



# valore quota garanzia

Assicurazione sulla vita a premio unico  
di un capitale espresso in quote assicurate di fondi interni  
abbinata ad un'assicurazione  
sulla vita di un capitale rivalutabile



**Il presente Fascicolo informativo, contenente**

- Scheda sintetica
- Nota informativa
- Condizioni di polizza
- Glossario
- Modulo di proposta

**deve essere consegnato al Contraente prima della sottoscrizione della proposta di assicurazione.**

**Prima della sottoscrizione leggere attentamente la Scheda sintetica e la Nota informativa.**



## VALORE QUOTA GARANZIA

Assicurazione sulla vita a premio unico  
di un capitale espresso in quote assicurate di fondi interni  
abbinata ad un'assicurazione  
sulla vita di un capitale rivalutabile



ATTENZIONE: LEGGERE ATTENTAMENTE LA NOTA INFORMATIVA PRIMA DELLA SOTTOSCRIZIONE DEL CONTRATTO.

### SCHEMA SINTETICA

La presente Scheda sintetica non sostituisce la Nota informativa. Essa mira a dare al Contraente un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi presenti nel contratto.



## I. INFORMAZIONI GENERALI

### I.a) Impresa di assicurazione

ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A. è società capogruppo del Gruppo Generali.

### I.b) Denominazione del contratto

Valore Quota Garanzia

### I.c) Tipologia del contratto

Le prestazioni previste dal contratto sono espresse in “valuta contrattuale” e in quote di un fondo interno:

- per la parte espressa in “valuta contrattuale” le prestazioni sono contrattualmente garantite dall’impresa e si rivalutano annualmente in base al rendimento di una Gestione interna separata di attivi;
- per la parte in quote le prestazioni sono espresse in quote di un fondo interno il cui valore dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione. Pertanto il contratto comporta rischi finanziari per il Contraente riconducibili all’andamento del valore delle quote.

### I.d) Durata

Il contratto è a vita intera, pertanto la sua durata coincide con la vita dell’Assicurato. È possibile esercitare il diritto di riscatto purché sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto.

### I.e) Pagamento dei premi

|                                                   |                                                       |
|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Periodicità pagamento premi                       | premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi |
| Premio unico minimo al netto dei diritti          | 2.571,95 euro                                         |
| Versamento aggiuntivo minimo al netto dei diritti | 1.250,00 euro                                         |

## 2. CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO

| <i>Obiettivi</i> |              | <i>Tipologia di investimento</i> |               | <i>Orizzonte temporale</i> |       |
|------------------|--------------|----------------------------------|---------------|----------------------------|-------|
|                  | Protezione   |                                  | Basso rischio |                            | Breve |
| ✓                | Investimento | ✓                                | Medio rischio | ✓                          | Medio |
|                  | Risparmio    | ✓                                | Alto rischio  | ✓                          | Lungo |
|                  | Previdenza   |                                  |               |                            |       |

VALORE QUOTA GARANZIA consente di effettuare un investimento caratterizzato da:

- una copertura caso morte;
- un livello di rischio medio o alto in base al fondo scelto dal Contraente e alla ripartizione percentuale dell'investimento tra prestazione espressa in “valuta contrattuale” e prestazione espressa in quote di fondi interni.

Si rinvia al Progetto esemplificativo dello sviluppo delle prestazioni, del valore di riduzione e di riscatto contenuto nella sezione G della Nota informativa per l'illustrazione del meccanismo di partecipazione agli utili.

L'impresa è tenuta a consegnare il Progetto esemplificativo elaborato in forma personalizzata al più tardi al momento in cui il Contraente è informato che il contratto è concluso.

### 3. PRESTAZIONI ASSICURATIVE E GARANZIE OFFERTE

VALORE QUOTA GARANZIA prevede le seguenti tipologie di prestazioni:

#### **a** Prestazioni in caso di decesso

*Caso morte a vita intera*

in caso di decesso dell'Assicurato, in qualsiasi epoca avvenga, il pagamento del capitale assicurato ai beneficiari designati in polizza dal Contraente.

Il contratto prevede il riconoscimento anticipato garantito di un rendimento finanziario pari al 0,5% annuo (tasso di interesse tecnico), impiegato nel calcolo iniziale delle prestazioni espresse in "valuta contrattuale".

Sulle prestazioni principali in caso di decesso dell'Assicurato espresse in "valuta contrattuale" è riconosciuto un tasso minimo garantito nella misura del 1,5% annuo in aggiunta al tasso tecnico.

Ciò permette di garantire che al termine del periodo di salvaguardia scelto dal Contraente la prestazione in caso di decesso non potrà risultare inferiore ai premi versati.

La partecipazione agli utili, una volta dichiarata al Contraente, risulta definitivamente acquisita.

Riscattando il contratto, il Contraente sopporta il rischio, in alcuni casi, di ottenere un importo inferiore alla somma dei premi versati.

Maggiori informazioni sono fornite in Nota informativa alla sezione B. In ogni caso le coperture assicurative ed i meccanismi di rivalutazione delle prestazioni sono regolati dagli articoli 1, 2, 3, 19 delle Condizioni di polizza.

#### 4. RISCHI FINANZIARI A CARICO DEL CONTRAENTE

Per le prestazioni espresse in quote l'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto il contratto comporta rischi finanziari riconducibili all'andamento del valore delle quote.

##### a) *Rischi finanziari a carico del Contraente*

Il valore di riscatto e il capitale in caso di decesso dell'Assicurato durante il "periodo di salvaguardia" possono risultare inferiori ai premi versati.

##### b) *Profilo di rischio dei fondi*

Il contratto presenta dei profili di rischio finanziario e orizzonti minimi consigliati di investimento diversi in funzione del fondo prescelto dal Contraente. Nella successiva tabella è riportato, in base alla classificazione indicata dall'ISVAP, il profilo di rischio dei fondi a cui parte delle prestazioni possono essere collegate.

| Fondo                | Profilo di rischio |             |       |            |      |            |
|----------------------|--------------------|-------------|-------|------------|------|------------|
|                      | Basso              | Medio-Basso | Medio | Medio-Alto | Alto | Molto Alto |
| A.G. Global Equity   |                    |             |       | ✓          |      |            |
| A.G. Euro Blue Chips |                    |             |       | ✓          |      |            |
| A.G. Italian Equity  |                    |             |       | ✓          |      |            |
| A.G. Global Bond     |                    | ✓           |       |            |      |            |

Nella successiva tabella è riportato, il profilo di rischio della Gestione separata a cui parte delle prestazioni sono collegate.

| Gestione separata | Profilo di rischio |             |       |            |      |            |
|-------------------|--------------------|-------------|-------|------------|------|------------|
|                   | Basso              | Medio-Basso | Medio | Medio-Alto | Alto | Molto Alto |
| Gesav             | ✓                  |             |       |            |      |            |



## 5. COSTI

L'impresa, al fine di svolgere l'attività di collocamento e di gestione dei contratti e di incasso dei premi, preleva dei costi secondo la misura e le modalità dettagliatamente illustrate in Nota informativa alla sezione D.

I costi gravanti sui premi, quelli prelevati dal fondo e dalla Gestione interna separata riducono l'ammontare delle prestazioni.

Per fornire un'indicazione complessiva dei costi che gravano a vario titolo sul contratto viene di seguito riportato, secondo criteri stabiliti dall'ISVAP, l'indicatore sintetico "Costo percentuale medio annuo".

Il "Costo percentuale medio annuo" indica di quanto si riduce ogni anno, per effetto dei costi, il potenziale tasso di rendimento del contratto rispetto a quello di una analoga operazione che ipoteticamente non fosse gravata da costi.

