice delle Assicurazioni Private) e successive modificazioni ed integrazioni, il *Contraente/Assicurato* può recedere dal contratto entro 30 giorni dal momento in cui è informato ai sensi del precedente art. 16 che il contratto è concluso (ossia dalla data di sottoscrizione del *Modulo di Proposta*), dandone comunicazione scritta alla *Compagnia* mediante lettera raccomandata. In tal caso la *Compagnia* rimborserà, entro e non oltre 30 giorni dal momento in cui ha ricevuto la comunicazione di *recesso*, il premio versato al netto dei diritti fissi.

Tuttavia, nel caso in cui il premio fosse già stato investito, l'importo rimborsato dalla *Compagnia* sarà corretto della eventuale differenza, positiva o negativa, del valore delle *quote* dei *Fondi Interni* collegati al



contratto riferito al giorno di ricezione della comunicazione di *recesso* rispetto a quello di investimento del premio.

Se il contratto è concluso a distanza, in conformità a quanto previsto dall'Art. 67-duodecies, comma 2, del D.Lgs. 206/2005 ("Codice del Consumo"), il *Contraente/Assicurato* può recedere senza penali entro 30 giorni, decorrenti dalla data di conclusione del contratto con le medesime modalità sopra descritte. Qualora il *Contraente/Assicurato* abbia richiesto l'avvio dell'esecuzione del contratto, la *Compagnia* avrà diritto a trattenere la frazione di premio relativa al periodo in cui il contratto ha avuto effetto ovvero, nel caso in cui il premio fosse già stato investito, a rimborsare l'importo corretto della eventuale differenza, positiva o negativa, del valore delle *quote* dei Fondi Interni collegati al contratto, riferito al giorno di ricezione della comunicazione di *recesso* rispetto a quello di investimento del premio.

Tuttavia, se il *Contraente/Assicurato* ha richiesto, contestualmente alla sottoscrizione del contratto, mediante apposita comunicazione indirizzata alla *Compagnia* o al Distributore che l'esecuzione del contratto abbia inizio solo decorso il periodo di 30 giorni previsto per l'esercizio del diritto di recesso, la *Compagnia* rimborserà il Premio versato.



## É PREVISTO IL RISCATTO DELLA POLIZZA?

### Art. 20. Riscatto Totale

In ogni momento il *Contraente/Assicurato* ha la facoltà di risolvere anticipatamente il contratto riscuotendo il valore di *riscatto*. L'esercizio del diritto di *riscatto* richiede che il *Contraente/Assicurato* invii apposita richiesta a Mediolanum Vita. La risoluzione del contratto ha effetto dalla data di ricezione della richiesta di *riscatto* completa di tutti i documenti di cui all'art.11 presso la sede di Mediolanum Vita. L'esercizio del diritto di *riscatto* comporta il disinvestimento totale delle *quote* risultanti alla data di ricezione della relativa richiesta. Il valore di *riscatto* è calcolato in base al valore delle *quote* dei *Fondi Interni* del giorno di ricezione della richiesta presso la sede di Mediolanum Vita. La *Compagnia* viene a conoscenza del valore delle *quote* il 2° giorno lavorativo successivo alla data di risoluzione del contratto. Il pagamento del valore di *riscatto* verrà effettuato a favore del *Contraente/Assicurato*. Tuttavia, nel caso di designazione irrevocabile del *Beneficiario* occorrerà da parte di quest'ultimo un consenso scritto alla richiesta di *riscatto* del *Contraente/Assicurato*. L'importo del valore di *riscatto* sarà liquidato entro 20 giorni dalla data di ricezione della relativa richiesta e documentazione e sarà soggetto alle disposizioni fiscali vigenti a tale data con le modalità descritte nel *DIP Aggiuntivo IBIP* tempo per tempo vigente.

L'efficacia dell'operazione di *riscatto* è in ogni caso condizionata allo svolgimento dell'adeguata verifica della clientela ai sensi della vigente normativa antiriciclaggio, con possibili differimenti sulla data di valorizzazione delle *quote*. Qualora la predetta condizione non si realizzasse, ivi compresa la sussistenza di impedimenti normativi al rapporto, non si procederà con l'operazione di *riscatto*.

### Art. 21. Riscatto Parziale

In ogni momento il *Contraente/Assicurato* può esercitare il diritto di *riscatto parziale* inviando apposita richiesta a Mediolanum Vita. In caso di richiesta di *riscatto parziale* la *Compagnia* disinvestirà un numero di *quote* corrispondente all'importo richiesto sulla base del valore delle *quote* del giorno di ricezione della richiesta completa di tutti i documenti di cui all'art. 11. Il disinvestimento sarà effettuato dalla *Compagnia* in proporzione al controvalore delle *quote* di ciascuno dei *Fondi Interni* riferiti al contratto. Il riscatto parziale può essere chiesto per un importo non inferiore a € 500 ed a condizione che il controvalore complessivo delle *quote* residue sia almeno pari a € 2.500. Il pagamento del valore di *riscatto* verrà effettuato a favore del *Contraente/Assicurato*. Tuttavia, nel caso di designazione irrevocabile del *Beneficiario* occorrerà da parte di quest'ultimo un consenso scritto alla richiesta di *riscatto* del *Contraente/Assicurato*. L'importo del valore di *riscatto parziale* sarà liquidato entro 20 giorni dalla data di ricezione della relativa richiesta e documentazione e sarà soggetto alle disposizioni fiscali vigenti a tale data con le modalità descritte nel *DIP Aggiuntivo IBIP* tempo per tempo vigente.

L'efficacia dell'operazione di *riscatto* è in ogni caso condizionata allo svolgimento dell'adeguata verifica della clientela ai sensi della vigente normativa antiriciclaggio, con possibili differimenti sulla data di valorizzazione

delle *quote*. Qualora la predetta condizione non si realizzasse, ivi compresa la sussistenza di impedimenti normativi al rapporto, non si procederà con l'operazione di *riscatto*.



## QUALI COSTI DEVO SOSTENERE?

### Art. 22. Costi e oneri collegati al contratto

Di seguito uno schema riassuntivo dei principali costi previsti da MEDIOLANUM NEW GENERATION:

VOCE DI COSTO	COSTO
<i>Spese di emissione</i> (diritto fisso su ciascun premio)	Variabili in funzione del frazionamento (vedere Tabella C)
<i>Costi di caricamento</i>	Variabili in funzione dell'importo e della durata del piano (vedere Tabelle D)
Costi per <i>riscatto</i>	Non previsti
Costi per operazioni di <i>switch</i> *	€ 73,37 (ISTAT base anno 2021) per ogni <i>switch</i> tra <i>Fondi Interni</i> , ad eccezione della prima istruzione impartita dal <i>Contraente/Assicurato</i> ogni anno
Costi sul <i>Fondo Interno</i>	Variabili in funzione dei Fondi oggetto di investimento del Profilo prescelto (vedere Tabella E)
Diritto fisso per mancato buon fine del mezzo di pagamento	€ 8,15 (ISTAT base anno 2021)

\*Costo applicato solo in caso di operazioni di *switch* disposte in seguito all'istituzione di nuove *Linee di Investimento/Fondi Interni*.

**La Compagnia si riserva la facoltà di richiedere il rimborso delle spese per gli effettivi esborsi sostenuti dalla stessa (es. documentazione extra richiesta dal *Contraente/Assicurato*).**

In dettaglio:

#### **COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DEL CONTRAENTE/ASSICURATO**

**a) *Spese di emissione*.** Su ogni *premio versato*, è previsto un costo fisso, variabile in funzione del frazionamento come riportato nella seguente Tabella C:

**Tabella C**

FRAZIONAMENTO	IMPORTO SPESE
MENSILE	€ 2,72
BIMESTRALE	€ 4,07
TRIMESTRALE	€ 6,79
SEMESTRALE	€ 9,51
ANNUALE	€ 13,59

**b) *Costi di caricamento*.** Ai primi 18 Premi Unitari vengono applicate le commissioni determinate in base all'importo del Premio Unitario complessivo, stabilito in fase di sottoscrizione del contratto. Ai Premi Programmati Successivi si applica una commissione che varia da un minimo dell'1,40% ad un massimo del 5,60% in base alla dimensione del Piano di Premi Unitari.

