

La presente Parte I è stata depositata in CONSOB il 20 novembre 2008 ed è valida a partire dal 20 novembre 2008.

**PARTE I DEL PROSPETTO INFORMATIVO**  
**DIPIU' MONEY 28 T**  
**INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO**  
**E SULLE COPERTURE ASSICURATIVE**

**A) INFORMAZIONI GENERALI**

**1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE ED IL GRUPPO DI APPARTENENZA**

Mediolanum Vita S.p.A., Compagnia di assicurazione di diritto italiano appartenente al Gruppo Mediolanum, con Sede legale e Direzione in via F.Sforza – Palazzo Meucci - Basiglio – Milano 3 (MI).

Per ulteriori informazioni sulla Compagnia e/o sul gruppo di appartenenza si rinvia alla Parte III sez. A, par. 1, del Prospetto Informativo.

**2. RISCHI GENERALI CONNESSI ALL'INVESTIMENTO FINANZIARIO**

I rischi connessi all'investimento finanziario collegato al presente contratto sono di seguito illustrati:

**Rischio di Prezzo.** E' il rischio, tipico dei titoli di capitale (es. azioni), derivante dalla variazione del loro valore di mercato (prezzo), il quale risente sia delle aspettative sull'andamento economico espresso dalla Società Emittente (rischio specifico) sia delle fluttuazioni dei mercati sui quali tali titoli sono negoziati (rischio generico o sistemico).

**Rischio di Controparte.** Tale rischio, tipico dei titoli di debito (es. obbligazioni), è connesso alla eventualità che l'Ente Emittente del/i titolo/i o l'Ente Negoziatore dello/gli strumento/i derivato/i (e, se presente, il soggetto che fornisce la garanzia), non sia in grado di pagare l'interesse o di rimborsare il capitale, oppure che l'Ente Emittente o Negoziatore dello/gli strumento/i finanziario/i derivato/i non adempia agli obblighi derivanti dalla negoziazione di tale/i strumento/i. Conseguentemente, il valore del titolo varia al modificarsi delle condizioni creditizie degli Enti Emittenti. Il valore del portafoglio finanziario strutturato sarà sempre pari alla somma algebrica delle componenti specificate nella successiva sezione B, paragrafi 5 e 6. Nel caso di contratto derivato di swap, dall'eventuale valore residuo del solo titolo obbligazionario verrà sottratto l'importo necessario all'estinzione delle obbligazioni derivanti dal contratto stipulato con l'Ente Emittente il contratto derivato di swap.

**Rischio di interesse.** Tale rischio, tipico dei titoli di debito (es. le obbligazioni), è connesso alla variabilità dei prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato. Queste ultime, infatti, si ripercuotono sui prezzi e, quindi, sui rendimenti di tali titoli in modo tanto più accentuato, soprattutto nel caso dei titoli a reddito fisso, quanto più lunga è la loro vita residua: un aumento dei tassi di mercato comporterà una diminuzione del prezzo del titolo stesso e viceversa.

**Rischio di liquidità.** La liquidità di uno strumento finanziario consiste nella sua attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore. La liquidità dipende in primo luogo dalle caratteristiche del mercato in cui il titolo è trattato.

**Altri fattori di rischio:** le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre l'Investitore-Contrante a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione agli investitori. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del paese di appartenenza degli enti emittenti.

**3. SITUAZIONI DI CONFLITTO D'INTERESSE**

Le situazioni di conflitto di interesse sono illustrate nella Parte III, Sezione E, par. 8, del Prospetto Informativo.

**B) INFORMAZIONI SUL PRODOTTO FINANZIARIO-ASSICURATIVO DI TIPO INDEX LINKED**

**4. DESCRIZIONE DEL CONTRATTO E IMPIEGO DEI PREMI**

**4.1. Caratteristiche del contratto.** Dipiù Money 28 T è un prodotto finanziario-assicurativo di tipo Index Linked, proposto nell'ambito dell'operazione di trasformazione del prodotto Dipiù Money 28, che prevede la



sostituzione dello strumento finanziario “Lehman 7,06% Euro Nikkei225 note 29/12/08”, con lo strumento finanziario “UniCredit Bank Ireland Plc. note 29/12/2008”. Nel nuovo strumento finanziario la Compagnia investirà un importo (“capitale di trasformazione”) tale da prevedere, alla scadenza del contratto l’erogazione di un capitale pari al 66,13404% del capitale netto originariamente investito. È prevista anche una tutela economica, che in caso di decesso dell’Assicurato consiste nella restituzione ai Beneficiari di un importo pari al 101% del valore del contratto.