A titolo di esempio, se ad una durata dell'operazione assicurativa pari a 10 anni il "Costo percentuale medio annuo" è pari all'1%, significa che i costi complessivamente gravanti sul contratto riducono il potenziale tasso di rendimento nella misura dell'1% per ogni anno di durata.

Il predetto indicatore ha una valenza orientativa in quanto calcolato su livelli prefissati di premio e durate sull'età e sul sesso dell'Assicurato ed impiegano ipotesi di rendimento del fondo e della Gestione interna separata che sono soggette a discostarsi dai dati reali.

Il dato non tiene conto degli eventuali costi di overperformance e di switch gravanti sui fondi, in quanto elementi variabili dipendenti dall'attività gestionale e dalle possibili opzioni esercitabili a discrezione del Contraente.

Il "Costo percentuale medio annuo" è stato determinato sulla base di un'ipotesi di tasso di rendimento degli attivi stabilito dall'ISVAP nella misura del 4% annuo ed al lordo dell'imposizione fiscale.

### Indicatore sintetico “Costo percentuale medio annuo”

Gestione separata: GESAV / Fondo A.G. Italian Equity (profilo di rischio medio-alto)

|                         |            |                         |             |                         |             |
|-------------------------|------------|-------------------------|-------------|-------------------------|-------------|
| Premio                  | € 5.000,00 | Premio                  | € 15.000,00 | Premio                  | € 30.000,00 |
| Sesso                   | maschio    | Sesso                   | maschio     | Sesso                   | maschio     |
| Età                     | 40         | Età                     | 40          | Età                     | 40          |
| Periodo di salvaguardia | 10 anni    | Periodo di salvaguardia | 10 anni     | Periodo di salvaguardia | 10 anni     |

| Durata dell'operazione assicurativa | Costo percentuale medio annuo |
|-------------------------------------|-------------------------------|
| 5                                   | 3,45%                         |
| 10                                  | 2,47%                         |
| 15                                  | 2,36%                         |
| 20                                  | 2,29%                         |
| 25                                  | 2,24%                         |

| Durata dell'operazione assicurativa | Costo percentuale medio annuo |
|-------------------------------------|-------------------------------|
| 5                                   | 3,25%                         |
| 10                                  | 2,28%                         |
| 15                                  | 2,15%                         |
| 20                                  | 2,07%                         |
| 25                                  | 2,03%                         |

| Durata dell'operazione assicurativa | Costo percentuale medio annuo |
|-------------------------------------|-------------------------------|
| 5                                   | 3,08%                         |
| 10                                  | 2,13%                         |
| 15                                  | 2,00%                         |
| 20                                  | 1,93%                         |
| 25                                  | 1,89%                         |

Gestione separata GESAV / Fondo A.G. Global Bond (profilo di rischio medio-basso)

|                         |            |                         |             |                         |             |
|-------------------------|------------|-------------------------|-------------|-------------------------|-------------|
| Premio                  | € 5.000,00 | Premio                  | € 15.000,00 | Premio                  | € 30.000,00 |
| Sesso                   | maschio    | Sesso                   | maschio     | Sesso                   | maschio     |
| Età                     | 40         | Età                     | 40          | Età                     | 40          |
| Periodo di salvaguardia | 10 anni    | Periodo di salvaguardia | 10 anni     | Periodo di salvaguardia | 10 anni     |

| Durata dell'operazione assicurativa | Costo percentuale medio annuo |
|-------------------------------------|-------------------------------|
| 5                                   | 3,37%                         |
| 10                                  | 2,38%                         |
| 15                                  | 2,26%                         |
| 20                                  | 2,17%                         |
| 25                                  | 2,10%                         |

| Durata dell'operazione assicurativa | Costo percentuale medio annuo |
|-------------------------------------|-------------------------------|
| 5                                   | 3,17%                         |
| 10                                  | 2,20%                         |
| 15                                  | 2,04%                         |
| 20                                  | 1,95%                         |
| 25                                  | 1,88%                         |

| Durata dell'operazione assicurativa | Costo percentuale medio annuo |
|-------------------------------------|-------------------------------|
| 5                                   | 3,00%                         |
| 10                                  | 2,04%                         |
| 15                                  | 1,89%                         |
| 20                                  | 1,80%                         |
| 25                                  | 1,74%                         |

Il “Costo percentuale medio annuo” in caso di riscatto nei primi anni di durata contrattuale può risultare significativamente superiore al costo riportato in corrispondenza del 5° anno.

Qualora venga applicato lo sconto relativo all'iniziativa “Valore Cliente” illustrato al punto I3 della Nota informativa, il “Costo percentuale medio annuo” risulterà inferiore a quanto sopra indicato.

## 6. ILLUSTRAZIONE DI ALCUNI DATI STORICI DI RENDIMENTO DEI FONDI

In questa sezione è rappresentato il rendimento storico realizzato negli ultimi 3 e 5 anni dai fondi a cui possono essere collegate le prestazioni espresse in quote.

Il dato è confrontato con quello di un parametro di riferimento, di seguito denominato "benchmark". Il benchmark è un indice comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione di un fondo ed a cui si può fare riferimento per confrontarne il risultato di gestione. Tale indice, in quanto teorico, non è gravato di costi.

Le predette informazioni sono integrate con l'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di impiegati ed operai.

| Rendimento medio annuo composto |               |               |
|---------------------------------|---------------|---------------|
|                                 | Ultimi 3 anni | Ultimi 5 anni |
| <b>A.G. Global Bond</b>         | 2,60%         | 0,45%         |
| <b>Benchmark</b>                | 3,85%         | 3,56%         |

| Rendimento medio annuo composto |               |               |
|---------------------------------|---------------|---------------|
|                                 | Ultimi 3 anni | Ultimi 5 anni |
| <b>A.G. Global Equity</b>       | -             | -             |

I rendimenti non sono disponibili in quanto il fondo è operativo da agosto 2005.

|                  |        |       |
|------------------|--------|-------|
| <b>Benchmark</b> | 11,92% | 1,91% |
|------------------|--------|-------|

| Rendimento medio annuo composto |               |               |
|---------------------------------|---------------|---------------|
|                                 | Ultimi 3 anni | Ultimi 5 anni |
| <b>A.G. Euro Blue Chips</b>     | 12,67%        | 0,68%         |
| <b>Benchmark</b>                | 14,70%        | 3,59%         |

| Rendimento medio annuo composto |               |               |
|---------------------------------|---------------|---------------|
|                                 | Ultimi 3 anni | Ultimi 5 anni |
| <b>A.G. Italian Equity</b>      | 18,96%        | 10,79%        |
| <b>Benchmark</b>                | 15,24%        | 6,53%         |

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| Tasso medio di inflazione |               |
|---------------------------|---------------|
| Ultimi 3 anni             | Ultimi 5 anni |
| 1,90%                     | 2,10%         |

## 7. ILLUSTRAZIONE DEI DATI STORICI DI RENDIMENTO DELLA GESTIONE SEPARATA

In questa sezione è rappresentato il tasso di rendimento realizzato dalla Gestione interna separata GESAV, a cui sono collegate le prestazioni espresse in “valuta contrattuale”, negli ultimi 5 anni ed il corrispondente tasso di rendimento minimo riconosciuto agli assicurati. Il dato è confrontato con il tasso di rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni e con l'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di impiegati ed operai.