Le commissioni sono riportate nelle seguenti Tabelle D:

Tabelle D

Importo Premio Unitario in €	Piano da 132 Premi Unitari	
	Primi 18 Premi Unitari	Premi Successivi
Importi fino a € 130	32,00%	5,60%
Superiori a € 130 fino a € 160	30,00%	5,50%
Superiori a € 160 fino a € 210	28,00%	5,40%
Superiori a € 210 fino a € 400	27,00%	5,30%
Superiori a € 400 fino a € 800	25,00%	4,50%
Superiori a € 800 fino a € 1.250	21,00%	3,75%
Superiori a € 1.250 fino a € 2.100	16,00%	3,45%
Superiori a € 2.100	10,00%	3,10%

Importo Premio Unitario in €	Piano da 156 Premi Unitari	
	Primi 18 Premi Unitari	Premi Successivi
Importi fino a € 130	36,00%	5,30%
Superiori a € 130 fino a € 160	34,00%	5,20%
Superiori a € 160 fino a € 210	32,00%	5,10%
Superiori a € 210 fino a € 400	31,50%	5,05%
Superiori a € 400 fino a € 800	28,00%	4,30%
Superiori a € 800 fino a € 1.250	23,00%	3,40%
Superiori a € 1.250 fino a € 2.100	18,00%	3,00%
Superiori a € 2.100	12,50%	2,70%

Importo Premio Unitario in €	Piano da 192 Premi Unitari	
	Primi 18 Premi Unitari	Premi Successivi
Importi fino a € 130	38,00%	5,00%
Superiori a € 130 fino a € 160	36,00%	4,90%
Superiori a € 160 fino a € 210	35,00%	4,80%
Superiori a € 210 fino a € 400	34,50%	4,70%
Superiori a € 400 fino a € 800	29,00%	4,00%
Superiori a € 800 fino a € 1.250	25,00%	2,80%
Superiori a € 1.250 fino a € 2.100	19,00%	2,50%
Superiori a € 2.100	14,00%	2,00%

Importo Premio Unitario in €	Piano da 228 Premi Unitari	
	Primi 18 Premi Unitari	Premi Successivi
Importi fino a € 130	39,50%	4,40%
Superiori a € 130 fino a € 160	37,50%	4,30%
Superiori a € 160 fino a € 210	36,50%	4,20%
Superiori a € 210 fino a € 400	36,00%	4,10%
Superiori a € 400 fino a € 800	30,50%	3,40%
Superiori a € 800 fino a € 1.250	26,50%	2,20%
Superiori a € 1.250 fino a € 2.100	20,50%	1,90%
Superiori a € 2.100	15,50%	1,40%

Agli eventuali *Premi Aggiuntivi* è applicata la commissione prevista per i Premi Successivi.

Agli eventuali premi eccedenti il Piano verranno applicate le commissioni previste per i Premi Successivi, come da tabelle sopra allegate.

**b.1) Agevolazioni finanziarie concesse ad alcune categorie di *Contraenti/Assicurati*.** Le commissioni di sottoscrizione sopra indicate non verranno applicate alle sottoscrizioni effettuate da: dipendenti o collaboratori continuativi della *Compagnia*; dipendenti, consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede o collaboratori continuativi di Banca Mediolanum S.p.A.; dipendenti o collaboratori continuativi di altre Società del Gruppo Mediolanum.

Tali condizioni verranno altresì applicate nei confronti dei rispettivi coniugi e parenti in linea retta e in linea collaterale ed affini entro il secondo grado.

Inoltre, la *Compagnia* potrà riconoscere al Soggetto Distributore la facoltà di ridurre le commissioni di sottoscrizione fino al 100% delle stesse.

**c) Costo delle coperture assicurative previste dal contratto.** Il costo delle coperture assicurative previste dal contratto è totalmente a carico della *Compagnia*.

**d) Costi di *switch*.** Non è prevista la facoltà per il *Contraente/Assicurato* di effettuare autonomamente il disinvestimento ed il contestuale investimento delle *quote* acquisite da un *Fondo Interno* in *quote* di un altro *Fondo Interno* in cui il contratto consente di investire. Nel caso fossero istituite nuove *Linee di Investimento/Fondi Interni*, per ogni istruzione di modifica della composizione dell'investimento del capitale maturato, con l'eccezione della prima istruzione impartita dal *Contraente/Assicurato* ogni anno, Mediolanum Vita S.p.A. applicherà un diritto fisso di € 73,37 a titolo di rimborso spese.

Tutti i costi, ove previsti, potranno essere aggiornati periodicamente sulla base della variazione intervenuta nell'indice ISTAT aumentato di 3 punti percentuali calcolata come descritto all'Art. 14 delle *Condizioni di Assicurazione* (i costi riportati sono riferiti all'anno 2021).

#### **COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DEL CONTRAENTE/ASSICURATO:**

Le spese a carico dei Fondi sono rappresentate da:

**Commissione di gestione**, variabile in funzione del *Fondo Interno* come descritto nella successiva Tabella E e calcolata quotidianamente sulla base del valore netto del *Fondo Interno* e prelevata dalle disponibilità di quest'ultimo nell'ultimo giorno lavorativo di ogni mese.

**Tabella E**

<b>FONDO</b>	<b>COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA</b>
Step Azionario	2,00%
Step Obbligazionario	0,80%
Obbligazionario Breve Termine Bis	0,75%

Per una corretta valutazione dell'impatto effettivo di tale costo bisogna considerare che nel patrimonio dei *Fondi Interni* vengono fatti confluire gli importi che la *Compagnia* riceve in virtù di accordi di retrocessione dalle Società di Gestione degli *OICR* nei quali i *Fondi Interni* investono. Attualmente la percentuale di retrocessione delle *commissioni di gestione* degli *OICR* in cui investono i *Fondi Interni* è pari al 57,43% andando così a ridurre l'impatto della commissione di gestione annua dei *Fondi Interni*. L'importo della commissione di gestione annua può essere modificato dalla *Compagnia* nei casi e con le modalità previste dall'Art. 12 del Regolamento dei *Fondi Interni*.



L'importo della commissione di gestione verrà tacitamente rinnovato ogni 4 anni salvo il caso in cui la *Compagnia* lo modifichi dandone tempestivamente comunicazione al *Contraente/Assicurato*. Tale modifica potrà avvenire solo a seguito di particolari circostanze sopravvenute che incidano significativamente sull'equilibrio tecnico del prodotto e al solo fine di garantire la solvibilità della *Compagnia* nell'interesse dei sottoscrittori. Si precisa che in ogni caso tale modifica non determina condizioni di minor favore nei confronti del *Contraente/Assicurato*. Il 100% di tale commissione è utilizzato da Mediolanum Vita a copertura dei costi relativi al servizio di asset allocation degli *OICR* collegati e per l'amministrazione del contratto di assicurazione.

