

CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

Life Funds

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

Edizione: 01/07/2024

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?.....	8
	Art. 1. Oggetto del contratto	8
	Art. 2. Assicurato	8
	Art. 3. Prestazioni in caso di decesso dell'Assicurato	8
	Art. 4. I Fondi <i>Interni</i>	9
	Art. 5. Investimento del premio e attribuzione delle <i>quote</i> dei <i>Fondi Interni</i>	10
	Art.6.Bonus di Fedeltà	10
	Art. 7. Bonus Ricorrente	11
	Art. 8. Modifica delle modalità d'investimento (c.d. switch)	13
	Art. 9. Programma Consolida i Rendimenti	13
	Art. 10. Programma Big Chance.....	14
	CHE COSA NON É ASSICURATO?.....	15
	Art. 11. Rischi esclusi	15
	CI SONO LIMITI DI COPERTURA?	15
	Art. 12. Esclusioni e limitazioni.....	15
	CHE OBBLIGHI HO? QUALI OBBLIGHI HA L'IMPRESA?.....	15
	Art. 13. Documentazione richiesta per i pagamenti.....	15
	Art. 14. Pagamenti da parte della <i>Compagnia</i>	16
	QUANDO E COME DEVO PAGARE?.....	16
	Art. 15. Pagamento del Premio	16
	Art. 16. Indicizzazione del Premio Unitario	17
	QUANDO COMINCIA LA COPERTURA E QUANDO FINISCE?	17
	Art. 17. Conclusione del contratto	17
	Art. 18. Decorrenza del contratto e della copertura assicurativa	18
	Art. 19. Durata del contratto	18
	COME POSSO REVOCARE LA PROPOSTA, RECEDERE DAL CONTRATTO O RISOLVERE IL CONTRATTO?	18
	Art. 20. Diritto di recesso.....	18
	É PREVISTO IL RISCATTO DELLA POLIZZA?.....	19
	Art. 21. Riscatto Totale	19



Art. 22. Riscatto Parziale.....	19
QUALI COSTO DEVO SOSTENERE?	19
Art. 23. Costi e oneri collegati al contratto	19
ALTRE DISPOSIZIONI	23
Art. 24. Beneficiari	23
Art. 25. Modalità e termini di ricezione delle disposizioni	23
Art. 26. Pegno	24
Art. 27. Prestiti.....	24
Art. 28. Modifiche del contratto.....	24
Art. 29. Prescrizione.....	24
Art. 30. Legge applicabile al contratto e foro competente	24
Art. 31. Home Insurance.....	25

REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI



GLOSSARIO

Assicurato

Persona fisica sulla cui vita viene stipulato il contratto, che può coincidere o no con il *Contraente* e con il *Beneficiario*. 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/OICR*.

Beneficiario

Persona fisica o giuridica designata nel contratto dal *Contraente*, che può coincidere o no con il *Contraente* stesso e con l'*Assicurato*, e che riceve la prestazione prevista dal contratto quando si verifica l'evento assicurato.

Bonus di Fedeltà

Bonus riconosciuto periodicamente dalla *Compagnia*, in caso di vita dell'*Assicurato*, al contratto in base al numero di Premi versati e secondo condizioni e misure prefissate nelle *Condizioni di Assicurazione*.

Bonus ricorrente

Bonus riconosciuto dalla *Compagnia* al contratto sotto forma di maggiorazione della *prestazione assicurata*, secondo condizioni e misure prefissate nelle condizioni contrattuali, in caso di vita dell'*Assicurato*, a determinate ricorrenze prestabilite.

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*. 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* secondo *combinazioni libere* al netto delle *spese di emissione* e dei costi delle coperture assicurative.

Combinazioni libere

Allocazione del *capitale investito* tra diversi *fondi interni* realizzata attraverso *combinazioni libere* degli stessi sulla base della scelta effettuata dal *Contraente*.

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 o giuridica, che può coincidere o no con l'*Assicurato* o il *Beneficiario*, 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* dei *fondi interni* sottoscritti e il contestuale reinvestimento del controvalore ricevuto in *quote* di altri *fondi interni*.

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*.

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 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 di 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*. Rappresenta la "quota parte" in cui è suddiviso il patrimonio del *fondo interno*. 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 contrattuali.



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* 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 (uNAV), 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

LIFE FUNDS è un contratto di assicurazione sulla vita di tipo Unit Linked “a vita intera” in cui l’entità delle somme dovute dalla *Compagnia* è direttamente collegata alle variazioni del valore delle *quote*, 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 e potrebbe quindi essere inferiore a questi ultimi.**

Life Funds potrà essere sottoscritto dal *Contraente* 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* 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

Nel Modulo di Proposta, sia in caso di Premio Unico che Piano di Premi Programmati, non potrà essere designato come Assicurato una persona che al momento della sottoscrizione del prodotto abbia un’età anagrafica superiore a 80 anni (ossia non deve aver compiuto 81 anni).

Mediolanum Vita S.p.A., a fronte di specifica richiesta del *Contraente*, 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 dell’*Assicurato*.



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* è sempre coperto qualunque possa esserne la causa senza limiti territoriali e senza tenere conto dei cambiamenti di professione dell’*Assicurato* stesso.

In caso di decesso dell’*Assicurato*, la *Compagnia* corrisponderà ai *Beneficiari* designati o agli aventi diritto, secondo le modalità previste all’art. 14, un capitale pari:

- se alla data di sottoscrizione l’*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* del *Fondo Interno* riferite al contratto, ovvero



- se alla data di sottoscrizione l'Assicurato ha un'età anagrafica superiore ai 75 anni (ossia deve aver compiuto 76 anni): al 101% del controvalore complessivo delle quote del Fondo Interno riferite al contratto.