### Gestione separata GESAV

| Anno | Rendimento realizzato dalla Gestione separata | Rendimento minimo riconosciuto agli assicurati | Rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni | Inflazione |
|------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------|
| 2002 | 5,03%                                         | 3,83%                                          | 4,67%                                                     | 2,5%       |
| 2003 | 5,01%                                         | 3,81%                                          | 3,73%                                                     | 2,5%       |
| 2004 | 4,95%                                         | 3,75%                                          | 3,59%                                                     | 2,0%       |
| 2005 | 4,97%                                         | 3,77%                                          | 3,16%                                                     | 1,7%       |
| 2006 | 5,03%                                         | 3,83%                                          | 3,86%                                                     | 2,0%       |

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**


## 8. DIRITTO DI RIPENSAMENTO

Il Contraente ha la facoltà di revocare la proposta o di recedere dal contratto. Per le relative modalità leggere la sezione E della Nota informativa.

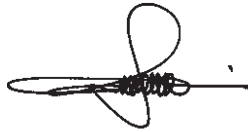
ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A. è responsabile della veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Scheda sintetica.

Assicurazioni Generali S.p.A.  
I rappresentanti legali

Giovanni Perissinotto



Claudio Cominelli



## VALORE QUOTA GARANZIA

Assicurazione sulla vita a premio unico  
di un capitale espresso in quote assicurate di fondi interni  
abbinata ad un'assicurazione  
sulla vita di un capitale rivalutabile



## NOTA INFORMATIVA

La presente Nota informativa è redatta secondo lo schema predisposto dall'ISVAP, ma il suo contenuto non è soggetto alla preventiva approvazione dell'ISVAP.

La Nota informativa si articola in sette sezioni:

- a** informazioni sull'impresa di assicurazione
- b** informazioni sulle prestazioni assicurative, sulle garanzie offerte e sui rischi finanziari
- c** informazioni sui fondi e sulla Gestione interna separata
- d** informazioni sui costi, sconti e sul regime fiscale
- e** altre informazioni sul contratto
- f** dati storici sui fondi
- g** progetto esemplificativo delle prestazioni



## A. INFORMAZIONI SULL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

### I. Informazioni generali

ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A. è società capogruppo del Gruppo Generali.

- La sede legale è in Piazza Duca degli Abruzzi, 2 - 34132 Trieste (TS) - ITALIA.
- La Direzione per l'Italia è in Via Marocchessa, 14 - 31021 Mogliano Veneto (TV) - ITALIA.
- Recapito telefonico 041.5492111; sito internet [www.generali.it](http://www.generali.it); indirizzo di posta elettronica: [info@generali.it](mailto:info@generali.it).

La Compagnia di Assicurazione è autorizzata all'esercizio delle assicurazioni a norma dell'art. 65 RDL 29 aprile 1923 n. 966.

La società di revisione della Compagnia è PricewaterhouseCoopers S.p.A. Via Vittor Pisani, 20 - 20124 Milano (MI) - ITALIA.

### 2. Conflitto d'interessi

ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A. si impegna a:

- evitare, sia nell'offerta sia nella gestione dei contratti, lo svolgimento di operazioni in cui la Società stessa ha direttamente o indirettamente un interesse in conflitto anche derivante da rapporto di gruppo o rapporti di affari propri o di altre società del Gruppo;
- garantire che comunque, nei casi in cui il conflitto non può essere evitato, gli interessi dei contraenti non subiscano alcun pregiudizio.

In particolare sono state definite quali fattispecie di potenziale conflitto di interessi tutte le situazioni che implicano rapporti con altre società del Gruppo Generali o con cui il Gruppo medesimo intrattiene rapporti di affari rilevanti.

Di seguito sono descritte le principali fattispecie individuate quali fattori di potenziale conflitto di interessi.

#### a Gestione degli attivi

La Società ha affidato la gestione delle attività a copertura delle riserve tecniche a Generali Asset Management S.G.R., società di gestione del risparmio, interamente controllata dalla Capogruppo Assicurazioni Generali S.p.A.

Il mandato di gestione patrimoniale prevede disposizioni atte ad evitare situazioni di potenziale conflitto di interessi; la Società, inoltre, realizza un monitoraggio continuo delle operazioni per garantire che siano effettuate alle migliori condizioni possibili di mercato con riferimento al momento, alla dimensione e alla natura delle operazioni stesse.

#### b Investimenti

Il patrimonio delle gestioni separate può essere investito dalla S.G.R. anche in strumenti finanziari emessi ed OICR istituiti e/o gestiti da società facenti parte del Gruppo Generali o con cui il Gruppo stesso intrattiene rapporti di affari rilevanti.

Al fine di evitare situazioni di potenziale conflitto di interessi, la Società effettua il monitoraggio periodico dei costi inerenti detti strumenti finanziari, con particolare riferimento alle commissioni gravanti sugli OICR.

**c** Retrocessione di commissioni

Relativamente alla gestione patrimoniale collegata al contratto, la Società non ha attualmente in essere accordi che prevedono la retrocessione da parte di soggetti terzi di commissioni o altri proventi.

La Società si impegna a riconoscere comunque ai contraenti eventuali introiti derivanti dalla retrocessione di commissioni o altri proventi conseguiti a seguito di futuri accordi stipulati con soggetti terzi. In tale eventualità, prima della stipula dei contratti, ai contraenti verranno fornite informazioni specifiche, complete e corrette in merito agli eventuali benefici retrocessi agli assicurati.

In ogni caso, la Società si impegna ad ottenere per i contraenti il miglior risultato possibile indipendentemente dall'esistenza di tali accordi.

**d** Negoziazione di titoli effettuata con soggetti facenti parte del Gruppo o con cui il Gruppo intrattiene rapporti d'affari rilevanti

Le operazioni di compravendita possono essere effettuate anche con soggetti facenti parte del Gruppo o con cui il Gruppo intrattiene rapporti di affari rilevanti.

Per quanto concerne le commissioni di negoziazione applicate dalle controparti a fronte di operazioni effettuate sui mercati finanziari, tutte le operazioni saranno eseguite alle migliori condizioni di mercato.

**e** Conti deposito degli attivi a copertura delle riserve tecniche

Le condizioni economiche dei conti di deposito sono costantemente arbitrate al fine di assicurare i migliori standard di mercato.

In ogni caso la Società opera in modo da non recare pregiudizio agli interessi dei contraenti.

## B. INFORMAZIONI SULLE PRESTAZIONI ASSICURATIVE, SULLE GARANZIE OFFERTE E SUI RISCHI FINANZIARI

### 3. Rischi finanziari

VALORE QUOTA GARANZIA prevede che la prestazione assicurata sia espressa parte in “valuta contrattuale” e parte in quote.

La parte del contratto di assicurazione sottoscritto collegata a fondi interni si configura come un’assicurazione sulla vita ad elevato contenuto finanziario le cui prestazioni sono collegate al valore delle quote del fondo interno prescelto che dipende, a sua volta, dalle oscillazioni di prezzo degli strumenti finanziari di cui le quote sono rappresentazione.

I rischi derivanti dall’oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del Contraente.

I rischi a carico del Contraente sono i seguenti:

- a** rischio connesso alla variazione del prezzo: il prezzo di ciascun strumento finanziario dipende dalle caratteristiche peculiari della società emittente, dall’andamento dei mercati di riferimento, e può variare in modo più o meno accentuato a seconda della sua natura. In linea generale, la variazione del prezzo delle azioni 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 delle obbligazioni è influenzato dall’andamento dei tassi di interesse di mercato e dalle valutazioni della capacità del soggetto emittente di far fronte al pagamento degli interessi dovuti e al rimborso del capitale di debito a scadenza;
- b** rischio connesso alla liquidità: la liquidità degli strumenti finanziari, ossia la loro attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore, dipende dalle caratteristiche del mercato in cui gli stessi sono trattati. In generale i titoli trattati su mercati regolamentati sono più liquidi e, quindi, meno rischiosi, in quanto più facilmente smobilizzabili dei titoli non trattati su detti mercati. L’assenza di una quotazione ufficiale rende inoltre complesso l’apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali;
- c** rischio connesso alla valuta di denominazione: per l’investimento in strumenti finanziari denominati in una valuta diversa da quella in cui è denominato il fondo, occorre tenere presente la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di riferimento del fondo e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti;
- d** altri fattori di rischio: le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre l’investitore 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.