**Non è prevista per i *Fondi Interni* in cui investe MEDIOLANUM NEW GENERATION una commissione di *overperformance*.**

#### Remunerazione per la SGR.

**Commissione di gestione annua relativa agli *OICR* in cui i *Fondi Interni* eventualmente investono:** la commissione di gestione prevista dagli *OICR* in cui possono investire i *Fondi Interni* può arrivare **fino ad un massimo del 2,65% annuo**. Questi *OICR* prevedono inoltre l'eventuale applicazione di una **commissione di *overperformance***, che potrà incidere sul *Fondo Interno* **per un importo massimo dell'1,5% per anno solare**. La commissione di gestione prevista per gli *OICR* è in parte retrocessa alla *Compagnia* e da questa agli *Assicurati*, che ne beneficiano per il suo riconoscimento al *Fondo Interno*.

#### Altri costi

- le spese di verifica e revisione del Fondo;
- gli oneri diretti di intermediazione inerenti alla compravendita dei valori mobiliari;
- le spese e le commissioni bancarie dirette inerenti le operazioni sulle disponibilità del Fondo.

#### ALTRE DISPOSIZIONI

##### Art. 23. Beneficiario

Il contratto non consente di designare più di un *Beneficiario* delle prestazioni assicurative previste dall'Art. 3. Al momento della sottoscrizione del contratto, il *Beneficiario* dovrà avere un'età inferiore ai 18 anni. La designazione del *Beneficiario* può avvenire da parte del *Contraente/Assicurato*, oltre che all'atto di sottoscrizione del *Modulo di Proposta*, in ogni momento per mezzo di una lettera raccomandata indirizzata alla *Compagnia* oppure tramite apposito modulo predisposto dalla stessa nonché, per testamento. Pena l'inefficacia della designazione, della revoca o della modifica del *Beneficiario*, la disposizione del *Contraente/Assicurato*, anche testamentaria, deve inequivocabilmente fare specifica menzione del presente contratto.

Il *Beneficiario* di un contratto di assicurazione sulla vita acquista, per effetto della designazione effettuata a suo favore da parte del *Contraente/Assicurato*, un "diritto proprio" ai vantaggi dell'assicurazione. Eventuali revoche o modifiche nella designazione del *Beneficiario* possono essere richieste in ogni momento tranne nelle ipotesi di cui all'Art. 1921 del Codice Civile; tali atti devono essere comunicati per iscritto alla *Compagnia* tramite lettera raccomandata oppure tramite apposito modulo predisposto dalla stessa. In mancanza di designazione, si intenderanno quali *Beneficiari* per il caso di morte gli eredi designati nel testamento o, in mancanza di questo, gli eredi legittimi dell'*Assicurato*.

**La modifica non è valida se il nuovo Beneficiario non rispetta al momento della richiesta di variazione il limite di età di cui all'art. 1.** In caso di inefficacia della designazione o in assenza dei requisiti richiesti, rimane valida la precedente designazione. La *Compagnia* si riserva in ogni caso di accettare richieste di variazione del beneficiario anche qualora il nuovo soggetto designato non fosse in possesso di tutti i requisiti di cui all'art. 8; resta fermo che in tale circostanza il *Bonus di Maturità* non verrà riconosciuto.

Ai sensi del già richiamato articolo del Codice Civile, la designazione del *Beneficiario* non può essere revocata o modificata nei seguenti casi:

- dopo che il *Contraente/Assicurato* ed il *Beneficiario* abbiano dichiarato per iscritto alla *Compagnia*, rispettivamente la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio;

- dopo la morte del *Contraente/Assicurato*;
- dopo che, verificatosi l'evento previsto, il *Beneficiario* abbia comunicato per iscritto alla *Compagnia* di volersi avvalere del beneficio.

#### Art. 24. Modalità e termini di ricezione delle disposizioni

Mediolanum Vita S.p.A. impegna contrattualmente – anche ai sensi dell'art. 1411 C.C. - il Soggetto Distributore a inoltrare alla *Compagnia* i *Moduli di Proposta*, le disposizioni impartite dal *Contraente/Assicurato* - comprese quelle effettuate mediante tecniche di comunicazione a distanza - ed i relativi mezzi di pagamento, entro e non oltre le ore 19.00 del primo giorno lavorativo successivo a quello della relativa ricezione.

Si considerano convenzionalmente ricevute presso la Sede del Soggetto Distributore anche tutte le disposizioni impartite autonomamente dal *Contraente/Assicurato* nonché la corrispondenza in generale, indirizzate alla *Compagnia*, che saranno inoltrate alla stessa nelle medesime tempistiche sopra indicate. Il Soggetto Distributore, a propria volta, impegna contrattualmente i propri consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede a trasmettere allo stesso tempestivamente i *Moduli di Proposta*, le disposizioni impartite dal *Contraente/Assicurato* ed i relativi mezzi di pagamento.

#### Art. 25. Pegno

Il credito derivante dal presente contratto può essere dato in pegno a terzi. Tale atto è efficace dal momento in cui Mediolanum Vita riceve comunicazione scritta dell'avvenuta costituzione di pegno. Contestualmente Mediolanum Vita deve effettuare l'annotazione relativa alla costituzione di pegno in polizza o su appendice. Mediolanum Vita può opporre ai creditori pignorati tutte le eccezioni che le spettano verso il *Contraente/Assicurato* originario in conformità con quanto disposto dall'Art. 2805 del Codice Civile.

#### Art. 26. Prestiti

Il contratto non prevede la concessione di prestiti.

#### Art. 27. Modifiche del contratto

La Compagnia si riserva il diritto di modificare unilateralmente le presenti Condizioni qualora sussista un giustificato motivo. A tal fine, possono costituire giustificato motivo, in via esemplificativa: eventuali modifiche e/o variazioni del quadro normativo e regolamentare; eventuali richieste indirizzate al mercato e/o specificamente alla *Compagnia* da un'autorità di vigilanza; processi di riorganizzazione aziendale che interessino la *Compagnia* o il relativo gruppo di appartenenza; modifiche alle condizioni praticate sui mercati che abbiano un'incidenza sul contratto.

Le variazioni di cui al precedente paragrafo saranno comunicate per iscritto ai *Contraenti/Assicurati* con un preavviso di almeno 30 giorni rispetto alla data di efficacia delle stesse. Il *Contraente/Assicurato* che non intenda accettare le modifiche dovrà darne comunicazione alla *Compagnia* entro la data prevista per la relativa applicazione, mediante lettera raccomandata, esercitando il diritto di riscatto, in relazione al quale non sarà applicato alcun costo. In mancanza di comunicazione da parte del *Contraente/Assicurato*, il contratto resterà in vigore come modificato dalla *Compagnia*.

Eventuali modifiche al contratto che prevedano unicamente obblighi a carico della *Compagnia* (ivi incluse eventuali condizioni migliorative per il *Contraente/Assicurato*) potranno essere apportate dalla *Compagnia* ai sensi dell'art. 1333 cod. civ.

Le variazioni suddette saranno comunicate dalla *Compagnia* al *Contraente/Assicurato* in conformità a quanto previsto dalla normativa tempo per tempo applicabile.

#### Art. 28. Prescrizione

I diritti derivanti dal contratto si prescrivono in dieci anni dal giorno in cui si è verificato il fatto su cui si fonda il diritto.

#### Art. 29. Legge applicabile al contratto e foro competente

Il presente contratto è regolato dalla legge italiana le cui disposizioni si applicano per quanto non disciplinato dalle presenti *Condizioni di Assicurazione*.

Per ogni controversia riguardante il contratto si applicano le norme tempo per tempo vigenti in materia di foro competente.

#### Art. 30. Home Insurance

La *Compagnia* ha reso disponibile un'apposita Area riservata all'interno del proprio sito internet, attraverso la quale il *Contraente/Assicurato* può accedere alla propria posizione assicurativa consultando i dati principali dei contratti sottoscritti nonché utilizzare le funzionalità dispositive tra cui, a titolo meramente esemplificativo, il pagamento del premio e la richiesta di riscatto (c.d. Servizio di Home Insurance). In ogni caso il *Contraente/Assicurato* potrà utilizzare le funzionalità rese disponibili tempo per tempo della *Compagnia*.