Tale controvalore è calcolato in base al valore delle quote del Fondo Interno del giorno di ricezione della denuncia di sinistro presso la sede di Mediolanum Vita S.p.A. 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 del/i Fondo/i 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 del/i Fondo/i 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 in caso di Sinistro)**

Art. 4. I Fondi Interni

I Fondi Interni che possono essere collegati al presente contratto sono:

- a) Opportunity Bis
- b) Country Bis
- c) Sector Bis
- d) Dynamic Bis
- e) Balanced Bis
- f) Moderate Bis



g) Prudent Bis

I *Fondi Interni* ai quali può essere collegato il contratto sono quelli indicati nel Regolamento degli stessi. Le caratteristiche dei Fondi, compresi i relativi *benchmark*, cui è collegato il contratto e i rischi a cui lo stesso è esposto sono indicati nel *Regolamento dei Fondi Interni* abbinabili al contratto nonché nell'ambito del *Key Information Document ("KID")* e del *Documento Informativo Precontrattuale Aggiuntivo IBIP ("DIP Aggiuntivo IBIP")* relativi a Life Funds consegnati al *Contraente* prima della sottoscrizione. Per tutti i *Fondi Interni* è possibile un investimento esclusivo in *quote* di *OICR*. Nel caso in cui fossero istituiti ulteriori *Fondi Interni*, il *Contraente* avrà la facoltà di riallocare parzialmente o totalmente su tali nuovi Fondi la propria posizione con le modalità operative di cui al successivo art.8.

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

I premi versati dal *Contraente*, al netto di tutti i costi di sottoscrizione di cui all'art. 23, vengono utilizzati per acquistare *quote* di uno o più *Fondi Interni* di Mediolanum Vita S.p.A. con le modalità previste dal *Contraente* stesso. Mediolanum Vita S.p.A. provvede ad assegnare ad ogni *Contraente* 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 S.p.A. provvede ad assegnare le *quote* di uno o più *Fondi Interni* ad ogni *Contraente* 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 S.p.A.

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 S.p.A. 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*.

Art.6. Bonus di Fedeltà

LIFE FUNDS nella sola forma a Piano di Premi Programmati prevede il riconoscimento di un "*Bonus di Fedeltà*" il cui importo è complessivamente pari alle commissioni di sottoscrizione effettivamente applicate ai primi 18 Premi Unitari. Alla fine di ogni periodo di 3 anni a partire dalla data di decorrenza della polizza viene riconosciuta una quota parte del bonus determinata in base alla percentuale risultante dal seguente rapporto:

$$\text{Percentuale Bonus} = \frac{\text{N° premi unitari versati nel periodo}}{\text{N° premi unitari complessivi}} \text{ riconosciuto}$$



Il “*Bonus di Fedeltà*” riconosciuto periodicamente sarà investito entro la prima metà del mese successivo a quello di anniversario della decorrenza della polizza secondo le modalità di investimento dei Premi Successivi al momento in vigore.

Qualora le commissioni di sottoscrizione non fossero applicate a titolo di agevolazioni finanziarie ai sensi dell’art. 23, il “*Bonus di Fedeltà*” non sarà di conseguenza riconosciuto.

Art. 7. Bonus Ricorrente

LIFE FUNDS prevede il riconoscimento periodico di un “*Bonus Ricorrente*” pari ad una percentuale dell’ammontare lordo di ogni singolo premio determinata in base alla durata del premio stesso (cfr. Tabella A per i contratti a *Premio Unico* e Tabella B per i Piani di Premi Programmati).

Tabella A

CONTRATTI A PREMIO UNICO	
DURATA SINGOLO PREMIO	PERCENTUALE DA APPLICARE AD OGNI SINGOLO PREMIO
Fino a 5 anni	0,1% per ogni anno e frazione di anno di durata del premio
Oltre 5 e fino a 10 anni	0,2% per ogni anno e frazione di anno di durata del premio oltre il 5°
Oltre 10 e fino a 15 anni	0,3% per ogni anno e frazione di anno di durata del premio oltre il 10°
Oltre 15 e fino a 20 anni	0,4% per ogni anno e frazione di anno di durata del premio oltre il 15°
Oltre 20 e fino a 25 anni	0,5% per ogni anno e frazione di anno di durata del premio oltre il 20°
Oltre 25 e fino a 30 anni	0,6% per ogni anno e frazione di anno di durata del premio oltre il 25°
Oltre 30 e fino a 35 anni	0,7% per ogni anno e frazione di anno di durata del premio oltre il 30°
Oltre 35 anni	0,8% per ogni anno e frazione di anno di durata del premio oltre il 35°

Esempio

Bonus per un *premio versato* dopo un anno dalla sottoscrizione, per un contratto di durata 10 anni:

Bonus riconosciuto al 5° anno: $0,1\% \times 4 \text{ anni} = 0,40\%$

Bonus riconosciuto al 10° anno = $0,2\% \times 5 \text{ anni} = 1,0\%$

Bonus complessivo riconosciuto nel periodo (10 anni) = $0,40\% + 1,0\% = 1,40\%$

Tabella B

PIANO DEI PREMI PROGRAMMATI CON PREMI UNITARI FINO A € 150*	
DURATA SINGOLO PREMIO	PERCENTUALE DA APPLICARE AD OGNI SINGOLO PREMIO
Fino a 3 anni	0,1% per ogni anno e frazione di anno di durata del premio
Oltre 3 anni e fino a 6	0,2% per ogni anno e frazione di anno di durata del premio oltre il 3°
Oltre 6 anni e fino a 9	0,3% per ogni anno e frazione di anno di durata del premio oltre il 6°
Oltre 9 anni e fino a 12	0,4% per ogni anno e frazione di anno di durata del premio oltre il 9°
Oltre 12 anni	0,5% per ogni anno e frazione di anno di durata del premio oltre il 12°

*Premio unitario definito dal *Contraente* alla sottoscrizione

Esempio

Bonus per un *premio versato* dopo un anno dalla sottoscrizione, per un piano di durata 9 anni:

Bonus riconosciuto al 3° anno = $0,1\% \times 2 \text{ anni} = 0,2\%$

Bonus riconosciuto al 6° anno = $0,2\% \times 3 \text{ anni} = 0,6\%$

Bonus riconosciuto al 9° anno = $0,3\% \times 3 \text{ anni} = 0,9\%$

Bonus complessivo riconosciuto nel periodo (9 anni) = $0,2\% + 0,6\% + 0,9\% = 1,7\%$ del *premio versato*