### 4. Informazioni sull’impiego dei premi

I premi versati dal Contraente al netto dei diritti di emissione e quietanza e dei caricamenti indicati al punto 12 della presente Nota informativa verranno investiti nella Gestione separata GESAV e impiegati, in parte, per l’acquisto di quote di uno o più fondi interni alla Società.

I fondi interni vengono scelti dal Contraente, all’atto della sottoscrizione della proposta di assicurazione e ad ogni versamento di premio successivo, tra quelli offerti dalla Società.

## 5. Prestazioni assicurative e garanzie offerte

VALORE QUOTA GARANZIA è un'assicurazione a vita intera, pertanto la durata del contratto coincide con la vita dell'Assicurato.

### Prestazione in caso di decesso dell'Assicurato

ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A., a seguito del decesso dell'Assicurato, liquida ai beneficiari designati dal Contraente un importo pari alla somma tra:

- il controvalore delle quote assicurate aumentato del 1% e
- il capitale assicurato rivalutato fino alla data del decesso dell'Assicurato.

Il Contraente indica all'atto della sottoscrizione della proposta di assicurazione la durata del "periodo di salvaguardia", periodo al termine del quale la Società garantisce che il capitale maturato liquidabile in caso di riscatto risulti almeno pari al "capitale garantito", indicato in polizza, che coincide con l'importo di premio versato.

Il numero di rivalutazioni annuali del "capitale assicurato" necessario per raggiungere il "capitale garantito" può essere inferiore rispetto a quello previsto durante il "periodo di salvaguardia".

Una volta che il capitale maturato al termine del "periodo di salvaguardia" risulta almeno pari al "capitale garantito", la Società, a partire dalla successiva ricorrenza annuale del contratto, provvede ad incrementare automaticamente il numero di quote mediante il trasferimento automatico delle rivalutazioni annuali del "capitale assicurato".

Il rischio di morte è coperto qualunque possa esserne la causa. Per tale prestazione il contratto richiede il preventivo accertamento delle condizioni di salute dell'Assicurato mediante visita medica, con costo a suo carico.

È tuttavia possibile per l'Assicurato, previo assenso della Società, non sottoporsi a visita medica ed in questo caso la copertura assicurativa rimane sospesa per un periodo di sei mesi, denominato "periodo di carenza".

Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote; ciò può determinare una prestazione assicurata in caso di decesso dell'Assicurato durante il "periodo di salvaguardia" di entità inferiore al premio versato.

## 6. Premi

VALORE QUOTA GARANZIA prevede il versamento di un premio unico ed eventuali versamenti aggiuntivi.

Il versamento del premio può essere effettuato presso l'Agenzia cui è assegnato il contratto, oppure presso la Direzione per l'Italia della Società in Mogliano Veneto - Treviso.

Il versamento può avvenire con le seguenti modalità:

- in contanti,
- tramite bancomat, dove disponibile,
- con assegno circolare non trasferibile intestato alla Società,
- per mezzo di bonifico bancario su conto corrente intestato alla Società.

Nel caso di pagamento tramite bancomat, assegno circolare o bonifico bancario, la data di versamento coincide con la data di effettivo accredito sul conto corrente intestato alla Società.

## 7. Valore della quota

Il valore unitario della quota relativa ad ogni fondo interno è calcolata dalla Società settimanalmente con riferimento al valore delle attività e delle passività determinate entrambe nel giorno di valorizzazione, che coincide con il venerdì di ogni settimana ovvero, nel caso in cui tale giorno fosse festivo, con il primo giorno lavorativo precedente.

La Società pubblica quotidianamente il valore unitario della quota su “Il Sole 24 ORE” e sul sito [www.generalivita.it](http://www.generalivita.it). Il valore unitario delle quote è da intendersi al netto di qualsiasi onere a carico del fondo.

Le modalità e i tempi di conversione delle prestazioni espresse in quote prevedono che il “giorno di riferimento” per determinare il valore unitario della quota coincida con il *giorno di valorizzazione* della settimana successiva alla data in cui perviene in Agenzia la richiesta di liquidazione corredata dalla documentazione completa relativa alla morte dell’Assicurato.

## 8. Modalità di calcolo e di assegnazione della partecipazione agli utili

VALORE QUOTA GARANZIA prevede la rivalutazione annuale delle prestazioni principali in funzione del rendimento conseguito dalla Gestione separata dalle altre attività della Società.

Ad ogni ricorrenza annuale del contratto le prestazioni espresse in “valuta contrattuale” sono incrementate in funzione del rendimento annuo realizzato dalla Gestione separata GESAV descritta dettagliatamente nella successiva sezione C; il rendimento attribuito si ottiene al netto di un valore trattenuto dalla Società specificato al punto 12.3 della presente Nota informativa.

La misura annua della rivalutazione delle prestazioni si ottiene scontando, per un anno in forma composta al “tasso di interesse tecnico”, la differenza tra il rendimento attribuito al contratto e il “tasso di interesse tecnico”. Il “tasso di interesse tecnico” è pari allo 0,5%.

Il rendimento annualmente conseguito dalla Gestione separata attribuito al contratto è definitivamente consolidato con effetto dalla data di ricorrenza annuale.

Le prestazioni assicurate espresse in “valuta contrattuale” sono collegate alla Gestione separata.

Per l’illustrazione degli effetti della rivalutazione si rinvia alla sezione G della presente Nota informativa contenente il Progetto esemplificativo di sviluppo dei premi, delle prestazioni assicurate e dei valori di riduzione e riscatto.

La Società consegna al Contraente, al più tardi al momento in cui è informato che il contratto è concluso, il Progetto esemplificativo elaborato in forma personalizzata.

## C. INFORMAZIONI SUI FONDI E SULLA GESTIONE INTERNA SEPARATA

### C.I Informazioni sui fondi a cui sono collegate le prestazioni assicurative

#### 9. Fondi interni

I fondi disponibili e i profili di rischio associati sono:

Profilo di rischio medio-alto

- A.G. Global Equity;
- A.G. Euro Blue Chips;
- A.G. Italian Equity.

Profilo di rischio medio-basso

- A.G. Global Bond.

Il profilo di rischio dei fondi si determina in base alla seguente tabella:

| Volatilità ultimi tre anni | Profilo di rischio |
|----------------------------|--------------------|
| Oltre 25%                  | Molto-alto         |
| Oltre 20% fino a 25%       | Alto               |
| Oltre 14% fino a 20%       | Medio-alto         |
| Oltre 8% fino a 14%        | Medio              |
| Oltre 3% fino a 8%         | Medio-basso        |
| Da 0% fino a 3%            | Basso              |

#### **Fondo “A.G. Global Equity”**

Il fondo, denominato in Euro, è di tipo azionario ed è operativo dal 12 agosto 2005.

La gestione, prevalentemente destinata ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio-alta, ha come obiettivo la crescita del capitale investito in un orizzonte temporale lungo.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del fondo.