Il servizio è gratuito e vi si accede mediante autenticazione con i codici di accesso rilasciati dalla *Compagnia* su richiesta del *Contraente/Assicurato*. I codici di accesso garantiscono al *Contraente/Assicurato* un adeguato livello di riservatezza e sicurezza.

L'utilizzo della predetta Area è disciplinato dalle Norme che regolano il servizio di Home Insurance, presenti sul sito della *Compagnia*.

La *Compagnia* rende disponibile le predette funzionalità - in luogo del sito della *Compagnia* stessa - sul sito del Soggetto Distributore Banca Mediolanum S.p.A., [www.bmedonline.it](http://www.bmedonline.it), unicamente per i titolari del servizio di Banca Diretta con la medesima Banca e per le polizze distribuite dalla Banca stessa, utilizzando i codici forniti da quest'ultima.

## **REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI**

- **STEP AZIONARIO**
- **STEP OBBLIGAZIONARIO**
- **OBBLIGAZIONARIO BREVE TERMINE BIS**

# REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI

## STEP AZIONARIO

[...OMISSIS...]

### • STEP OBBLIGAZIONARIO

#### ART. 1) ISTITUZIONE E DENOMINAZIONE DEL FONDO

MEDIOLANUM VITA, Compagnia di Assicurazioni sulla vita, Capogruppo del Gruppo Assicurativo Mediolanum e appartenente al GRUPPO MEDIOLANUM, di seguito denominata Compagnia, ha attivato, secondo le modalità prescritte nel presente Regolamento, 3 gestioni interne separate, ciascuna delle quali sarà di seguito chiamata Fondo Interno, o Fondo, non suddivise in Comparti, denominate:

- STEP AZIONARIO: principalmente azionario con particolare interesse per valori mobiliari di emittenti appartenenti a Paesi OCSE e per quote di OICR con la medesima caratterizzazione. È inoltre possibile l'investimento in valori mobiliari di emittenti di Paesi Emergenti. Il Fondo ha come finalità l'elevato incremento del capitale investito;

[... OMISSIS...]

- STEP OBBLIGAZIONARIO: principalmente obbligazionario con un particolare interesse per valori mobiliari obbligazionari di emittenti appartenenti alle maggiori aree macroeconomiche mondiali. E' previsto l'investimento in fondi flessibili, possibile anche l'investimento in valori mobiliari di emittenti di Paesi Emergenti. Il Fondo ha come finalità la graduale crescita del capitale investito.

L'investimento nei Fondi Interni comporta rischi connessi alle oscillazioni del valore degli strumenti finanziari in cui sono investite le risorse dei Fondi. L'andamento del valore delle quote di ciascun Fondo può variare in relazione alla tipologia e ai settori di investimento, nonché ai relativi mercati di riferimento. Ciò può comportare la possibilità che il Fondo Interno subisca delle perdite. In linea generale, la ricerca di un rendimento più elevato comporta una maggiore assunzione di rischi.

La variazione del prezzo dei titoli azionari è connessa alle prospettive reddituali delle società emittenti e può essere tale da comportare la riduzione o addirittura la perdita del capitale investito, mentre il valore dei titoli obbligazionari è influenzato prevalentemente dall'andamento dei tassi di interesse di mercato e dalle valutazioni della capacità del soggetto emittente di far fronte al pagamento degli interessi e al rimborso del capitale. Gli investimenti in strumenti finanziari denominati in una valuta diversa dall'Euro sono esposti al rischio di variazione del rapporto di cambio tra tale valuta e l'Euro. Le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre l'investitore a rischi aggiuntivi.

L'esame della strategia di investimento di ciascun Fondo Interno consente l'individuazione specifica dei rischi connessi alla partecipazione al Fondo stesso.

La Compagnia individua per le polizze collegate ai Fondi Interni appositi indicatori sintetici di rischio in una scala da 1 (rischio più basso) a 7 (rischio più alto), riportati nel relativo Documento contenente le informazioni chiave che deve essere consegnato prima dell'investimento e che è disponibile sul sito *internet* della Compagnia per i prodotti in offerta.

Inoltre, nel corso della durata contrattuale, a seguito di mutamenti dello scenario economico, potrebbero essere attivati processi di fusione tra Fondi Interni. La fusione potrebbe avvenire mediante apporto, nel Fondo incorporante, di tutte le attività e passività del Fondo incorporato, valorizzate a valore corrente. Ai partecipanti al Fondo incorporato verrebbero assegnate nuove quote del Fondo incorporante, in base al rapporto tra il valore unitario della quota del Fondo incorporato e quello del Fondo incorporante, applicato al numero di quote in loro possesso.

Tali operazioni verranno svolte nell'interesse dei partecipanti del Fondo, senza creare pregiudizio alcuno.

La fusione potrà avvenire tra Fondi Interni aventi caratteristiche similari.

## **ART. 2) SCOPO E CARATTERISTICHE DEL FONDO**

Lo scopo di ciascun Fondo è di realizzare l'incremento dei capitali conferiti dai Contraenti delle polizze emesse dalla Compagnia e correlate al Fondo in base alle condizioni contrattuali mediante una gestione professionale del portafoglio. Ciascun Fondo è suddiviso in quote tutte di uguale valore e con uguali diritti ed è di tipo ad accumulazione.

L'incremento del valore delle quote del Fondo non viene pertanto distribuito. Ciascun Fondo costituisce patrimonio distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Compagnia, nonché da ogni altro Fondo gestito dalla stessa.

## **ART. 3) PARTECIPANTI AL FONDO**

Al Fondo possono partecipare esclusivamente i Contraenti delle polizze emesse dalla Compagnia e correlate allo stesso in base alle Condizioni di Assicurazione.

## **ART. 4) CRITERI DEGLI INVESTIMENTI**

La gestione del Fondo è l'attuazione delle politiche di investimento della Compagnia, che vi provvede nell'interesse dei partecipanti. La Compagnia, nell'ottica di una più efficiente gestione del Fondo, ha la facoltà di conferire a soggetti esterni deleghe gestionali in settori che richiedono competenze specialistiche al fine di avvalersi delle loro specifiche professionalità. Tali deleghe non implicano alcun esonero o limitazione delle responsabilità della Compagnia, la quale esercita un costante controllo sulle operazioni poste in essere dai soggetti delegati.

La Compagnia effettua le proprie scelte d'investimento seguendo un criterio di diversificazione geografica e settoriale. Tale metodologia e la ripartizione degli investimenti all'interno di ciascuna asset class vengono realizzati nell'ambito della strategia d'investimento di ciascun Fondo Interno. La Compagnia nel rispetto di quanto sopra indicato circa gli indirizzi degli investimenti può investire il patrimonio del Fondo in:

- valori mobiliari quotati e non quotati;
- valori mobiliari e quote di OICR i cui emittenti e le cui Società di Gestione hanno sede sia negli Stati membri dell'Unione Europea che in altri Stati esteri;
- valori mobiliari emessi e/o quote di OICR gestiti da Società appartenenti allo stesso Gruppo della Compagnia (Gruppo Mediolanum). Resta ferma per la Compagnia la facoltà di investire fino al 100% del patrimonio del Fondo in quote di OICR anche gestiti da Società appartenenti allo stesso Gruppo della Compagnia.

Nella selezione degli investimenti denominati in valuta estera viene tenuto conto del criterio di ripartizione degli stessi in funzione dell'elemento valutario e della conseguente componente aggiuntiva di rischio di cambio.

Resta comunque ferma per la Compagnia la facoltà di detenere una parte del patrimonio del Fondo in disponibilità liquide.