PIANO DEI PREMI PROGRAMMATI CON PREMI UNITARI SUPERIORI A € 150*	
DURATA SINGOLO PREMIO	PERCENTUALE DA APPLICARE AD OGNI SINGOLO PREMIO
Fino a 3 anni	0,15% per ogni anno e frazione di anno di durata del premio
Oltre 3 anni e fino a 6	0,30% per ogni anno e frazione di anno di durata del premio oltre il 3°
Oltre 6 anni e fino a 9	0,45% per ogni anno e frazione di anno di durata del premio oltre il 6°
Oltre 9 anni e fino a 12	0,60% per ogni anno e frazione di anno di durata del premio oltre il 9°
Oltre 12 anni	0,75% per ogni anno e frazione di anno di durata del premio oltre il 12°

*Premio unitario definito dal *Contraente* alla sottoscrizione



Esempio

Bonus per un *premio versato* dopo un anno dalla sottoscrizione, per un piano di durata 9 anni:

Bonus riconosciuto al 3° anno: $0,15\% \times 2 \text{ anni} = 0,3\%$

Bonus riconosciuto al 6° anno = $0,30\% \times 3 \text{ anni} = 0,90\%$

Bonus riconosciuto al 9° anno: $0,45\% \times 3 \text{ anni} = 1,35\%$

Bonus complessivo riconosciuto nel periodo (9 anni) = $0,30\% + 0,90\% + 1,35\% = 2,55\%$ del *premio versato*

Il riconoscimento del Bonus avviene **per i contratti a Premio Unico** ogni 5 anni a partire dalla data di decorrenza della polizza e per i **Piani di Premi Programmati** ogni 3 anni a partire dalla data di decorrenza della polizza. Il Bonus riconosciuto periodicamente sarà investito entro la prima metà del mese successivo a quello di anniversario della decorrenza della polizza secondo le modalità di investimento dei Premi Successivi e/o Aggiuntivi al momento in vigore. Nel caso in cui venissero effettuati *riscatti parziali*, i futuri importi del Bonus saranno ridotti in percentuale in base all'incidenza dell'importo del riscatto parziale rispetto al controvalore complessivo delle *quote* alla data del *riscatto*. Tale riduzione si applica solo al Bonus maturato sulla base dei *premi versati* precedentemente alla data del *riscatto parziale*. Al calcolo del Bonus non concorrono:

- i consolidamenti effettuati in virtù dell'adesione al Programma "Consolida i Rendimenti";
- i Bonus riconosciuti periodicamente.



Esempio

Come incide il riscatto parziale sul calcolo del Bonus Ricorrente?

PIANO DA 192 VERSAMENTI

Versamento unitario € 100 con indicizzazione

SENZA RISCATTI PARZIALI

Bonus maturato alla fine del 1° triennio: € 8,73

Bonus maturato alla fine del 2° triennio: € 35,74

Bonus maturato alla fine del 3° triennio: € 77,71

CON RISCATTI PARZIALI ALLA FINE DEL 2° TRIENNIO

Controvalore alla fine del 2° triennio: € 10.000

Importo riscatto parziale: € 3.000

% riduzione bonus: 30%

Bonus maturato alla fine del 1° triennio: € 6,11

Bonus maturato alla fine del 2° triennio: € 25,01

Bonus maturato alla fine del 3° triennio: € 77,71



Art. 8. Modifica delle modalità d'investimento (c.d. switch)

Il *Contraente* ha la facoltà di modificare la ripartizione dell'investimento tra i *Fondi Interni* del capitale maturato, dei Premi Successivi e/o di uno o di tutti i *Premi Aggiuntivi*. La modifica della ripartizione dell'investimento può essere richiesta in ogni momento, a condizione che, se riferita al capitale maturato, comporti la movimentazione di un importo pari ad almeno € 500. La richiesta deve essere inviata a Mediolanum Vita mediante raccomandata con ricevuta di ritorno, o altro mezzo idoneo, oppure tramite apposito modulo predisposto dalla stessa. Mediolanum Vita S.p.A. opererà la modifica disinvestendo totalmente o parzialmente l'importo del capitale maturato fino al momento della richiesta determinato in base al valore delle *quote* al giorno di ricezione della richiesta del *Contraente* presso la sede di Mediolanum Vita S.p.A., a condizione che tutte le eventuali movimentazioni (es: *Premi Aggiuntivi* e/o Successivi, rimborso di un premio a seguito di insoluto del mezzo di pagamento utilizzato dal *Contraente*, etc.) siano state valorizzate. In caso contrario l'importo da disinvestire sarà determinato in base al valore delle *quote* del 1° giorno lavorativo successivo al giorno di riferimento del movimento. Il reinvestimento sarà effettuato, con la nuova composizione definita dal *Contraente*, in base al valore delle *quote* del secondo giorno lavorativo successivo a quello di valorizzazione del disinvestimento. I Premi Successivi e gli eventuali *Premi Aggiuntivi* saranno quindi investiti secondo le specifiche indicazioni del *Contraente*. La modifica della ripartizione dell'investimento comporta l'interruzione del Programma "Consolida i Rendimenti" (cfr. art. 9), se attivato dal *Contraente*, solo in caso di azzeramento del numero delle *quote* dei *Fondi Interni* Azionari interessati al Programma. Per ogni istruzione di modifica della composizione dell'investimento del capitale maturato, con l'eccezione della prima istruzione impartita dal *Contraente* ogni anno, Mediolanum Vita S.p.A. applicherà un diritto fisso di € 63,86 a titolo di rimborso spese; tale diritto fisso potrà essere aggiornato periodicamente sulla base della variazione intervenuta nell'indice ISTAT calcolata come descritto all'art. 16 (base anno 2021). Il diritto di cui sopra potrà essere prelevato, previa indicazione da parte del *Contraente* nel momento in cui impartisce l'istruzione di modifica del profilo di investimento, alternativamente dall'importo da reinvestire in base alla nuova composizione dell'investimento o tramite addebito sul conto corrente di Banca Mediolanum da lui indicato.