Di seguito si evidenzia la composizione del fondo al 31.12.2006 con particolare riferimento a:

- strumenti finanziari e valuta di denominazione
- aree geografiche
- settori industriali.

| Strumenti finanziari e valuta di denominazione | %      |
|------------------------------------------------|--------|
| Azioni (Non Euro)                              | 48,59% |
| Azioni (Euro)                                  | 38,01% |
| Obbligazioni governative (Euro)                | 1,69%  |
| Sicav (Euro)                                   | 8,74%  |
| Altro                                          | 2,97%  |

L'investimento in strumenti finanziari di tipo azionario può variare tra il 70% ed il 100% dell'investimento complessivo.

| Aree geografiche | %      |
|------------------|--------|
| America          | 29,37% |
| Asia             | 7,35%  |
| Europa           | 63,28% |

| Settori industriali        | %      |
|----------------------------|--------|
| Consumer Discretionary     | 10,21% |
| Consumer Staples           | 6,80%  |
| Energy                     | 12,01% |
| Financial: Banks           | 13,43% |
| Financial: Non-banks       | 14,85% |
| Health Care                | 6,65%  |
| Industrials                | 10,58% |
| Information Technology     | 7,94%  |
| Materials                  | 6,08%  |
| Sovereigns                 | 1,91%  |
| Telecommunication Services | 3,91%  |
| Utilities                  | 5,62%  |

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 10%.

Per la componente azionaria la gestione e le scelte di investimento si basano sia sull'analisi di dati macroeconomici (ciclo economico, andamento dei tassi di interesse e delle valute, politiche monetarie e fiscali) sia sullo studio dei fondamentali delle singole società, quali i dati reddituali, i piani di sviluppo e le quote di mercato. La gestione sarà prevalentemente incentrata sulle scelte di allocazione settoriale e di quelle società che forniscono prospettive di una crescita degli utili e/o di una rivalutazione dei prezzi dei titoli.

Gli strumenti finanziari obbligazionari sono espressi prevalentemente in Euro; la gestione è incentrata su titoli governativi, o comunque con rating *investment grade*, e volta a cogliere opportunità di posizionamento del portafoglio sulla curva dei tassi di interesse dei titoli di Stato e dei differenziali di rendimento offerti dai titoli corporate.

In particolare la politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del fondo rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) identificato dalla seguente composizione di indici di mercato:

- 50% MSCI Europe;
- 30% MSCI US;
- 10% MSCI Japan;
- 10% JP Morgan Emu Cash 3m.

L'indice MSCI Europe (Morgan Stanley Capital Index Europe) è rappresentativo dell'andamento dei titoli azionari europei ed è composto dai titoli azionari a maggiore capitalizzazione nei principali mercati finanziari europei. È disponibile con frequenza giornaliera.

L'indice MSCI US (Morgan Stanley Capital Index US) è rappresentativo dell'andamento dei titoli azionari statunitensi ed è composto dai titoli azionari a maggiore capitalizzazione nel mercato finanziario statunitense. È disponibile con frequenza giornaliera.

L'indice MSCI Japan (Morgan Stanley Capital Index Japan) è rappresentativo dell'andamento dei titoli azionari giapponesi ed è composto dai titoli azionari a maggiore capitalizzazione nel mercato finanziario giapponese. È disponibile con frequenza giornaliera.

L'indice JP Morgan Emu Cash 3m è rappresentativo dell'andamento del mercato monetario nell'area Euro a scadenza fissa (3 mesi). L'indice è disponibile con frequenza giornaliera.

La Società calcola il valore unitario della quota ogni settimana dividendo il "valore complessivo netto" del fondo, determinato come illustrato nel regolamento, per il numero delle quote partecipanti al fondo entrambi relativi al *giorno di valorizzazione*.

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.

La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a Generali Asset Management SGR S.p.A. Il fondo è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers S.p.A.

### **Fondo "A.G. Euro Blue Chips"**

Il fondo, denominato in Euro, è di tipo azionario ed è operativo dal 30 gennaio 1998.

La gestione, prevalentemente destinata ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio-alta, ha come obiettivo la crescita del capitale investito in un orizzonte temporale lungo.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del fondo.

Di seguito si evidenzia la composizione del fondo al 31.12.2005 con particolare riferimento a:

- strumenti finanziari e valuta di denominazione
- aree geografiche/Mercati di riferimento
- settori industriali.

| Strumenti finanziari e valuta di denominazione | %      |
|------------------------------------------------|--------|
| Azioni (Non Euro)                              | 26,04% |
| Azioni (Euro)                                  | 62,57% |
| Obbligazioni Governative (Euro)                | 0,27%  |
| Sicav (Euro)                                   | 8,41%  |
| Altro                                          | 2,72%  |

L'investimento in strumenti finanziari di tipo azionario può variare tra il 70% ed il 100% dell'investimento complessivo.



| Aree geografiche | %       |
|------------------|---------|
| Europa           | 100,00% |

| Settori industriali        | %      |
|----------------------------|--------|
| Consumer Discretionary     | 5,69%  |
| Consumer Staples           | 6,70%  |
| Energy                     | 12,15% |
| Financial: Banks           | 18,79% |
| Financial: Non-banks       | 15,00% |
| Health Care                | 9,76%  |
| Industrials                | 7,66%  |
| Information Technology     | 3,10%  |
| Materials                  | 6,84%  |
| Sovereigns                 | 0,30%  |
| Telecommunication Services | 7,48%  |
| Utilities                  | 6,53%  |

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 10%.

Per la componente azionaria la gestione e le scelte di investimento si basano sia sull'analisi di dati macroeconomici (ciclo economico, andamento dei tassi di interesse e delle valute, politiche monetarie e fiscali) sia sullo studio dei fondamentali delle singole società, quali i dati reddituali, i piani di sviluppo e le quote di mercato.

La gestione sarà prevalentemente incentrata sulle scelte di allocazione settoriale e di quelle società che forniscono prospettive di una crescita degli utili e/o di una rivalutazione dei prezzi dei titoli.

Gli strumenti finanziari obbligazionari sono espressi prevalentemente in Euro; la gestione è incentrata su titoli governativi, o comunque con rating *investment grade*, e volta a cogliere opportunità di posizionamento del portafoglio sulla curva dei tassi di interesse dei titoli di Stato e dei differenziali di rendimento offerti dai titoli corporate.

In particolare la politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del fondo rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) identificato dalla seguente composizione di indici di mercato:

- 90% MSCI Europe;
- 10% JP Morgan Emu Cash 3m.

L'indice MSCI Europe (Morgan Stanley Capital Index Europe) è rappresentativo dell'andamento dei titoli azionari europei ed è composto dai titoli azionari a maggiore capitalizzazione nei principali mercati finanziari europei. È disponibile con frequenza giornaliera.

L'indice JP Morgan Emu Cash 3m è rappresentativo dell'andamento del mercato monetario nell'area Euro a scadenza fissa (3 mesi). L'indice è disponibile con frequenza giornaliera.

La Società calcola il valore unitario della quota ogni settimana dividendo il “valore complessivo netto” del fondo, determinato come illustrato nel regolamento, per il numero delle quote partecipanti al fondo entrambi relativi al *giorno di valorizzazione*.

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.

La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a Generali Asset Management SGR S.p.A. Il fondo è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers S.p.A.

### **Fondo "A.G. Italian Equity"**

Il fondo, denominato in Euro, è di tipo azionario ed è operativo dal 29 maggio 1998.

La gestione, prevalentemente destinata ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio-alta, ha come obiettivo la crescita del capitale investito in un orizzonte temporale lungo.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del fondo.