La Compagnia ha la facoltà di utilizzare strumenti di copertura del rischio di cambio e tecniche negoziali aventi ad oggetto valori mobiliari finalizzate alla buona gestione del Fondo.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto dei presupposti, delle finalità e delle condizioni per il loro utilizzo previsti dal Provvedimento ISVAP n. 297-96, e successive modifiche ed integrazioni. Tale impiego non può alterare i profili di rischio e le caratteristiche del Fondo Interno esplicitati nel regolamento. In particolare, gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio, così come definite dal citato Provvedimento ISVAP.

Gli impegni della Compagnia che rappresentano il valore delle attività gestite, coincideranno con il controvalore delle quote assegnate ai contratti collegati al Fondo.

L'immissione ed il prelievo di quote avvengono mediante accredito/addebito al Fondo del loro controvalore in valuta nazionale corrente alle condizioni ed alle date previste dalle Condizioni di Assicurazione.

La Compagnia provvede a determinare il numero delle quote e frazioni millesimali di esse da attribuire ad ogni Contraente dividendo l'importo netto versato per il valore della quota del giorno di riferimento. I crediti d'imposta vengono direttamente attribuiti da Mediolanum Vita al Fondo Interno nel momento della loro formazione.

## ART. 5) STRATEGIA DI INVESTIMENTO DEL FONDO STEP AZIONARIO

La politica di investimento del Fondo ha quale obiettivo una composizione del portafoglio principalmente orientata verso valori mobiliari rappresentativi del capitale di rischio (quali, ad esempio, azioni e quote di OICR di tipo azionario), con particolare interesse per i valori mobiliari di Emittenti di Paesi OCSE e per quote di OICR aventi la stessa caratterizzazione. È inoltre possibile l'investimento in valori mobiliari di emittenti di Paesi Emergenti. Gli investimenti in valori mobiliari di tipo obbligazionario (quali, ad esempio, Titoli di Stato e a reddito fisso in genere, liquidità, strumenti di mercato monetario in genere, quote di OICR di tipo obbligazionario e monetario) potranno essere presenti nel portafoglio del Fondo per un valore non superiore al 30% del medesimo.

Il benchmark di riferimento del Fondo è composto dai seguenti indici F.C.I. (Fondi Comuni Italia):

80% F.C.I. Index Azionari Internazionali (Az. Intern.)

20% F.C.I. Index Obbligazionari Euro Governativi Breve Termine (Ob. Euro Gov. B/T).

[... *OMISSIS*... ]

## ART. 7) STRATEGIA DI INVESTIMENTO DEL FONDO STEP OBBLIGAZIONARIO

La politica di investimento del Fondo Interno ha quale obiettivo una composizione del portafoglio principalmente orientata verso valori mobiliari di tipo obbligazionario (quali, ad esempio, Titoli di Stato e a reddito fisso in genere, liquidità, strumenti di mercato monetario in genere, quote di OICR di tipo obbligazionario e monetario) diversificati principalmente nelle maggiori aree macroeconomiche mondiali. E' previsto l'investimento in fondi flessibili, possibile anche l'investimento in valori mobiliari di emittenti di Paesi Emergenti. Gli investimenti in valori mobiliari rappresentativi del capitale di rischio (quali, ad esempio, azioni e quote di OICR di tipo azionario), che riguarderanno le principali aree economiche mondiali e saranno selezionati indicativamente in funzione della loro capitalizzazione, potranno essere presenti nel portafoglio del Fondo fino ad un massimo del 20% del medesimo.

Il benchmark di riferimento del Fondo è composto dai seguenti indici F.C.I. (Fondi Comuni Italia):

10% F.C.I. Index Azionari Internazionali (Az. Intern.)

50% F.C.I. Index Obbligazionari Internazionali Governativi (Ob. Intern. Gov.)

40% F.C.I. Index Obbligazionari Euro Governativi Breve Termine (Ob. Euro. Gov. B/T).

## ART. 8) REGIME DELLE SPESE

Di seguito sono indicate le spese a carico del Fondo:

• **commissione di gestione a favore della Compagnia pari per ciascun Fondo** agli importi indicati nella tabella sotto riportata, calcolata quotidianamente sulla base del valore netto del Fondo e prelevata dalle disponibilità di quest'ultimo nell'ultimo giorno lavorativo di ogni mese.

FONDO	COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA
Step Azionario	2,00%
Step Bilanciato	1,10%
Step Obbligazionario	0,80%

Il 100% di tale commissione è utilizzato da Mediolanum Vita a copertura dei costi relativi al servizio di asset allocation degli OICR collegati. Per una corretta valutazione dell'impatto effettivo di tale costo bisogna considerare che nel patrimonio dei Fondi Interni vengono fatti confluire gli importi che la Compagnia riceve in virtù di accordi di retrocessione dalle Società di Gestione degli OICR nei quali i Fondi Interni investono.

Attualmente la percentuale di retrocessione delle commissioni di gestione degli OICR in cui investono i Fondi Interni è pari al 57,43% andando così a ridurre l'impatto della commissione di gestione annua dei Fondi Interni. L'importo della commissione di gestione è fissato fino al 23/07/2012 e sarà tacitamente rinnovato per successivi periodi di 4 anni salvo il caso in cui la Compagnia lo modifichi dandone tempestivamente comunicazione al Contraente. Tale modifica potrà avvenire solo a seguito di particolari circostanze sopravvenute che incidano

significativamente sull'equilibrio tecnico del prodotto e al solo fine di garantire la solvibilità della Compagnia nell'interesse dei Contraenti.

**Si precisa che in ogni caso la modifica non determina condizioni di minor favore nei confronti dell'Assicurato.**

Il Contraente che non intenda accettare tale modifica dovrà darne comunicazione alla Compagnia mediante lettera raccomandata con ricevuta di ritorno entro 30 giorni dal momento in cui ha ricevuto la comunicazione della Compagnia. In tal caso il contratto si risolve di diritto e verrà liquidato il controvalore delle quote, calcolato in base al valore al giorno di ricezione della comunicazione del Contraente. In mancanza di comunicazione da parte del Contraente, il contratto resta in vigore alle nuove condizioni;

• **commissione di gestione annua relativa agli OICR in cui i Fondi Interni eventualmente investono.**

**La commissione di gestione annua media ponderata degli OICR in cui possono investire i Fondi Interni può arrivare fino ad un massimo del 2,65% annuo.** Questi OICR prevedono inoltre l'eventuale applicazione di una **commissione di overperformance**, che potrà incidere sul Fondo Interno **per un importo massimo dell'1,5% per anno solare**. La commissione di gestione prevista per gli OICR è in parte retrocessa alla Compagnia e da questa ai Contraenti, che ne beneficiano per il suo riconoscimento al Fondo Interno;

- le spese di verifica e revisione del Fondo;
- gli oneri diretti di intermediazione inerenti alla compravendita dei valori mobiliari;
- le spese e le commissioni bancarie dirette inerenti le operazioni sulle disponibilità del Fondo.

Le spese a carico della Compagnia sono rappresentate da:

- le spese di amministrazione e di funzione;
- le spese di commercializzazione;
- tutti gli altri oneri non esplicitamente indicati come a carico del Fondo.

## **ART. 9) CRITERI PER LA DETERMINAZIONE DEL VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO**

Il valore complessivo netto del Fondo è la risultante della valorizzazione delle attività del Fondo stesso. La Compagnia calcola giornalmente, tranne nei giorni di chiusura della Borsa Valori Italiana e nei giorni di festività nazionali italiane, anche se la Borsa è aperta, il valore complessivo netto del Fondo conformemente ai seguenti criteri:

- il calcolo si riferisce sempre al valore delle attività, al netto delle passività, relativo al primo giorno lavorativo precedente quello del calcolo;
- per l'individuazione quantitativa delle attività si considera la posizione netta in valori mobiliari quale si ricava dalle consistenze effettive del giorno cui si riferisce il calcolo, emergenti dalle evidenze patrimoniali, rettificata dalle partite relative ai contratti conclusi alla data anche se non ancora regolati che trovano contropartita di segno opposto nelle disponibilità liquide del Fondo, contribuendo a determinare la "posizione netta di liquidità".