Art. 9. Programma Consolida i Rendimenti

LIFE FUNDS nella sola forma a *Premio Unico* prevede, per il *Contraente* che abbia richiesto di investire il proprio premio nel *Fondo Interno* Opportunity Bis, Country Bis o Sector Bis, la facoltà di aderire al Programma "Consolida i Rendimenti". In base a tale programma:

- a) il *valore della quota* del Fondo Azionario indicato dal *Contraente* viene confrontato giornalmente con il "Valore di Riferimento";
- b) qualora tale confronto evidenzi un incremento del *valore della quota* pari ad almeno il 5% o il 10% (definito a scelta del *Contraente*), viene disinvestito un importo pari alla differenza tra il *valore della quota* - al giorno in cui si verifica tale condizione - ed il "Valore di Riferimento", moltiplicato per il numero totale di *quote* possedute del *Fondo Interno* Azionario prescelto. Il disinvestimento viene effettuato a condizione che il suo controvalore sia almeno pari a € 500;
- c) l'importo disinvestito è investito nelle *quote* del *Fondo Interno* Prudent Bis. Il "Valore di Riferimento" è così determinato:
 - nel caso in cui sia stato versato unicamente un premio, è pari al *valore della quota* del *Giorno di riferimento*;
 - nel caso in cui siano stati già effettuati disinvestimenti di cui al precedente punto b), è pari al *valore della quota* dell'ultimo disinvestimento effettuato;
 - nel caso siano stati effettuati ulteriori investimenti e/o disinvestimenti a richiesta del *Contraente*, nonché l'investimento periodico del *Bonus Ricorrente*, il calcolo del Valore di Riferimento e la verifica delle condizioni per il disinvestimento di cui ai precedenti punti a) e b) vengono effettuati il giorno successivo a quello di



valorizzazione delle operazioni di investimento/disinvestimento. Per il calcolo del Valore di Riferimento verrà utilizzata la seguente formula:

$$V_F = \frac{(V_0 \times Q_0) + |X|}{Q_0 + |Q_x|}$$

V_F = “Valore di Riferimento” dopo l’investimento o il disinvestimento;

V_0 = “Valore di Riferimento” precedente;

Q_0 = Numero delle *quote* possedute del Fondo Azionario prima dell’investimento o del disinvestimento;

$|X|$ = Valore assoluto dell’importo dell’investimento (al netto delle commissioni, se previste) o del disinvestimento;

$|Q_x|$ = Valore assoluto del numero di *quote* del Fondo Azionario movimentate a seguito dell’investimento o disinvestimento.

L’adesione al Programma “Consolida i Rendimenti” può avvenire sia contestualmente alla sottoscrizione della Proposta di Assicurazione sia in un momento successivo e sarà ritenuta valida sino a comunicazione di revoca da parte del *Contraente*, operativa entro 30 giorni dalla sua ricezione da parte di Mediolanum Vita S.p.A.. I disinvestimenti di cui al precedente punto b) potranno essere effettuati solo dopo che siano trascorsi 30 giorni dalla ricezione della suddetta adesione da parte di Mediolanum Vita S.p.A.. La modifica della ripartizione dell’investimento comporta l’interruzione del Programma “Consolida i Rendimenti”, se attivato dal *Contraente*, solo in caso di azzeramento del numero delle *quote* dei *Fondi Interni* Azionari interessati al Programma.

Art. 10. Programma Big Chance

Il Programma “Big Chance” prevede un investimento nel *Fondo Interno* Prudent Bis e il successivo trasferimento automatico dell’importo investito a favore di un *Fondo Interno* di natura azionaria da individuarsi tra quelli abbinabili al suddetto Programma, in un intervallo di tempo prestabilito e con cadenze regolari.

L’importo minimo di ogni singola conversione dovrà essere almeno pari a € 100.

In base al Programma Big Chance:

- a) il disinvestimento dal *Fondo Interno* Prudent Bis avverrà con cadenza quindicinale al *valore della quota* del 5 e del 20 di ogni mese (data di *Switch*);
- b) il reinvestimento sul *Fondo Interno* di destinazione avverrà in base al *valore della quota* del giorno lavorativo successivo a quello di disinvestimento;
- c) il primo disinvestimento dal Fondo Prudent Bis sarà effettuato alla *quota* della ‘data di *Switch*’ immediatamente successiva alla richiesta di adesione al Programma a condizione che quest’ultima sia pervenuta presso la sede di Mediolanum Vita non meno di 5 giorni lavorativi prima di tale data e che sia già stato effettuato l’investimento in *quote*.

All’atto dell’adesione al Programma, il *Contraente* indicherà l’importo della singola rata da trasferire, la durata (a scelta tra quelle proposte dalla *Compagnia* nella modulistica per l’attivazione del Programma), il *Fondo Interno* di provenienza e i *Fondi Interni* di destinazione. I mesi di durata del Programma sono calcolati a partire dal primo *switch* automatico. Le scelte effettuate al momento dell’adesione al Programma non sono modificabili, fatta esclusione per quella relativa al Fondo di destinazione.

Il *Contraente* può aderire al Programma “Big Chance” sia contestualmente alla sottoscrizione del *Modulo di Proposta* sia successivamente. Non è possibile attivare due Programmi “Big Chance” contemporaneamente. La richiesta di adesione al Programma dovrà essere inviata alla *Compagnia* e potrà essere effettuata tramite



l'apposita modulistica predisposta dalla stessa; in alternativa la richiesta potrà essere effettuata anche attraverso l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza rese disponibili dal Soggetto Distributore.

Resta salva la facoltà del *Contraente* di revocarlo in qualsiasi momento o disinvestire totalmente il *Fondo Interno* su cui è attivo il Big Chance, determinando pertanto l'interruzione automatica dello stesso. In tali casi gli importi versati resteranno investiti nel *Fondo Interno* valorizzato al momento della revoca del Programma. Il disinvestimento totale del/dei Fondo/i Interno/i di destinazione non determina invece la revoca del Programma che continuerà ad alimentare tale/tali Fondo/i.

Se il Programma è stato revocato o sia da effettuare il versamento dell'ultima rata, l'eventuale *Premio Aggiuntivo* non comporta la riattivazione del Programma. L'eventuale *Premio Aggiuntivo* versato sul *Fondo Interno* mediante il quale è alimentato il Programma Big Chance non sarà ricompreso in tale Programma.

Salvo esplicita revoca da parte del *Contraente*, il Programma "Big Chance" cesserà automaticamente allo scadere del periodo di durata indicato dal *Contraente*.