Di seguito si evidenzia la composizione del fondo al 31.12.2005 con particolare riferimento a:

- strumenti finanziari e valuta di denominazione
- aree geografiche/Mercati di riferimento
- settori industriali.

| Strumenti finanziari e valuta di denominazione | %      |
|------------------------------------------------|--------|
| Azioni (Euro)                                  | 85,90% |
| Sicav (Euro)                                   | 6,58%  |
| Altro                                          | 7,52%  |

L'investimento in strumenti finanziari di tipo azionario può variare tra il 70% ed il 100% dell'investimento complessivo.

| Aree geografiche | %       |
|------------------|---------|
| Europa           | 100,00% |

| Settori industriali        | %      |
|----------------------------|--------|
| Consumer Discretionary     | 20,58% |
| Energy                     | 10,63% |
| Financial: Banks           | 22,47% |
| Financial: Non-banks       | 12,93% |
| Industrials                | 5,03%  |
| Materials                  | 10,06% |
| Telecommunication Services | 3,77%  |
| Utilities                  | 14,52% |

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 10%.

Per la componente azionaria la gestione e le scelte di investimento si basano sia sull'analisi di dati macroeconomici (ciclo economico, andamento dei tassi di interesse e delle valute,

politiche monetarie e fiscali) sia sullo studio dei fondamentali delle singole società, quali i dati reddituali, i piani di sviluppo e le quote di mercato. La gestione sarà prevalentemente incentrata sulle scelte di allocazione settoriale e di quelle società che forniscono prospettive di una crescita degli utili e/o di una rivalutazione dei prezzi dei titoli.

Gli strumenti finanziari obbligazionari sono espressi prevalentemente in Euro; la gestione è incentrata su titoli governativi, o comunque con rating *investment grade*, e volta a cogliere opportunità di posizionamento del portafoglio sulla curva dei tassi di interesse dei titoli di Stato e dei differenziali di rendimento offerti dai titoli corporate.

In particolare la politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del fondo rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) identificato dalla seguente composizione di indici di mercato:

- 90% Milan COMIT Global;
- 10% JP Morgan Emu Cash 3m.

L'indice Milan COMIT Global è rappresentativo dell'andamento dei titoli azionari quotati nella Borsa italiana ed è ponderato in base alla capitalizzazione di Borsa di ogni titolo rispetto a quella totale; l'indice è calcolato sulla base dei prezzi di riferimento ed è disponibile con frequenza giornaliera.

L'indice JP Morgan Emu Cash 3m è rappresentativo dell'andamento del mercato monetario nell'area Euro a scadenza fissa (3 mesi). L'indice è disponibile con frequenza giornaliera.

La Società calcola il valore unitario della quota ogni settimana dividendo il "valore complessivo netto" del fondo, determinato come illustrato nel regolamento, per il numero delle quote partecipanti al fondo entrambi relativi al *giorno di valorizzazione*.

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.

La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a Generali Asset Management SGR S.p.A.  
Il fondo è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers S.p.A.

### **Fondo "A.G. Global Bond"**

Il fondo, denominato in Euro, è di tipo obbligazionario ed è operativo dal 29 maggio 1998.

La gestione, prevalentemente destinata ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio-alta, ha come obiettivo la crescita del capitale investito in un orizzonte temporale lungo.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata da 6 a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del fondo.

Di seguito si evidenzia la composizione del fondo al 31.12.2006 con particolare riferimento a:

- strumenti finanziari e valuta di denominazione
- aree geografiche/Mercati di riferimento
- settori industriali.

| Strumenti finanziari e valuta di denominazione | %      |
|------------------------------------------------|--------|
| Obbligazioni Corporate (Euro)                  | 9,93%  |
| Obbligazioni Governative (Euro)                | 76,68% |
| Sicav (Euro)                                   | 9,01%  |
| Altro                                          | 4,38%  |

L'investimento in strumenti finanziari di tipo azionario può variare tra il 0% ed il 20% dell'investimento complessivo.

| Aree geografiche | %    |
|------------------|------|
| Europa           | 100% |

| Settori industriali        | %      |
|----------------------------|--------|
| Asset Backed               | 6,41%  |
| Consumer Discretionary     | 0,00%  |
| Consumer Staples           | 0,00%  |
| Energy                     | 0,00%  |
| Financial: Banks           | 0,00%  |
| Financial: Non-banks       | 1,93%  |
| Government Guaranteed      | 3,13%  |
| Health Care                | 0,00%  |
| Industrials                | 0,00%  |
| Materials                  | 0,00%  |
| Sovereigns                 | 88,53% |
| Telecommunication Services | 0,00%  |
| Utilities                  | 0,00%  |

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 10%.

Gli strumenti finanziari obbligazionari sono espressi prevalentemente in Euro; la gestione è incentrata su titoli governativi, o comunque con rating *investment grade*, e volta a cogliere opportunità di posizionamento del portafoglio sulla curva dei tassi di interesse dei titoli di Stato e dei differenziali di rendimento offerti dai titoli corporate.

Per la componente azionaria la gestione e le scelte di investimento si basano sia sull'analisi di dati macroeconomici (ciclo economico, andamento dei tassi di interesse e delle valute, politiche monetarie e fiscali) sia sullo studio dei fondamentali delle singole società, quali i dati reddituali, i piani di sviluppo e le quote di mercato. La gestione sarà prevalentemente incentrata sulle scelte di allocazione settoriale e di quelle società che forniscono prospettive di una crescita degli utili e/o di una rivalutazione dei prezzi dei titoli.

In particolare la politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del fondo rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) identificato dalla seguente composizione di indici di mercato:

- 90% JP Morgan Emu 1-3 anni;
- 10% MSCI Europe.

L'indice JP Morgan Emu 1-3 anni è un indice rappresentativo del mercato dei titoli di Stato dei paesi partecipanti all'Unione Monetaria Europea. È disponibile con frequenza giornaliera.

L'indice MSCI Europe (Morgan Stanley Capital Index Europe) è rappresentativo dell'andamento dei titoli azionari europei ed è composto dai titoli azionari a maggiore capitalizzazione nei principali mercati finanziari europei. È disponibile con frequenza giornaliera.

La Società calcola il valore unitario della quota ogni settimana dividendo il "valore complessivo netto" del fondo, determinato come illustrato nel regolamento, per il numero delle quote partecipanti al fondo entrambi relativi al *giorno di valorizzazione*.

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.

La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a Generali Asset Management SGR S.p.A. Il fondo è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers S.p.A.

## **10. Crediti d'imposta**

In caso di avvenuta tassazione sui proventi derivanti dalle quote di OICR detenuti, il Fondo interno matura il relativo credito d'imposta. L'impresa trattiene tale credito d'imposta che pertanto non va a beneficio degli assicurati.

Tale mancato riconoscimento si può tradurre in una doppia imposizione fiscale a carico degli aventi diritto.

## C.2 Informazioni sulla Gestione separata

### 11. Gestione interna separata

#### ■ GESAV

- a Gestione separata GESAV.
- b Valuta di denominazione: Euro.
- c La politica di gestione adottata mira a massimizzare il rendimento nel medio e lungo termine, in relazione al mantenimento del potere di acquisto del capitale investito; la gestione è prevalentemente orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario e monetario. In considerazione delle garanzie di capitale e/o rendimento minimo offerti dai prodotti assicurativi ad essa collegati, si mantiene ridotta la volatilità dei rendimenti nel corso del tempo.
- d Il periodo di osservazione per la determinazione del rendimento è annuale. L'anno preso a base per il calcolo del rendimento è costituito dai dodici mesi precedenti il secondo mese anteriore a quello della ricorrenza annuale del contratto.
- e La composizione della Gestione separata è prevalentemente costituita da titoli mobiliari di tipo obbligazionario e monetario.  
  