A seguito dell’operazione di trasformazione, lo strumento finanziario originario, il cui valore si è notevolmente ridotto con la sottoposizione della Società Emittente (Lehman Brothers Treasury CO BV) a procedura concorsuale nel paese competente (Olanda), verrà acquisito totalmente da Mediolanum Vita S.p.A., che lo manterrà nel proprio patrimonio libero in attesa del successivo realizzo.

**Il presente Prospetto Informativo ha lo scopo di fornire le informazioni relative all’investimento nello strumento finanziario sostitutivo a seguito dell’accettazione della proposta di trasformazione, senza alcun confronto con l’investimento originariamente sottoscritto.**

La Compagnia investirà nello strumento finanziario sostitutivo un importo (di seguito “capitale di trasformazione”) tale da consentire, alla scadenza del contratto, l’erogazione di un “capitale nominale” pari al 66,13404% del capitale netto originariamente investito nella polizza Dipiù Money 28. Tale percentuale è stata determinata sulla base della variazione percentuale (pari a -33,86596%) dell’indice Nikkei 225 tra il valore alla data di decorrenza della polizza Dipiù Money 28 (pari a 13.785,69) e il valore medio delle chiusure dell’indice nei giorni lavorativi del mese di ottobre 2008 (pari a 9.117,03).

**4.2. Durata del contratto.** Dipiù Money 28 T ha data di scadenza 29/12/2008.

**4.3. Orizzonte temporale minimo di investimento.** L’orizzonte temporale di investimento consigliato è pari alla durata contrattuale.

**4.4. Versamento dei premi.** Dipiù Money 28 T non prevede il versamento di alcun premio aggiuntivo. Il capitale di trasformazione è totalmente investito nello strumento finanziario descritto alla successiva sezione.

## **B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO**

Dipiù Money 28 T prevede l’investimento in uno strumento finanziario costituito dal titolo denominato “UniCredit Bank Ireland Plc. note 29/12/2008”, emesso da “UniCredit Bank Ireland Plc.”. L’investimento finanziario comporta un grado di rischio dell’investimento basso. Le prestazioni previste dallo strumento finanziario a cui Dipiù Money 28 T è collegato, saranno garantite da UniCredit S.p.A.. Per la descrizione delle componenti dello strumento finanziario si rinvia al par. 5.

L’Investitore-Contraente assume il rischio di credito connesso all’insolvenza dell’Ente Garante lo strumento finanziario sottostante e il rischio di mercato connesso alla variabilità del rendimento a scadenza del capitale investito, nonché del rischio di liquidità dello stesso e, pertanto, esiste la possibilità di ricevere a scadenza un capitale inferiore ai premi versati.

## **5. LA COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO**

Si riportano di seguito i principali elementi informativi della componente obbligazionaria:

- a) Denominazione: UniCredit Bank Ireland Plc. note 29/12/2008”, Codice ISIN: XS0398048321;
- b) Ente Emittente: UniCredit Bank Ireland Plc., la cui sede è in Irlanda, in La Touche House, IFSC, Dublino 1, appartenente al Gruppo UniCredit S.p.A.;
- c) Valuta di denominazione: euro;
- d) Durata: 1 mese e 23 giorni - Data di acquisto: 06/11/2008 - Data scadenza: 29/12/2008;
- e) Valore di emissione: 99,44% del capitale nominale dello strumento finanziario sostitutivo;
- f) Valore di rimborso: 100% del capitale nominale dello strumento finanziario sostitutivo;
- g) Ente Garante: UniCredit S.p.A., Sede Legale e Direzione Generale in Via A. Specchi 16 – 00186 Roma, nata dall’unione di alcune banche tra le quali: Banca CRT, Cariverona, Cassamarca, Caritro, Credito Italiano, CRTrieste e Rolo Banca 1473.
- h) Rating Ente Garante: alla data di redazione del presente documento, all’Ente Garante è attribuito il rating Aa3 (Moody’s); A+ (S&P); A+ (Fitch). Il rating dell’Ente Garante è pubblicato giornalmente su “Il Giornale” e sul sito internet [www.mediolanumvita.it](http://www.mediolanumvita.it);

- i) Mercato di trattazione degli scambi: per l'attività finanziaria è stata richiesta quotazione alla Borsa di Lussemburgo. Qualora tale mercato di quotazione non esprima un prezzo attendibile a causa della ridotta frequenza degli scambi o dell'irrelevanza dei volumi trattati, l'Agente per il Calcolo Bayerische Hypo-und Vereinsbank AG, procederà alla determinazione del valore;
- l) Il tasso annuo di rendimento effettivo lordo è pari al 3,9432% in regime di capitalizzazione composta sul prezzo di acquisto del titolo.