Eventuali versamenti di *Premi Aggiuntivi* a favore del *Fondo Interno* su cui è attivo il Programma effettuati nel corso della sua durata, non modificano le caratteristiche dello stesso.

In caso di attivazione del Programma Big Chance, il Programma "Consolida i rendimenti" sarà automaticamente revocato.

Le operazioni di conversione effettuate sulla base del Programma "Big Chance" non sono soggette ad alcun *costo di switch*.



CHE COSA NON É ASSICURATO?

Art. 11. Rischi esclusi

La polizza copre esclusivamente il rischio di decesso dell'*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. 12. Esclusioni e limitazioni

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



CHE OBBLIGHI HO? QUALI OBBLIGHI HA L'IMPRESA?

Art. 13. Documentazione richiesta per i pagamenti

Mediolanum Vita S.p.A., per i pagamenti relativi al *riscatto parziale* o totale e in caso di decesso dell'*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	
Riscatto parziale o totale	Richiesta sottoscritta dal <i>Contraente</i> con specifica delle modalità di pagamento.
	Consenso scritto del <i>Beneficiario</i> nel caso di designazione irrevocabile del <i>Beneficiario</i> .
Decesso dell'<i>Assicurato</i>	Certificato di morte dell' <i>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. 14. Pagamenti da parte della *Compagnia*

Mediolanum Vita S.p.A. eseguirà i pagamenti relativi al *riscatto parziale* o totale e in caso di decesso dell'*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. 15. Pagamento del Premio

Al momento della sottoscrizione del *Modulo di Proposta* il *Contraente*:

a) stabilisce in quale forma versare i premi scegliendo tra *Premio Unico* e Piano di Premi Programmati. La forma del contratto, una volta stabilita non è più modificabile.

Premio Unico

In questo caso il *Contraente* versa un premio il cui importo dovrà essere pari ad almeno € 2.500. Vi è inoltre la possibilità di versare *Premi Aggiuntivi* non programmati il cui importo dovrà essere almeno pari a € 500.

Piano di Premi Programmati

Per avviare il Piano di Premi Programmati il *Contraente* 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 120, 156 e 192;
- 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*:

- versare in ogni momento *Premi Aggiuntivi* non previsti dal Piano (con un minimo di € 100) fino al raggiungimento del numero di Premi Unitari previsti dallo stesso. I *Contraenti* 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;
- versare premi eccedenti il Piano. Tali premi dovranno rispettare gli importi minimi previsti per i *Premi Aggiuntivi* nella forma a *Premio Unico* e saranno soggetti ai costi di sottoscrizione previsti per tale forma (art. 23 delle *Condizioni di Assicurazione*);
- modificare l'entità del singolo premio o la frequenza dei premi;
- sospendere e riprendere il Piano. Il *Contraente* è tenuto a comunicare a Mediolanum Vita S.p.A. 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.

b) definisce il *Fondo Interno* o eventualmente i *Fondi Interni* nei quali sarà investito il Premio Iniziale o il Premio in Unica Soluzione scegliendo tra i *Fondi Interni* Assicurativi abbinabili al contratto. Nel caso di sottoscrizione di più *Fondi Interni*, tale composizione si intende valida anche per i *Premi Aggiuntivi* e/o Successivi, salvo comunicazione contraria (art. 8). L'adesione ai Fondi "Prudent bis" e "Moderate bis" è



riservata ai soli contratti in forma a “*Premio Unico*”.

c) a seconda della modalità prescelta, versare il *Premio Unico* o il Premio Iniziale. I 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.

I Premi Programmati possono essere versati mediante disposizione permanente di addebito SDD finanziario su conto corrente bancario.

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 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. 16. Indicizzazione del Premio Unitario

Ad ogni ricorrenza annua della data di decorrenza della polizza l'importo del Premio Unitario fissato dal Contraente 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 intenda revocare tale rivalutazione o riattivarla dovrà inviare apposita richiesta alla *Compagnia*, anche compilando il modulo predisposto dalla stessa.**



QUANDO COMINCIA LA COPERTURA E QUANDO FINISCE?

Art. 17. Conclusione del contratto

LIFE FUNDS si intende concluso con la sottoscrizione del *Modulo di Proposta* da parte del *Contraente*, 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* all'atto della sottoscrizione del *Modulo di Proposta*. Mediolanum Vita S.p.A. dà altresì per conosciuta da parte del *Contraente* 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*. Mediolanum Vita S.p.A. attesta l'avvenuto perfezionamento del contratto inviando al *Contraente* il Documento di Polizza, che verrà inviato 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* 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. 18. 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* può esercitare il diritto di recesso come indicato al successivo art. 20. Qualora il *Contraente* 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 tal 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. 19. Durata del contratto

LIFE FUNDS ha una durata coincidente con la vita dell'*Assicurato* e si estingue nei seguenti casi:

- al momento del decesso dell'*Assicurato*;
- all'atto della richiesta del *riscatto* totale da parte del *Contraente*;
- 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. 20. 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* può recedere dal contratto entro 30 giorni dal momento in cui è informato ai sensi del precedente art. 17 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* del/dei Fondo/i Interno/i collegato/i 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* può recedere senza penali entro 30 giorni, decorrenti dalla data di conclusione del contratto con le medesime modalità sopra descritte. Qualora il *Contraente* 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* del/dei Fondo/i Interno/i collegato/i al contratto riferito al giorno di ricezione della comunicazione di *recesso* rispetto a quello di investimento del premio. Tuttavia, se il *Contraente* 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.



È PREVISTO IL RISCATTO DELLA POLIZZA?

Art. 21. Riscatto Totale

In ogni momento il *Contraente* ha la facoltà di risolvere anticipatamente il contratto riscuotendo il valore di *riscatto*. L'esercizio del diritto di *riscatto* richiede che il *Contraente* invii apposita richiesta a Mediolanum Vita S.p.A. La risoluzione del contratto ha effetto dalla data di ricezione della richiesta di *riscatto* completa di tutti i documenti di cui all'art. 13 presso la sede di Mediolanum Vita S.p.A.. 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* del Fondo Interno del giorno di ricezione della richiesta presso la sede di Mediolanum Vita S.p.A. 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*. Tuttavia, nel caso di designazione irrevocabile del *Beneficiario* occorrerà da parte di quest'ultimo un consenso scritto alla richiesta di *riscatto* del *Contraente*. 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. 22. Riscatto Parziale

In ogni momento il *Contraente* può esercitare il diritto di *riscatto parziale* inviando apposita richiesta a Mediolanum Vita S.p.A. 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. 13. Nel caso in cui il *Contraente* non indichi espressamente il Fondo dal quale disinvestire le *quote*, 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*. Tuttavia, nel caso di designazione irrevocabile del *Beneficiario* occorrerà da parte di quest'ultimo un consenso scritto alla richiesta di *riscatto* del *Contraente*. 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 COSTO DEVO SOSTENERE?