Gli investimenti in strumenti finanziari di tipo azionario sono effettuati prevalentemente in titoli quotati nei mercati ufficiali o regolamentati, riconosciuti, regolarmente funzionanti. Non sono previsti limiti minimi o massimi di investimento in particolari categorie di attivi.
- f Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o altri attivi emessi o gestiti da soggetti del medesimo gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non superano complessivamente il 10% del totale delle attività della Gestione.
- g Le decisioni di investimento verranno prese con l'obiettivo di cogliere, per la componente obbligazionaria, opportunità di posizionamento del portafoglio e differenziali di rendimento sulla curva dei tassi di interesse offerti dai titoli corporate rispetto ai titoli governativi, sempre nel rispetto della durata degli impegni delle passività.

La selezione dei singoli titoli azionari è basata sia sull'analisi di dati macroeconomici (ciclo economico, andamento dei tassi di interesse e delle valute, politiche monetarie e fiscali) sia sullo studio dei fondamentali delle singole società (dati reddituali, potenzialità di crescita e posizionamento sul mercato), privilegiando comunque l'investimento in titoli ad elevato dividendo in modo da garantire redditività corrente alla Gestione.

## D. INFORMAZIONI SUI COSTI, SCONTI E SUL REGIME FISCALE

### 12. Costi

#### 12.1. Costi gravanti direttamente sul Contraente

##### 12.1.1. Costi gravanti sul premio

| Diritti                                  |            |
|------------------------------------------|------------|
| di emissione                             | 10,33 euro |
| di emissione per i versamenti aggiuntivi | 5,16 euro  |

| Caricamenti       |         |                                                               |
|-------------------|---------|---------------------------------------------------------------|
| Cifra fissa       | € 51,65 | solo per il premio di perfezionamento                         |
| Costi percentuali | 4,75%   | per importi di premio fino a 7.746,85 euro                    |
|                   | 4,25%   | per la parte eccedente 7.746,85 euro e fino a 25.882,84 euro  |
|                   | 3,50%   | per la parte eccedente 25.882,84 euro e fino a 51.645,69 euro |
|                   | 2,50%   | per la parte eccedente 51.645,69 euro                         |

I costi percentuali sono applicati al premio al netto dei diritti di emissione e della cifra fissa. Per i premi unici aggiuntivi lo scaglione per il calcolo dei caricamenti percentuali viene determinato in funzione dei premi complessivamente versati.

Qualora venga applicato lo sconto relativo all'iniziativa "Valore Cliente" illustrato al punto 13 della presente Nota informativa, i costi risulteranno inferiori a quanto sopra indicato.

##### 12.1.2. Costo per riscatto e switch

| Riscatto                                         |      |
|--------------------------------------------------|------|
| Percentuale di riduzione del capitale assicurato | 2,5% |

Tale percentuale è applicata qualora il riscatto sia richiesto prima della conclusione del periodo di salvaguardia relativo al premio di perfezionamento.

| Switch                               |            |
|--------------------------------------|------------|
| prima operazione di switch           | gratuita   |
| ogni successiva operazione di switch | 61,97 euro |

## **12.2. Costi gravanti sul fondo interno**

### Remunerazione dell'impresa di assicurazione

È a carico del fondo interno una commissione annua di gestione come di seguito indicata:

|                      |       |
|----------------------|-------|
| A.G. Global Equity   | 1,62% |
| A.G. Italian Equity  | 1,62% |
| A.G. Euro Blue Chips | 1,50% |
| A.G. Global Bond     | 1,02% |

La quota parte della commissione di gestione per il servizio di *asset allocation* degli OICR collegati e per l'amministrazione del contratto è pari al 90%.

A carico del fondo A.G. Global Equity è inoltre prevista una commissione di incentivo qualora la variazione percentuale del valore della quota del fondo all'ultima valorizzazione del mese rispetto all'ultima valorizzazione dello stesso mese dell'anno precedente risulti positiva e superiore alla variazione percentuale del parametro di riferimento registrata nello stesso periodo.

Tale commissione di incentivo è addebitata alla prima valorizzazione successiva, in misura pari al 2% della differenza tra la sopraindicata variazione percentuale del valore della quota del fondo e la sopraindicata variazione percentuale dell'indice di riferimento e si applica al valore complessivo del fondo alla fine del mese precedente.

### Altri costi

- oneri inerenti alla acquisizione ed alla dismissione delle attività del fondo ed ulteriori oneri di diretta pertinenza;
- spese di amministrazione e custodia delle attività del fondo dovute alla banca depositaria;
- spese di pubblicazione del valore della quota;
- spese sostenute per l'attività svolta dalla società di revisione.

Gli oneri inerenti alla acquisizione ed alla dismissione delle attività del fondo non sono quantificabili a priori in quanto variabili.

Per la quantificazione storica dei costi di cui sopra si rinvia al punto 30 della presente Nota informativa.

## **12.3. Costi applicati mediante prelievo sul rendimento della Gestione separata**

| Importo di premi netti complessivamente versati | Valore trattenuto |
|-------------------------------------------------|-------------------|
| inferiore a 25.823 euro                         | 1,2 %             |
| da 25.823 euro a 51.646 euro                    | 1,1 %             |
| superiore a 51.646 euro                         | 1,0 %             |



| Intervallo di rendimento della Gestione separata                                                                                           | Punti percentuali assoluti di incremento del valore trattenuto |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| pari o superiore al 7% ed inferiore all'8%                                                                                                 | 0,1                                                            |
| pari o superiore al 8% ed inferiore al 9%                                                                                                  | 0,2                                                            |
| ...                                                                                                                                        | ...                                                            |
| Per ogni ulteriore uguale intervallo di rendimento di un punto percentuale, il valore trattenuto aumenta di 0,1 punti percentuali assoluti |                                                                |

### 13. Modalità e misura di eventuali sconti

VALORE QUOTA GARANZIA può usufruire di condizioni migliorative a condizione che il Contraente e/o l'Assicurato sia già Contraente e/o Assicurato di altro contratto vita gestito dalla Società, liquidato per scadenza o decesso da non più di sei mesi.

Le condizioni migliorative sono le seguenti:

- in caso di richiesta di riscatto prima della conclusione del periodo di salvaguardia il relativo costo non viene applicato;
- i costi percentuali applicati ai premi sono ridotti come segue:
  - 3,5% fino a 51.645,69 euro;
  - 2,5% per la parte eccedente i 51.645,69 euro.

Per il riconoscimento dello sconto il Contraente deve dichiarare l'esistenza dei requisiti previsti mediante apposita indicazione nella proposta di assicurazione.

L'applicazione dello sconto è riportata in polizza con il richiamo all'iniziativa "Valore Cliente".

### 14. Regime fiscale

È riportato di seguito il trattamento fiscale applicato al contratto.

#### Detrazione fiscale dei premi

Il premio corrisposto, nei limiti della quota del premio afferente il caso morte e per un importo massimo di 1.291,14 euro, dà diritto ad una detrazione di imposta sul reddito delle persone fisiche dichiarato dal Contraente nella misura del 19%.

Per poter beneficiare della detrazione è necessario che l'Assicurato, se diverso dal Contraente, risulti fiscalmente a carico di quest'ultimo.

#### Tassazione delle prestazioni assicurate

Le somme dovute dalla Società in dipendenza dell'assicurazione sulla vita qui descritta se corrisposte in caso di decesso dell'Assicurato sono esenti dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni.

## E. ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTRATTO

### **15. Modalità di perfezionamento del contratto e di conversione del premio in quote**

Il contratto si considera concluso nel momento in cui:

- la Società abbia rilasciato al Contraente la polizza o
- il Contraente abbia ricevuto per iscritto comunicazione di assenso della Società.

Il contratto entra in vigore a condizione che sia stato effettuato il pagamento del premio:

- alle ore 24 del giorno in cui il contratto è concluso; ovvero
- alle ore 24 del giorno di decorrenza, indicata in polizza, qualora questo sia successivo a quello di conclusione.