6. LA COMPONENTE DERIVATIVA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO  
Non previsto.

7. L'INVESTIMENTO IN ALTRI STRUMENTI FINANZIARI  
Non previsto.

## B.2) INFORMAZIONI SULLA CORRESPONSIONE DI IMPORTI PERIODICI E SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO

8. CORRESPONSIONE DI IMPORTI PERIODICI DURANTE IL CONTRATTO  
Non prevista.

### 9. RIMBORSO DEL CAPITALE INVESTITO A SCADENZA (CASO VITA)

Dipiù Money 28 T prevede, alla scadenza della polizza, l'erogazione di un capitale pari al 66,13404% del capitale netto originariamente investito.

Tale importo corrisponde al capitale netto originariamente investito diminuito della variazione percentuale dell'indice Nikkei 225 che è stata così determinata:

– **il valore dell'indice di partenza** pari a 13.785,69, è quello della data di decorrenza della polizza Dipiù Money 28;

– **il valore dell'indice finale** pari a 9.117,03 è dato dalla media aritmetica dei valori di chiusura dell'indice dei giorni lavorativi dall'1/10/08 al 31/10/08 (compresi).

Le prestazioni previste dallo strumento finanziario a cui Dipiù Money 28 T è collegato, saranno garantite da UniCredit S.p.A.. Mediolanum Vita S.p.A. non fornisce alcuna garanzia relativamente all'investimento, pertanto l'Investitore-Contraente assume il rischio di perdite del capitale investito.

Si rinvia alla Parte III del Prospetto Informativo per ulteriori informazioni.

**9.1. Rappresentazione dei possibili rendimenti attesi a scadenza dell'investimento finanziario.** La seguente tabella illustra il rendimento atteso del capitale di trasformazione a scadenza, elaborata considerando un'ipotesi prudente relativa ai fattori di rischio caratterizzanti lo strumento finanziario sottostante:

Tab. 1. Rappresentazione degli scenari di rendimento atteso a scadenza.

SCENARI DI RENDIMENTO ATTESO A SCADENZA DEL CAPITALE DI TRASFORMAZIONE	PROBABILITÀ DELL'EVENTO
Il <u>rendimento atteso è negativo</u>	0,98%
Il <u>rendimento atteso è positivo, ma inferiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	99,02%*
Il <u>rendimento atteso è positivo e in linea</u> con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	0%
Il <u>rendimento atteso è positivo e superiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	0%

\* tale percentuale rappresenta il rendimento riconosciuto sullo strumento finanziario sostitutivo.

Le simulazioni effettuate per il calcolo del valore atteso dello strumento finanziario a scadenza, su ipotesi di scenario prudente dei parametri di riferimento e sulla dinamica della volatilità.

Ai fini del confronto in oggetto viene considerato un titolo obbligazionario privo di rischio e di pari durata.

Si riportano di seguito alcune esemplificazioni del suddetto valore atteso e del corrispondente valore del capitale a scadenza facendo riferimento agli scenari di rendimento atteso sopra riportati, ipotizzando un capitale di trasformazione pari a 1.000€

**SIMULAZIONE 1 - “Il rendimento è negativo” (probabilità 0,98%):**

A. Capitale di trasformazione:	€1.000,00	B. Valore iniziale dello strumento finanziario sottostante:	99,44%
C. Valore a scadenza dello strumento finanziario sottostante:	40,00%	D. Capitale a scadenza: (D=A*C/B)	€402,25

**SIMULAZIONE 2 - “Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento” (probabilità 99,02 %):**

A. Capitale di trasformazione:	€1.000,00	B. Valore iniziale dello strumento finanziario sottostante:	99,44%
C. Valore a scadenza dello strumento finanziario sottostante:	100%	D. Capitale a scadenza: (D=A*C/B)	€1.005,63