Ai fini della determinazione del valore complessivo netto del Fondo saranno applicati i seguenti principi contabili:

- le negoziazioni su titoli e altre attività finanziarie sono contabilizzate nel portafoglio del Fondo sulla base della data di conclusione dei relativi contratti, anche se non regolati;
- gli interessi e gli altri proventi ed oneri di natura operativa sono registrati secondo il principio della competenza temporale, anche mediante rilevazione di ratei attivi e passivi;
- gli interessi e gli altri proventi attivi vengono registrati al lordo delle eventuali ritenute d'acconto;
- i dividendi maturati su titoli azionari in portafoglio vengono registrati al momento in cui l'attribuzione è certa;
- l'immissione ed il prelievo delle quote sono registrati in base a quanto previsto nelle Condizioni di Assicurazione e secondo il principio della competenza temporale;
- i valori mobiliari quotati sono valutati al prezzo di chiusura rilevato il giorno di riferimento del calcolo;
- le quote di OICR sono valutate al loro valore del giorno di riferimento del calcolo;
- i valori mobiliari non quotati vengono valutati al presunto valore di realizzo;
- nel caso in cui non sia determinabile un prezzo di negoziazione con periodicità in linea con la valorizzazione della quota, la Compagnia si avvarrà di un "Calculation Agent" esterno, il quale fornirà la propria valutazione; alternativamente, la Compagnia provvederà al proprio interno ad



effettuare la valutazione, secondo gli standard utilizzati sui mercati finanziari per la tipologia di strumento finanziario in oggetto;

- la conversione in valuta nazionale corrente dei valori mobiliari espressi in valuta estera avviene applicando i cambi indicativi rilevati dalla Banca d'Italia il giorno di riferimento del calcolo;
- il numerario è computato al nominale.

#### **ART. 10) VALORE UNITARIO DELLA QUOTA E SUA PUBBLICAZIONE**

Il valore unitario delle quote viene calcolato giornalmente, tranne nei giorni di chiusura della Borsa Valori Italiana e nei giorni di festività nazionali italiane, anche se la Borsa è aperta, dividendo il valore complessivo netto del Fondo, calcolato secondo l'art. 9, per il numero complessivo di quote costituenti il patrimonio, entrambi relativi al giorno di riferimento del calcolo.

Il valore unitario delle quote così calcolato è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" nonché sul sito internet della Compagnia.

#### **ART. 11) SCRITTURE CONTABILI**

La contabilità del Fondo è tenuta dalla Compagnia che redige:

- a) il libro giornale del Fondo, nel quale sono annotate, giorno per giorno, tutte le operazioni relative alla gestione del Fondo;
- b) un prospetto giornaliero recante l'indicazione del valore unitario delle quote e del valore complessivo netto del Fondo, di cui agli artt. 9 e 10 del presente Regolamento;
- c) entro 60 giorni dalla chiusura di ogni esercizio solare un rendiconto della gestione del Fondo accompagnato da una relazione predisposta dalla Compagnia e composto da:

- Note illustrative;
- Prospetto di sintesi del patrimonio del Fondo alla data di chiusura dell'anno solare;
- Prospetto di sintesi della sezione reddituale del Fondo del periodo di riferimento.

Il rendiconto unitamente alla relazione di certificazione viene trasmesso all'IVASS entro 30 giorni dalla redazione ed è a disposizione dei Contraenti presso la sede di Mediolanum Vita.

#### **ART. 12) REVISIONE CONTABILE**

La gestione del Fondo è annualmente sottoposta a verifica contabile da parte di una Società di Revisione iscritta all'albo di cui al D.Lgs. n. 58 del 24/02/98 e successive modifiche che accerta la rispondenza della gestione al presente Regolamento e la determinazione del valore unitario della quota.

#### **ART. 13) MODIFICHE AL PRESENTE REGOLAMENTO**

La Compagnia si riserva di apportare al presente Regolamento quelle modifiche che si rendessero necessarie a seguito di cambiamenti della normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per i Contraenti.

Tali modifiche verranno comunicate tempestivamente al Contraente nel rispetto della disciplina tempo per tempo applicabile, oltre ad essere pubblicate sul sito internet della Compagnia mediante apposito avviso.

## REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI

[...OMISSIS...]

• **Obbligazionario Breve Termine bis**

[...OMISSIS...]

### ART. 1) ISTITUZIONE E DENOMINAZIONE DEL FONDO

MEDIOLANUM VITA, Compagnia di Assicurazioni sulla vita appartenente al GRUPPO MEDIOLANUM, di seguito denominata Compagnia, ha attivato, secondo le modalità prescritte nel presente Regolamento, 7 gestioni interne separate, ciascuna delle quali sarà di seguito chiamata Fondo Interno, o Fondo, non suddivise in Comparti, denominate:

[...OMISSIS...]

• **OBBLIGAZIONARIO BREVE TERMINE BIS:** esclusivamente obbligazionario, orientato verso valori mobiliari a breve termine, con principale interesse per titoli e quote di OICR obbligazionari e monetari dell'area euro. Il Fondo ha come finalità la conservazione del valore dei premi versati e si rivolge ad investitori con bassa propensione alla volatilità.

[...OMISSIS...]

L'investimento nel Fondo Interno comporta rischi connessi alle oscillazioni del valore degli strumenti finanziari in cui sono investite le risorse del Fondo. L'andamento del valore delle quote del Fondo può variare in relazione alla tipologia e ai settori di investimento, nonché ai relativi mercati di riferimento. Ciò può comportare la possibilità che il Fondo Interno subisca delle perdite. In linea generale, la ricerca di un rendimento più elevato comporta una maggiore assunzione di rischi.

Il valore dei titoli obbligazionari è influenzato prevalentemente dall'andamento dei tassi di interesse di mercato e dalle valutazioni della capacità del soggetto emittente di far fronte al pagamento degli interessi e al rimborso del capitale. Gli investimenti in strumenti finanziari denominati in una valuta diversa dall'Euro sono esposti al rischio di variazione del rapporto di cambio tra tale valuta e l'Euro. Le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre l'investitore a rischi aggiuntivi.

L'esame della strategia di investimento del Fondo Interno consente l'individuazione specifica dei rischi connessi alla partecipazione al Fondo stesso.

La Compagnia individua per le polizze collegate al Fondo Interno appositi indicatori sintetici di rischio in una scala da 1 (rischio più basso) a 7 (rischio più alto), riportati nel relativo Documento contenente le informazioni chiave che deve essere consegnato prima dell'investimento e che è disponibile sul sito *internet* della Compagnia per i prodotti in offerta.

Inoltre, nel corso della durata contrattuale, a seguito di mutamenti dello scenario economico, potrebbero essere attivati processi di fusione tra Fondi Interni. La fusione potrebbe avvenire mediante apporto, nel Fondo incorporante, di tutte le attività e passività del Fondo incorporato, valorizzate a valore corrente. Ai partecipanti al Fondo incorporato verrebbero assegnate nuove quote del Fondo incorporante, in base al rapporto tra il valore unitario della quota del Fondo incorporato e quello del Fondo incorporante, applicato al numero di quote in loro possesso.

Tali operazioni verranno svolte nell'interesse dei partecipanti del Fondo, senza creare pregiudizio alcuno.