Art. 23. Costi e oneri collegati al contratto



Di seguito uno schema riassuntivo dei principali costi previsti da Life Funds:

COSTI	PIC	PAC
Diritto fisso sul premio	€ 12,29 (con rivalutazione annua ISTAT - base anno 2021) in fase di sottoscrizione € 6,13 (con rivalutazione annua ISTAT - base anno 2021) per eventuali aggiuntivi	Variabile in funzione del frazionamento (vedere Tab. C)
Costi di sottoscrizione	Variabili in funzione dell'importo versato (vedere Tab. D)	Variabili in funzione dell'importo del Premio Unitario e del piano scelto (vedere Tab. E)
Costi per <i>riscatto</i>	Non previsti	Non previsti
Costi per operazioni di <i>Switch</i>	€ 63,86 (con rivalutazione annua ISTAT - base anno 2021)	€ 63,86 (con rivalutazione annua ISTAT - base anno 2021)
Costi sul <i>Fondo Interno</i>	Variabili in funzione del fondo scelto (vedere Tab. F)	Variabili in funzione del fondo scelto (vedere Tab. F)
Diritto fisso per mancato buon fine del mezzo di pagamento	Non previsto	€ 7,36 (con rivalutazione annua ISTAT - base anno 2021)

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*).

a) Costi gravanti sul premio: Costi Amministrativi

• per i **Piani di Premi Programmati**, su ogni *premio versato*, Mediolanum Vita S.p.A. preleverà un diritto fisso secondo quanto riportato nella tabella C:

Tabella C

Frazionamento	Importo commissione
Mensile	€ 2,45
Bimestrale	€ 3,69
Trimestrale	€ 6,13
Semestrale	€ 8,60
Annuale	€ 12,29

Nel caso di *Premi Aggiuntivi*, l'importo applicato sarà pari a quello previsto dalla tipologia di frazionamento in essere. Tali diritti fissi potranno essere aggiornati periodicamente sulla base della variazione intervenuta nell'Indice ISTAT calcolata come descritto all'art. 16 delle *Condizioni di Assicurazione* (base anno 2021).

Inoltre, verrà applicato un diritto fisso di € 7,36 a titolo di rimborso spese forfettario in caso di mancato buon fine del mezzo di pagamento utilizzato e che verrà prelevato dall'ammontare del successivo *premio versato* dal *Contraente*.

• per i **contratti a Premio Unico**, il diritto fisso sul *premio versato* è pari a € 12,29 in fase di sottoscrizione ed € 6,13 per eventuali *Premi Aggiuntivi*.



I diritti fissi sopra indicati potranno essere aggiornati periodicamente sulla base della variazione intervenuta nell'indice ISTAT calcolata come descritto all'art. 16 delle *Condizioni di Assicurazione* (base anno 2021).

b) Costi gravanti sul premio: Costi di Sottoscrizione

Ogni Premio, al netto dei costi amministrativi, è soggetto a:

- per i contratti a **Premio Unico** le commissioni riportate nella tabella D riferite alla somma dei premi lordi versati.

Tabella D

PREMIO LORDO	COMMISSIONE
Importi inferiori a € 25.000	4,00%
Da € 25.000 ad importi inferiori a € 75.000	3,00%
Da € 75.000 ad importi inferiori a € 150.000	2,00%
Da € 150.000 ad importi inferiori a € 250.000	1,00%
Da € 250.000 ad importi inferiori a € 500.000	0,50%
Da € 500.000 e oltre	0,25%

- per i **Piani di Premi Programmati** le commissioni riportate nella tabella E. Agli eventuali *Premi Aggiuntivi* è applicata la commissione prevista per i Premi Successivi.

Tabella E

Importo Premio Unitario in €	Piano da 120 Premi unitari		Piano da 156 Premi unitari		Piano da 192 Premi unitari	
	Primi 18 Premi Unitari	Premi Successivi	Primi 18 Premi Unitari	Premi Successivi	Primi 18 Premi Unitari	Premi Successivi
Importi fino a € 130	32,00%	5,60%	36,00%	5,30%	38,00%	5,00%
Superiori a € 130 e fino a € 160	30,00%	5,50%	34,00%	5,20%	36,00%	4,90%
Superiori a € 160 e fino a € 210	28,00%	5,40%	32,00%	5,10%	35,00%	4,80%
Superiori a € 210 e fino a € 400	27,00%	5,30%	31,50%	5,05%	34,50%	4,70%
Superiori a € 400 e fino a € 800	25,00%	4,50%	28,00%	4,30%	29,00%	4,00%
Superiori a € 800 e fino a € 1.250	21,00%	3,75%	23,00%	3,40%	25,00%	2,80%
Superiori a € 1.250 e fino a € 2.100	16,00%	3,45%	18,00%	3,00%	19,00%	2,50%
Superiori a € 2.100	10,00%	3,10%	12,50%	2,70%	14,00%	2,00%

Agli eventuali Premi eccedenti il Piano verranno applicate le commissioni previste per la forma a *Premio Unico*, calcolate in base al cumulo totale dei premi fino a quel momento versati.

b.1) Agevolazioni finanziarie concesse ad alcune categorie di *Contraenti*

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) Costi per riscatto e switch

Nel caso di richiesta di esercizio del diritto di *riscatto* totale/*parziale* da parte del *Contraente*, Mediolanum Vita S.p.A. non prevede l'applicazione di alcun tipo di costo.