**SIMULAZIONE 3 - “Il rendimento è positivo e in linea con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento” (probabilità 0,0%):**

A. Capitale di trasformazione:	€1.000,00	B. Valore iniziale dello strumento finanziario sottostante:	99,44%
C. Valore a scadenza dello strumento finanziario sottostante:	-	D. Capitale a scadenza: (D=A*C/B)	-

**SIMULAZIONE 4 - “Il rendimento è positivo e superiore rispetto a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento” (probabilità 0,0%):**

A. Capitale di trasformazione:	€1.000,00	B. Valore iniziale dello strumento finanziario sottostante:	99,44%
C. Valore a scadenza dello strumento finanziario sottostante:	-	D. Capitale a scadenza: (D=A*C/B)	-

**Attenzione: le simulazioni hanno l’esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell’investimento finanziario.**

#### 10. RIMBORSO DEL CAPITALE INVESTITO PRIMA DELLA SCADENZA DEL CONTRATTO.

L’Investitore-Contraente ha diritto, in qualsiasi momento, di richiedere il riscatto del capitale. In tal caso, la prestazione è pari al capitale nominale moltiplicato per il valore dello strumento finanziario sottostante (calcolato alla prima rilevazione successiva alla data di ricezione della richiesta da parte di Mediolanum Vita S.p.A e decurtato del costo di riscatto pari al 10%, come indicato al successivo par. 12.1.4) su base 100. Per informazioni circa le modalità di riscatto si rinvia al paragrafo 14.

### B.3) INFORMAZIONI SULLE COPERTURE ASSICURATIVE

#### 11. PRESTAZIONI ASSICURATIVE CUI HA DIRITTO L’INVESTITORE-CONTRAENTE O IL BENEFICIARIO

**11.1. Copertura assicurativa caso morte.** In caso di decesso dell’Assicurato prima della scadenza contrattuale la Compagnia liquiderà ai Beneficiari designati il 101% del valore di mercato dello strumento finanziario sottostante.

\*\*\*

Per la documentazione da allegare alla richiesta di liquidazione delle prestazioni in caso di decesso si rinvia alle Condizioni di Contratto. La Compagnia è tenuta al pagamento delle somme spettanti entro 30 giorni dal ricevimento della documentazione completa; i diritti per la liquidazione di tali somme si prescrivono entro due anni dalla data del decesso.

### C) INFORMAZIONI ECONOMICHE (COSTI, AGEVOLAZIONI, REGIME FISCALE)

## 12. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO

### 12.1. Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

12.1.1. Spese fisse	Non previste
12.1.2. Costi di caricamento	Non previsti
12.1.3. Costo delle coperture assicurative previste dal contratto	A carico della Compagnia.
12.1.4. Costi di rimborso del capitale prima della scadenza	Il contratto prevede un costo per riscatto pari al 10% del valore di mercato del contratto.

### 12.2. Altri costi applicati

Non sono previsti altri costi.

\* \* \*

Il distributore non percepisce alcuna commissione di retrocessione.

## 13. REGIME FISCALE

È riportato di seguito il trattamento fiscale applicato al contratto.

I premi delle assicurazioni sulla vita sono esenti dalle imposte sulle assicurazioni fatte nello Stato.

All'atto della corresponsione dei proventi periodici, la Compagnia applicherà un'imposta sostitutiva nella misura del 12,5% se il contratto prevede la garanzia del capitale. Per le medesime emissioni la prestazione a scadenza sarà assoggettata ad un'imposta sostitutiva nella misura del 12,5% sulla parte corrispondente alla differenza tra le somme erogate a scadenza e quanto riscosso a titolo di premio.

Diversamente, per le emissioni che non prevedono la garanzia del capitale, sarà assoggettata ad un'imposta sostitutiva nella misura del 12,5% la differenza tra le somme complessivamente riconosciute al cliente (capitale e importi periodici) e il premio versato.

Le somme corrisposte dalla Compagnia ai Beneficiari sono esenti dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni.

Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte III, sezione D par. 7 del Prospetto Informativo.

## D) INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, RIMBORSO/RISCATTO

### 14. MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, REVOCA E RECESSO

**14.1. Modalità di sottoscrizione.** La sottoscrizione può essere effettuata presso i soggetti incaricati della distribuzione. La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposito modulo e avrà effetto a far data dal **16 dicembre 2008**.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C, par. 5.