La fusione potrà avvenire tra Fondi Interni aventi caratteristiche simili.

### ART. 2) SCOPO E CARATTERISTICHE DEL FONDO

Lo scopo del Fondo è di realizzare l'incremento dei capitali conferiti dai Contraenti delle polizze emesse dalla Compagnia e correlate al Fondo in base alle condizioni contrattuali mediante una gestione professionale del portafoglio. Il Fondo è suddiviso in quote tutte di uguale valore e con uguali diritti ed è di tipo ad accumulazione.

L'incremento del valore delle quote del Fondo non viene pertanto distribuito. Il Fondo costituisce patrimonio distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Compagnia, nonché da ogni altro Fondo gestito dalla stessa.

### **ART. 3) PARTECIPANTI AL FONDO**

Al Fondo possono partecipare esclusivamente i Contraenti delle polizze emesse dalla Compagnia e correlate allo stesso in base alle Condizioni di Assicurazione.

### **ART. 4) CRITERI DEGLI INVESTIMENTI**

La gestione del Fondo è l'attuazione delle politiche di investimento della Compagnia, che vi provvede nell'interesse dei partecipanti. La Compagnia, nell'ottica di una più efficiente gestione del Fondo, ha la facoltà di conferire a soggetti esterni deleghe gestionali in settori che richiedono competenze specialistiche al fine di avvalersi delle loro specifiche professionalità. Tali deleghe non implicano alcun esonero o limitazione delle responsabilità della Compagnia, la quale esercita un costante controllo sulle operazioni poste in essere dai soggetti delegati.

La Compagnia effettua le proprie scelte d'investimento seguendo un criterio di diversificazione geografica e settoriale. Tale metodologia e la ripartizione degli investimenti all'interno di ciascuna asset class vengono realizzati nell'ambito della strategia d'investimento di ciascun Fondo Interno.

La Compagnia nel rispetto di quanto sopra indicato circa gli indirizzi degli investimenti può investire il patrimonio del Fondo in:

- valori mobiliari quotati e non quotati;
- valori mobiliari e quote di OICR i cui emittenti e le cui Società di Gestione hanno sede sia negli Stati membri dell'Unione Europea che in altri Stati esteri;
- valori mobiliari emessi e/o quote di OICR gestiti da Società appartenenti allo stesso Gruppo della Compagnia (Gruppo Mediolanum). Resta ferma per la Compagnia la facoltà di investire fino al 100% del patrimonio del Fondo in quote di OICR anche gestiti da Società appartenenti allo stesso Gruppo della Compagnia.

Nella selezione degli investimenti denominati in valuta estera viene tenuto conto del criterio di ripartizione degli stessi in funzione dell'elemento valutario e della conseguente componente aggiuntiva di rischio di cambio.

Resta comunque ferma per la Compagnia la facoltà di detenere una parte del patrimonio del Fondo in disponibilità liquide.

La Compagnia ha la facoltà di utilizzare strumenti di copertura del rischio di cambio e tecniche negoziali aventi ad oggetto valori mobiliari finalizzate alla buona gestione del Fondo.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto dei presupposti, delle finalità e delle condizioni per il loro utilizzo previsti dal Provvedimento ISVAP n. 297-96, e successive modifiche ed integrazioni. Tale impiego non può alterare i profili di rischio e le caratteristiche del Fondo Interno esplicitati nel regolamento. In particolare, gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio, così come definite dal citato Provvedimento ISVAP.

Gli impegni della Compagnia che rappresentano il valore delle attività gestite, coincideranno con il controvalore delle quote assegnate ai contratti collegati al Fondo.

L'immissione ed il prelievo di quote avvengono mediante accredito/addebito al Fondo del loro controvalore in valuta nazionale corrente alle condizioni ed alle date previste dalle Condizioni di Assicurazione.

La Compagnia provvede a determinare il numero delle quote e frazioni millesimali di esse da attribuire ad ogni Contraente dividendo l'importo netto versato per il valore della quota del giorno di riferimento. I crediti d'imposta vengono direttamente attribuiti da Mediolanum Vita al Fondo Interno nel momento della loro formazione.

**[...OMISSIS...]**

### **ART. 10) STRATEGIA DI INVESTIMENTO DEL FONDO OBBLIGAZIONARIO BREVE TERMINE BIS**

La politica di investimento del Fondo ha quale obiettivo una composizione del portafoglio orientata verso valori mobiliari di tipo obbligazionario a breve termine (quali, ad esempio, Titoli di Stato, strumenti di mercato monetario in genere, quote di OICR di tipo obbligazionario e monetario) e

caratterizzata da un principale interesse per titoli e quote di OICR di tipo obbligazionario e monetario dell'area Euro.

Il benchmark di riferimento del Fondo è composto dai seguenti indici F.C.I. (Fondi Comuni Italia):

60% F.C.I. Index Obbligazionario Euro Governativi Breve Termine (Ob. Euro Gov. B/T)

15% F.C.I. Index Obbligazionario Euro Governativi Medio/Lungo Termine (Ob. Euro Gov. M/L)

25% F.C.I. Index Mercato Monetario Euro (già Liquidità Area Euro).

[...**OMISSIS**...]

## ART. 12) REGIME DELLE SPESE

Di seguito sono indicate le spese a carico del Fondo:

• **commissione di gestione a favore della Compagnia pari per ciascun Fondo** agli importi indicati nella tabella sotto riportata, calcolata quotidianamente sulla base del valore netto del Fondo e prelevata dalle disponibilità di quest'ultimo nell'ultimo giorno lavorativo di ogni mese.

Il 100% di tale commissione è utilizzato da Mediolanum Vita a copertura dei costi relativi al servizio di asset allocation degli OICR collegati.

Per una corretta valutazione dell'impatto effettivo di tale costo bisogna considerare che nel patrimonio dei Fondi Interni vengono fatti confluire gli importi che la Compagnia riceve in virtù di accordi di retrocessione dalle Società di Gestione degli OICR nei quali i Fondi Interni investono.

Attualmente la percentuale di retrocessione delle commissioni di gestione degli OICR in cui investono i Fondi Interni è pari al 57,43% andando così a ridurre l'impatto della commissione di gestione annua dei Fondi Interni.

FONDO	COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA
Azionario Intraprendenza bis	2,00%
Azionario Dinamismo bis	1,95%
Obbligazionario Evoluzione bis	1,15%
Obbligazionario Crescita bis	1,10%
Obbligazionario Moderazione bis	0,90%
Obbligazionario Breve Termine bis	0,75%
Obbligazionario Stabilità bis	0,40%

L'importo della Commissione di Gestione è fissato fino al 01/09/2010 e sarà tacitamente rinnovato per successivi periodi di 4 anni salvo il caso in cui la Compagnia lo modifichi dandone tempestivamente comunicazione al Contraente. Tale modifica potrà avvenire solo a seguito di particolari circostanze sopravvenute che incidano significativamente sull'equilibrio tecnico del prodotto e al solo fine di garantire la solvibilità della Compagnia nell'interesse dei Contraenti. **Si precisa che in ogni caso la modifica non determina condizioni di minor favore nei confronti dell'Assicurato.** Il Contraente che non intenda accettare tale modifica dovrà darne comunicazione alla Compagnia mediante lettera raccomandata con ricevuta di ritorno entro 30 giorni dal momento in cui ha ricevuto la comunicazione della Compagnia. In tal caso il contratto si risolve di diritto e verrà liquidato il controvalore delle quote, calcolato in base al valore al giorno di ricezione della comunicazione del Contraente. In mancanza di comunicazione da parte del Contraente, il contratto resta in vigore alle nuove condizioni;

• **commissione di gestione annua relativa agli OICR in cui i Fondi Interni eventualmente investono.**

La commissione di gestione prevista dagli OICR in cui possono investire i Fondi Interni può arrivare **fino ad un massimo del 2,65% annuo**. Questi OICR prevedono inoltre l'eventuale applicazione di una **commissione di overperformance**, che potrà incidere sul Fondo Interno **per un importo massimo dell'1,5% per anno solare**. La commissione di gestione prevista per gli OICR è in parte retrocessa alla Compagnia e da questa agli assicurati, che ne beneficiano per il suo riconoscimento al Fondo Interno;

- le spese di verifica e revisione del Fondo;
- gli oneri diretti di intermediazione inerenti alla compravendita dei valori mobiliari;
- le spese e le commissioni bancarie dirette inerenti le operazioni sulle disponibilità del Fondo.