Per ogni istruzione di modifica della composizione dell'investimento del capitale maturato, con l'eccezione della prima istruzione impartita dal *Contraente* ogni anno, Mediolanum Vita S.p.A. applicherà un diritto fisso di € 63,86 a titolo di rimborso spese; tale diritto fisso potrà essere aggiornato periodicamente sulla base della variazione intervenuta nell'indice ISTAT calcolata come descritto all'art. 16 delle *Condizioni di Assicurazione* (base anno 2021). Il diritto di cui sopra potrà essere prelevato, previa indicazione da parte del *Contraente* nel momento in cui impartisce l'istruzione di modifica del profilo di investimento, alternativamente dall'importo da reinvestire in base alla nuova composizione dell'investimento o tramite addebito sul conto corrente di Banca Mediolanum da lui indicato.

d) Costi gravanti sul Fondo Interno

• Remunerazione per Mediolanum Vita.

Le spese a carico del Fondo sono rappresentate dalla commissione di gestione pari per ciascun Fondo alle percentuali indicate nella tabella F 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:

Tabella F

Fondo	Commissione di gestione annua
Opportunity Bis	1,50%
Country Bis	1,30%
Sector Bis	1,30%
Dynamic Bis	1,20%
Balanced Bis	1,10%
Moderate Bis	0,80%
Prudent Bis	0,65%

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 59,65% 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. 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*. 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 dell'*Assicurato*. Il 100% di tale commissione è utilizzato da Mediolanum Vita S.p.A. a copertura dei costi relativi al servizio di asset allocation degli *OICR* collegati. Non è prevista per i *Fondi Interni* Assicurativi su cui investe Life Funds 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.

Si precisa che gli oneri inerenti l'acquisizione e dismissione delle attività dei *Fondi Interni* non sono quantificabili a priori in quanto variabili.



ALTRE DISPOSIZIONI

Art. 24. Beneficiari

I *Beneficiari* possono essere designati, oltre che all'atto di sottoscrizione del *Modulo di Proposta*, in ogni momento dal *Contraente* 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 dei *Beneficiari*, la disposizione del *Contraente*, anche testamentaria, deve inequivocabilmente fare specifica menzione del presente contratto. I *Beneficiari* di un contratto di assicurazione sulla vita acquistano, per effetto della designazione effettuata a loro favore da parte del *Contraente*, un "diritto proprio" ai vantaggi dell'assicurazione. Ne consegue in particolare che in caso di designazione di più *Beneficiari* la *Compagnia* ripartirà tra loro, a seguito del decesso dell'*Assicurato*, la *prestazione assicurata* in parti uguali, salvo diversa indicazione del *Contraente*. Eventuali revoche o modifiche nella designazione dei *Beneficiari* 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*. Ai sensi del già richiamato articolo del Codice Civile, la designazione dei *Beneficiari* non può essere revocata o modificata nei seguenti casi:

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

Art. 25. 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* - 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* 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* ed i relativi mezzi di pagamento.

Art. 26. Pegno

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

Art. 27. Prestiti

Il contratto non prevede la concessione di prestiti.

Art. 28. 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* con un preavviso di almeno 30 giorni rispetto alla data di efficacia delle stesse. Il *Contraente* 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*, 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*) potranno essere apportate dalla *Compagnia* ai sensi dell'art. 1333 cod. civ.

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

Art. 29. 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. 30. 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. 31. Home Insurance

La *Compagnia* ha reso disponibile un'apposita Area riservata all'interno del proprio sito internet, attraverso la quale il *Contraente* 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, la richiesta di riscatto e la notifica del decesso *dell'Assicurato* (c.d. Servizio di Home Insurance). In ogni caso il *Contraente* 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*. I codici di accesso garantiscono al *Contraente* 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, 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

- **Opportunity bis**
- **Country bis**
- **Sector bis**
- **Dynamic bis**
- **Balanced bis**
- **Moderate bis**
- **Prudent bis**

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, 7 gestioni interne separate denominate “**Opportunity bis**”, “**Country bis**”, “**Sector bis**”, “**Dynamic bis**”, “**Balanced bis**”, “**Moderate bis**”, “**Prudent bis**”, ciascuna delle quali sarà di seguito chiamata Fondo Interno, o Fondo, non suddivise in comparti, denominate:

- **Opportunity bis**: principalmente azionario con possibilità di investire in misura anche non marginale in valori mobiliari di emittenti di Paesi Emergenti e di aziende appartenenti al settore tecnologico e in quote di OICR aventi la stessa caratterizzazione. Il Fondo ha come finalità l'elevata crescita del capitale investito;
- **Country bis**: principalmente azionario con un particolare interesse per i valori mobiliari di Emittenti di Paesi OCSE e per quote di OICR aventi la stessa caratterizzazione. Il Fondo ha come finalità l'elevata crescita del capitale investito;
- **Sector bis**: principalmente azionario con un particolare interesse per i valori mobiliari di emittenti di Paesi OCSE e per le quote di OICR aventi la stessa caratterizzazione. I valori mobiliari azionari sono diversificati nei differenti settori di attività economica mondiale. Il Fondo ha come finalità l'elevata crescita del capitale investito;
- **Dynamic bis**: prevalentemente azionario con un particolare interesse per i valori mobiliari di emittenti di Paesi OCSE e per quote di OICR aventi la stessa caratterizzazione. È previsto l'investimento anche in valori mobiliari di tipo obbligazionario. Il Fondo ha come finalità l'incremento del capitale investito;
- **Balanced bis**: tendenzialmente suddiviso tra valori azionari ed obbligazionari di emittenti appartenenti principalmente alle più importanti aree macroeconomiche mondiali. Il Fondo ha come finalità l'incremento del capitale investito;
- **Moderate bis**: principalmente obbligazionario con un particolare interesse per valori mobiliari obbligazionari di emittenti appartenenti alle maggiori aree macroeconomiche mondiali. Il Fondo ha come finalità la graduale crescita del capitale investito;
- **Prudent 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 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.

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 impieghi 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 OPPORTUNITY BIS

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, quote di OICR di tipo azionario), diversificati nelle aree macro economiche mondiali. E' inoltre previsto l'investimento, anche non marginale, in attività aventi un maggiore potenziale di crescita, quali i valori mobiliari di emittenti di Paesi Emergenti e di aziende appartenenti al settore tecnologico e le quote di OICR aventi la stessa caratterizzazione. Il Fondo potrà, inoltre, detenere degli 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), per un valore non superiore al 30% del portafoglio.