**14.2. Diritto di recesso dal contratto.** L'efficacia della presente proposta di trasformazione è sospesa per la durata di sette giorni dalla data di sottoscrizione della stessa da parte dell'Investitore-Contraente. Entro detto termine, l'Investitore-Contraente può recedere mediante lettera raccomandata A.R. inviata alla Compagnia.

### 15. MODALITÀ DI RIMBORSO / RISCATTO DEL CAPITALE INVESTITO

L'Investitore-Contraente, in qualsiasi momento, può richiedere il riscatto del capitale presentando alla Compagnia richiesta scritta con l'indicazione delle specifiche relative alle modalità di pagamento.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C, par. 6.

## E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

### 16. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

Al contratto si applica la legge italiana.

### 17. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO

Il contratto e gli eventuali documenti ad esso allegati sono redatti in lingua italiana.

### 18. INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI-CONTRAENTI



Mediolanum Vita S.p.A. provvederà a pubblicare giornalmente:

- il valore corrente dello strumento finanziario sottostante e il rating dell'Ente Garante, su "Il Giornale" e sul sito internet [www.mediolanumvita.it](http://www.mediolanumvita.it).

Mediolanum Vita S.p.A. si impegna a comunicare tempestivamente all'Investitore-Contraente per iscritto le eventuali variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto Informativo, intervenute anche per effetto di modifiche alla normativa, successive alla conclusione del contratto.

Mediolanum Vita S.p.A. si impegna a dare comunicazione all'Investitore-Contraente dell'eventualità che, in corso di contratto, si verifichi una riduzione del valore dello strumento finanziario sottostante superiore al 30% del capitale investito e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%, entro 10 giorni lavorativi dal verificarsi dell'evento.

In caso di trasformazione del contratto, la Compagnia è tenuta a fornire all'Investitore-Contraente i necessari elementi di valutazione in modo da porlo nella condizione di confrontare le caratteristiche del nuovo contratto con quelle del contratto preesistente.

Gli obblighi relativi alle comunicazioni sopra riportate, ove preventivamente ed espressamente richiesto dall'Investitore-Contraente, possono essere assolti anche utilizzando tecniche di comunicazione a distanza, purché le caratteristiche di queste ultime consentano al destinatario dei documenti l'acquisizione su supporto duraturo.

Il Prospetto Informativo aggiornato e tutte le informazioni relative al prodotto sono disponibili sul sito Internet <http://www.mediolanumvita.it> dove possono essere acquisiti su supporto duraturo.

#### **19. RECAPITO, ANCHE TELEFONICO, CUI INOLTARE ESPOSTI, RICHIESTE DI CHIARIMENTI, INFORMAZIONI O DI INVIO DI DOCUMENTAZIONE**

Eventuali reclami, richieste di invio di documentazione o informazioni riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto a Mediolanum Vita S.p.A., Area Controllo Rischi e Compliance - Ufficio Reclami, Palazzo Galeno, Via F. Sforza, 20080 Basiglio, Milano 3 - Milano (telefono: 800-107.107; fax: +39 02 90492328; email: [assistenza.clienti@mediolanum.it](mailto:assistenza.clienti@mediolanum.it)).

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di 45 giorni, potrà rivolgersi, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Compagnia:

- per questioni attinenti al contratto, all'ISVAP, Servizio Tutela degli Utenti, Via del Quirinale 21, 00187 Roma, telefono 06.42.133.1;
- per questioni attinenti alla trasparenza informativa, alla CONSOB, Via G.B.Martini 3, 00198 Roma o Via Broletto 7, 20123 Milano, telefono 06.8477.1/02.7420.1.

#### **DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'**

***Mediolanum Vita S.p.A., con Sede legale e Direzione in via F. Sforza – Palazzo Meucci - Basiglio – Milano 3 (MI), è responsabile della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Prospetto Informativo.***

Un procuratore  
Luca Bevilacqua



## Appendice A alla Parte I del Prospetto Informativo

### GLOSSARIO dei termini tecnici utilizzati nel Prospetto Informativo

**Agente di calcolo** La società che determina, in conformità al regolamento del portafoglio finanziario strutturato, il valore di rimborso dell'obbligazione. In quanto soggetto incaricato per il mercato secondario, determina il valore della quotazione dell'obbligazione per tutta la durata di vita dell'obbligazione stessa in normali condizioni di mercato.