Le spese a carico della Compagnia sono rappresentate da:

- le spese di amministrazione e di funzione;
- le spese di commercializzazione;
- tutti gli altri oneri non esplicitamente indicati come a carico del Fondo.

### **ART. 13) CRITERI PER LA DETERMINAZIONE DEL VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO**

Il valore complessivo netto del Fondo è la risultante della valorizzazione delle attività del Fondo stesso. La Compagnia calcola giornalmente, tranne nei giorni di chiusura della Borsa Valori Italiana e nei giorni di festività nazionali italiane, anche se la Borsa è aperta, il valore complessivo netto del Fondo conformemente ai seguenti criteri:

- il calcolo si riferisce sempre al valore delle attività, al netto delle passività, relativo al primo giorno lavorativo precedente quello del calcolo;
- per l'individuazione quantitativa delle attività si considera la posizione netta in valori mobiliari quale si ricava dalle consistenze effettive del giorno cui si riferisce il calcolo, emergenti dalle evidenze patrimoniali, rettificata dalle partite relative ai contratti conclusi alla data anche se non ancora regolati che trovano contropartita di segno opposto nelle disponibilità liquide del Fondo, contribuendo a determinare la "posizione netta di liquidità".

Ai fini della determinazione del valore complessivo netto del Fondo saranno applicati i seguenti principi contabili:

- le negoziazioni su titoli e altre attività finanziarie sono contabilizzate nel portafoglio del Fondo sulla base della data di conclusione dei relativi contratti, anche se non regolati;
- gli interessi e gli altri proventi ed oneri di natura operativa sono registrati secondo il principio della competenza temporale, anche mediante rilevazione di ratei attivi e passivi;
- gli interessi e gli altri proventi attivi vengono registrati al lordo delle eventuali ritenute d'acconto;
- i dividendi maturati su titoli azionari in portafoglio vengono registrati al momento in cui l'attribuzione è certa;
- l'immissione ed il prelievo delle quote sono registrati in base a quanto previsto nelle Condizioni di Assicurazione e secondo il principio della competenza temporale;
- i valori mobiliari quotati sono valutati al prezzo di chiusura rilevato il giorno di riferimento del calcolo;
- le quote di OICR sono valutate al loro valore del giorno di riferimento del calcolo;
- i valori mobiliari non quotati vengono valutati al presunto valore di realizzo;
- nel caso in cui non sia determinabile un prezzo di negoziazione con periodicità in linea con la valorizzazione della quota, la Compagnia si avvarrà di un "Calculation Agent" esterno, il quale fornirà la propria valutazione; alternativamente, la Compagnia provvederà al proprio interno ad effettuare la valutazione, secondo gli standard utilizzati sui mercati finanziari per la tipologia di strumento finanziario in oggetto;
- la conversione in valuta nazionale corrente dei valori mobiliari espressi in valuta estera avviene applicando i cambi indicativi rilevati dalla Banca d'Italia il giorno di riferimento del calcolo;
- il numerario è computato al nominale.

### **ART. 14) VALORE UNITARIO DELLA QUOTA E SUA PUBBLICAZIONE**

Il valore unitario delle quote viene calcolato giornalmente, tranne nei giorni di chiusura della Borsa Valori Italiana e nei giorni di festività nazionali italiane, anche se la Borsa è aperta, dividendo il valore complessivo netto del Fondo, calcolato secondo l'art. 13, per il numero complessivo di quote costituenti il patrimonio, entrambi relativi al giorno di riferimento del calcolo.

Il valore unitario delle quote così calcolato è pubblicato giornalmente sui quotidiani "Il Sole 24 Ore", "MF" e "il Giornale" nonché sul sito internet della Compagnia.

## ART. 15) SCRITTURE CONTABILI

La contabilità del Fondo è tenuta dalla Compagnia; essa redige:

- a) il libro giornale del Fondo, nel quale sono annotate, giorno per giorno, tutte le operazioni relative alla gestione del Fondo;
- b) un prospetto giornaliero recante l'indicazione del valore unitario delle quote e del valore complessivo netto del Fondo, di cui agli artt. 13 e 14 del presente Regolamento;
- c) entro 60 giorni dalla chiusura di ogni esercizio solare un rendiconto della gestione del Fondo accompagnato da una relazione predisposta dalla Compagnia e composto da:
  - Note illustrative;
  - Prospetto di sintesi del patrimonio del Fondo alla data di chiusura dell'anno solare;
  - Prospetto di sintesi della sezione reddituale del Fondo del periodo di riferimento.

Il rendiconto unitamente alla relazione di certificazione viene trasmesso all'IVASS entro 30 giorni dalla redazione ed è a disposizione dei Contraenti presso la sede di Mediolanum Vita.

## ART. 16) REVISIONE CONTABILE

La gestione del Fondo è annualmente sottoposta a verifica contabile da parte di una Società di Revisione iscritta all'albo di cui al D.Lgs. n. 58 del 24/02/98 che accerta la rispondenza della gestione al presente Regolamento e la determinazione del valore unitario della quota.

## ART. 17) MODIFICHE AL PRESENTE REGOLAMENTO

La Compagnia si riserva di apportare al presente Regolamento quelle modifiche che si rendessero necessarie a seguito di cambiamenti della normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per i Contraenti.

Tali modifiche verranno comunicate tempestivamente al Contraente nel rispetto della disciplina tempo per tempo applicabile, oltre ad essere pubblicate sul sito internet della Compagnia mediante apposito avviso.

### Rilevanza degli investimenti (limiti relativi alla politica di investimento)\*

Definizione	Controvalore dell'investimento rispetto al totale dell'attivo del fondo interno
Principale	> 70%
Prevalente	Compreso tra il 50% e il 70%
Significativo	Compreso tra il 30% e il 50%
Contenuto	Compreso tra il 10% e il 30%
Residuale	< 10%

\* I suddetti termini di rilevanza sono da intendersi come indicativi delle strategie gestionali del fondo interno, posti i limiti definiti nel Regolamento.



PAGINA LASCIATA INTENZIONALMENTE BIANCA

**MEDIOLANUM VITA S.p.A.**

Sede Legale e Direzione: Palazzo Meucci

Via Ennio Doris, 20079 Basiglio (MI) - T +39 02 9049.1

Capitale sociale euro 207.720.000 i.v. - Codice Fiscale - Iscr. Registro Imprese di Milano

n. 01749470157 - P. IVA 10540610960 del Gruppo IVA Banca Mediolanum - Impresa iscritta

al n. 1.00041 dell'Albo delle Imprese di Assicurazione e Riassicurazione - Capogruppo

del Gruppo Assicurativo Mediolanum, iscritta al n. 055 dell'Albo dei Gruppi Assicurativi -

Società con unico Socio - Impresa Aut. Min. 8279 del 6/7/1973 (G.U. 193 del 27/7/1973)

mediolanumvita@pec.mediolanum.it

[www.mediolanumvita.it](http://www.mediolanumvita.it)

È un prodotto di