Il benchmark di riferimento del Fondo è composto dal seguente indice F.C.I. (Fondi Comuni Italia):
100% F.C.I. Index Azionari Internazionali (Az. Intern.).

ART. 6) STRATEGIA DI INVESTIMENTO DEL FONDO COUNTRY BIS

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, quote di OICR di tipo azionario) e caratterizzata da un particolare interesse per i valori mobiliari di emittenti di Paesi OCSE e per le quote di OICR aventi la stessa caratterizzazione.

Il Fondo potrà, inoltre, detenere degli 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), per un valore non superiore al 30% del portafoglio.

Il benchmark di riferimento del Fondo è composto dal seguente indice F.C.I. (Fondi Comuni Italia):
100% F.C.I. Index Azionari Internazionali (Az. Intern.).

ART. 7) STRATEGIA DI INVESTIMENTO DEL FONDO SECTOR BIS

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, quote di OICR di tipo azionario) diversificati nei differenti settori di attività economica mondiale, con un particolare interesse per i valori mobiliari di emittenti di Paesi OCSE e per le quote di OICR aventi la stessa caratterizzazione. Il Fondo potrà, inoltre, detenere degli 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) per un valore non superiore al 30% del portafoglio.

Il benchmark di riferimento del Fondo è composto dal seguente indice F.C.I. (Fondi Comuni Italia):
100% F.C.I. Index Azionari Internazionali (Az. Intern.).

ART. 8) STRATEGIA DI INVESTIMENTO DEL FONDO DYNAMIC BIS

La politica di investimento del Fondo ha quale obiettivo una composizione del portafoglio prevalentemente orientata verso valori mobiliari rappresentativi del capitale di rischio (quali, ad esempio, azioni, quote di OICR di tipo azionario) e caratterizzata da un particolare interesse per i valori mobiliari di emittenti di Paesi OCSE e per quote di OICR aventi la stessa caratterizzazione. Tali attività potranno essere presenti nel portafoglio del Fondo tendenzialmente da un minimo del 50% fino ad un massimo del 70%. Gli investimenti in valori mobiliari di tipo obbligazionario (quali, ad esempio, Titoli di Stato, strumenti di mercato monetario in genere, quote di OICR di tipo obbligazionario e monetario) riguarderanno principalmente quelli delle principali economie mondiali.

Il benchmark di riferimento del Fondo è composto dai seguenti indici F.C.I. (Fondi Comuni Italia):
70% F.C.I. Index Azionari Internazionali (Az. Intern.)
30% F.C.I. Index Obbligazionari Internazionali Governativi (Ob. Intern. Gov.).

ART. 9) STRATEGIA DI INVESTIMENTO DEL FONDO BALANCED BIS

La politica di investimento del Fondo ha quale obiettivo una composizione del portafoglio tendenzialmente suddivisa tra valori mobiliari rappresentativi del capitale di rischio (quali, ad esempio, azioni, quote di OICR di tipo azionario) e tra valori mobiliari di tipo obbligazionario (quali, ad esempio, obbligazioni, quote di OICR di tipo obbligazionario), diversificati principalmente nelle maggiori aree macroeconomiche mondiali. I valori mobiliari rappresentativi del capitale di rischio potranno essere presenti nel portafoglio del Fondo tendenzialmente da un minimo del 30% fino ad un massimo del 70%.

Il benchmark di riferimento del Fondo è composto dai seguenti indici F.C.I. (Fondi Comuni Italia):
50% F.C.I. Index Azionari Internazionali (Az. Intern.)
30% F.C.I. Index Obbligazionari Internazionali Governativi (Ob. Intern. Gov.)
20% F.C.I. Index Obbligazionari Euro Governativi Breve Termine (Ob. Euro. Gov. B/T).

ART. 10) STRATEGIA DI INVESTIMENTO DEL FONDO MODERATE BIS

La politica di investimento del Fondo ha quale obiettivo una composizione del portafoglio principalmente orientata verso valori mobiliari di tipo obbligazionario (quali, ad esempio, Titoli di Stato, strumenti di mercato monetario in genere, quote di OICR di tipo obbligazionario e monetario) diversificati principalmente nelle maggiori aree macroeconomiche mondiali. Gli investimenti in valori mobiliari rappresentativi del capitale di rischio (quali, ad esempio, azioni, quote di OICR di tipo azionario), che riguarderanno le principali aree economiche mondiali e saranno selezionati in funzione della loro capitalizzazione, potranno essere presenti nel portafoglio del Fondo tendenzialmente fino ad un massimo del 30% del medesimo.

Il benchmark di riferimento del Fondo è composto dai seguenti indici F.C.I. (Fondi Comuni Italia):
30% F.C.I. Index Azionari Internazionali (Az. Intern.)
30% 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. 11) STRATEGIA DI INVESTIMENTO DEL FONDO PRUDENT 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. Non sono previsti investimenti in valori mobiliari rappresentativi del capitale di rischio (quali, ad esempio, azioni, quote di OICR di tipo azionario).

Il benchmark di riferimento del Fondo è composto dai seguenti indici F.C.I. (Fondi Comuni Italia):
20% F.C.I. Index Mercato Monetario Euro (già Liquidità Area Euro)
15% F.C.I. Index Obbligazionari Internazionali Governativi (Ob. Intern. Gov.)
65% F.C.I. Index Obbligazionari Euro Governativi Breve Termine (Ob. Euro. Gov. B/T).

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.

FONDO	COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA
Opportunity bis	1,50%
Country bis	1,30%
Sector bis	1,30%
Dynamic bis	1,20%
Balanced bis	1,10%
Moderate bis	0,80%
Prudent bis	0,65%

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 59,65% andando così a ridurre l'impatto della Commissione di Gestione annua dei Fondi Interni.

L'importo della Commissione di Gestione è fissato fino al 01/09/2006 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 sottoscrittori. Si precisa che in ogni caso tale modifica non determina condizioni di minor favore nei confronti del Contraente.

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. 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 delle Borse Valori Nazionali 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" e 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 Sottoscrittori presso la sede della 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

È un prodotto di