**Assicurato** Persona fisica sulla cui vita viene stipulato il contratto, che può coincidere o no con l'Investitore-Contraente e con il Beneficiario. Le prestazioni previste dal contratto sono determinate in funzione degli eventi attinenti alla sua vita.

**Beneficiario** Persona fisica o giuridica designata in polizza dall'Investitore-Contraente, che può coincidere o no con l'Investitore-Contraente stesso e con l'Assicurato, e che riceve la prestazione prevista dal contratto quando si verifica l'evento assicurato.

**Capitale di trasformazione** Importo investito nello strumento finanziario sostitutivo previsto nell'ambito dell'operazione di trasformazione proposta.

**Capitale originariamente investito** Parte del premio utilizzata nell'acquisto del portafoglio finanziario strutturato originario che costituiva l'investimento finanziario cui erano collegate le prestazioni del contratto prima della trasformazione.

**Componente obbligazionaria** In riferimento al portafoglio finanziario strutturato che costituisce la componente finanziaria della polizza index-linked, è la componente costituita da uno o più titoli obbligazionari.

**Componente derivativa** In riferimento al portafoglio finanziario strutturato che costituisce la componente finanziaria della polizza index-linked, è la componente costituita da uno o più strumenti derivati

**Conflitto di Interessi** Insieme di tutte quelle situazioni in cui l'interesse della Compagnia può collidere con quello dell'Investitore-Contraente.

**Consob** Commissione Nazionale per le Società e la Borsa, svolge funzioni di vigilanza in relazione sia all'esigenza di estendere l'ambito della tutela del risparmio che al progressivo evolversi del mercato finanziario e della legislazione in materia.

**Data di effetto** Data da cui sono operanti le prestazioni previste dal contratto.

**Enti Emittenti** L'Ente che ha emesso il/i titolo/i obbligazionario/i o il/i titolo/i strutturato/i e l'Ente che ha emesso o negoziato lo/gli strumento/i finanziario/i derivato/i.

**Investimento protetto** Indicato nelle polizze per le quali è prevista l'adozione di particolari tecniche di gestione che mirano a minimizzare la possibilità di perdita del capitale investito o di parte di esso, senza costituire di per sé garanzia di conservazione del capitale o di rendimento minimo.

**Investitore - 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.

**Isvap** Istituto di vigilanza sulle assicurazioni private e di interesse collettivo. Ente di diritto pubblico cui spetta il controllo sulle imprese di assicurazione, nonché sugli intermediari di assicurazione (agenti e i broker) e sui periti per la stima dei danni ai veicoli.

**Fattore di Indicizzazione** L'indice azionario, il paniere di titoli azionari o il diverso valore finanziario a cui sono collegate le prestazioni del contratto.

**Portafoglio finanziario strutturato** Strumento finanziario costituito da una o più componenti obbligazionarie ed una o più componenti derivative.

**Rating** Indice di solvibilità e di credito attribuito all'emittente o all'eventuale garante dell'indice di riferimento a cui sono collegate le prestazioni. Viene attribuito da apposite agenzie internazionali.

**Recesso** Diritto dell'Investitore-Contraente di recedere dal contratto e farne cessare gli effetti.

**Riscatto** Facoltà dell'Investitore-Contraente di interrompere anticipatamente il contratto e di chiedere la liquidazione del controvalore della totalità del numero di quote possedute al momento del calcolo del valore di riscatto, al netto dell'eventuale penale prevista dalle condizioni contrattuali.

**Solvibilità dell'Emittente** Capacità dell'Ente, che ha emesso il titolo che costituisce l'indice di riferimento a cui sono collegate le prestazioni contrattuali, di poter far fronte agli impegni.

**Strumenti derivati** Strumenti finanziari il cui prezzo deriva dal prezzo di un altro strumento, usati generalmente per operazioni di copertura da determinati rischi finanziari.

**Strumento finanziario originario** Lo strumento finanziario oggetto dell'investimento della polizza prima della operazione di trasformazione.

**Strumento finanziario sostitutivo** Lo strumento finanziario oggetto dell'investimento della polizza a seguito dell'operazione di trasformazione.

**Valore di mercato** Valore dell'indice di riferimento a cui sono collegate le prestazioni assicurate dal contratto, pubblicato giornalmente da quotidiani economici nazionali.

**Valuta di denominazione** Valuta o moneta in cui sono espresse le prestazioni contrattuali.