Se il pagamento del premio è effettuato dopo tali date il contratto entra in vigore alle ore 24 del giorno di detto pagamento.

Qualora la Società intenda proporre al Contraente la possibilità di effettuare versamenti in fondi o comparti istituiti successivamente alla redazione della presente Nota informativa, la Società si impegna a consegnare preventivamente al Contraente l'estratto della Nota informativa, relativo alle informazioni sul fondo e ai costi gravanti sul fondo stesso, unitamente al regolamento di gestione.

Il premio complessivo versato, al netto dei diritti di emissione e dei caricamenti, indicati al punto 12 della presente Nota informativa, determina il premio investito.

Il numero delle "quote assicurate" si ottiene dividendo il premio investito al netto dell'importo relativo alla garanzia per l'aumento percentuale delle quote assicurate in caso di morte per il valore unitario della quota nel "giorno di riferimento", che coincide con il *giorno di valorizzazione* della settimana successiva alla data di versamento del premio stesso.

### **16. Lettera di conferma di investimento del premio**

Con riferimento alla parte di premio investita in quote di fondi interni, successivamente all'emissione del contratto e ad ogni versamento di premio aggiuntivo la Società comunica al Contraente, mediante apposita appendice entro dieci giorni lavorativi, l'ammontare del premio di perfezionamento lordo versato e quello investito, la data di decorrenza del contratto, per la parte dei premi aggiuntivi investita in quote la data di versamento, il numero delle quote attribuite, il loro valore unitario, la data di valorizzazione relativa alla data di versamento del premio.

### **17. Riscatto**

VALORE QUOTA GARANZIA riconosce un valore di riscatto purché sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza e l'Assicurato sia in vita.

Il valore di riscatto, totale o parziale, è pari alla somma tra:

- il capitale maturato, ossia il "capitale assicurato" rivalutato in base ai rendimenti della Gestione separata moltiplicato per il coefficiente riportato in allegato alle Condizioni di polizza;
- il prodotto tra il numero delle "quote assicurate" e il valore unitario della quota nel "giorno di riferimento", che coincide con il *giorno di valorizzazione* della settimana successiva alla data di pervenimento in Agenzia della richiesta.

eventualmente diminuito come indicato al punto 12.1.2.

Il Contraente può chiedere informazioni sul valore di riscatto presso l'Agenzia stessa.

Il Contraente ha inoltre facoltà di esercitare parzialmente il diritto di riscatto, richiedendo la liquidazione parziale con le stesse modalità della liquidazione totale. Essa è consentita a condizione che sia relativa ad una percentuale del valore di riscatto compresa tra il 20% e l'80%. In questo caso l'assicurazione rimane in vigore con riproporzionamento dei corrispondenti valori contrattuali.

L'ufficio della Compagnia cui chiedere informazioni circa i predetti valori è:

Assicurazioni Generali S.p.A. - Servizio Marketing/Customer Service  
Via Marocchesa, 14 - 31021 Mogliano Veneto (TV) - ITALIA.  
Fax Verde: 800.674666  
e-mail: assistenza\_clienti@generali.it

Riscattando il contratto prima della conclusione del periodo di salvaguardia, è possibile che i valori relativi risultino inferiori al premio versato.

L'evoluzione del valore di riscatto relativamente alla parte espressa in "valuta contrattuale" è riportata nel Progetto esemplificativo di cui alla sezione G della presente Nota informativa; il valore puntuale è contenuto nel Progetto personalizzato.

## **18. Operazioni di switch**

Il Contraente che intende modificare l'indirizzo del proprio investimento, al fine di variare il profilo di rischio finanziario, può chiedere che il controvalore delle quote di un fondo interno sia convertito in quote di un altro fondo interno scelto tra quelli offerti al momento della richiesta (*switch*), purché sia trascorso almeno un anno dalla decorrenza del Contratto.

Qualora la Società intenda proporre al Contraente la possibilità di effettuare switch verso fondi o comparti istituiti successivamente alla redazione della presente Nota informativa, la Società si impegna a consegnare preventivamente al Contraente l'estratto della Nota informativa, relativo alle informazioni sul fondo e ai costi gravanti sul fondo stesso, unitamente al regolamento di gestione.

L'operazione viene effettuata previa richiesta scritta da parte del Contraente; il costo dell'operazione è quantificato come previsto dal punto 12.1.2 di questa Nota informativa.

Il numero delle quote convertite, il numero delle "quote assicurate", il valore unitario delle quote del fondo di provenienza e del fondo di destinazione e il "giorno di riferimento" relativo alla data della richiesta sono comunicati al Contraente mediante apposita appendice.

## **19. Revoca della proposta**

Il Contraente può revocare la proposta di assicurazione prima della conclusione del contratto che avviene nel momento in cui la Società rilascia al Contraente la polizza o comunica per iscritto allo stesso il proprio assenso.

Per la revoca della proposta di assicurazione deve essere inviata all'Agenzia, presso la quale è stata sottoscritta, una lettera raccomandata con l'indicazione di tale volontà. Gli obblighi assunti dal Contraente e dalla Società cessano dal ricevimento della comunicazione stessa da parte dell'Agenzia.

Entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione di revoca, la Società restituisce al Contraente, per mezzo della medesima Agenzia, gli importi eventualmente già pagati al netto dei soli diritti di emissione del contratto effettivamente sostenuti di cui al punto 12.1.1 della presente Nota informativa se indicati nella proposta.

## 20. Diritto di recesso

Il Contraente può recedere dal contratto entro trenta giorni dalla sua conclusione.

Per il recesso dal contratto deve essere inviata all'Agenzia, presso la quale è stato assegnato, una lettera raccomandata con l'indicazione di tale volontà.

Gli obblighi assunti dal Contraente e dalla Società cessano dal ricevimento della comunicazione stessa da parte dell'Agenzia.

Per la parte di prestazione espressa in "valuta contrattuale", la Società rimborsa al Contraente il "premio per garanzia" diminuito della parte relativa al rischio corso per il periodo durante il quale il contratto ha avuto effetto.

Per la parte di prestazione espressa in quote di un fondo interno:

- se la richiesta perviene entro il secondo giorno lavorativo antecedente il "giorno di riferimento", che coincide con il *giorno di valorizzazione* della settimana successiva alla data di versamento del premio, la Società rimborsa al Contraente il "premio per quote", diminuito della parte relativa al rischio corso per il periodo durante il quale il contratto ha avuto effetto;
- se la richiesta perviene dopo il secondo giorno antecedente il "giorno di riferimento" per la conversione del "premio per quote", il rimborso è pari al controvalore in Euro del premio investito (pari al "premio per quote" al netto dei caricamenti applicati), aggiunti i caricamenti applicati al premio e detratta la parte relativa al rischio corso per il periodo durante il quale il contratto ha avuto effetto. Il controvalore è calcolato utilizzando il valore unitario della quota del *giorno di valorizzazione* della settimana successiva alla data di pervenimento in Agenzia della richiesta sia in caso di andamento decrescente sia in caso di andamento crescente della gestione.

La Società esegue il rimborso entro trenta giorni dal ricevimento in Agenzia della lettera raccomandata, previa consegna dell'originale di polizza e delle eventuali appendici.

## 21. Documentazione da consegnare alla Società per la liquidazione delle prestazioni

Per la liquidazione delle prestazioni assicurate del contratto, è necessario fornire alla Società la documentazione indicata all'Articolo "Pagamenti della Società" delle Condizioni di polizza.

La Società esegue i pagamenti entro trenta giorni dal ricevimento presso l'Agenzia della documentazione completa. Decorso tale termine sono dovuti gli interessi moratori, a partire dal termine stesso, a favore degli aventi diritto.

I diritti derivanti dal contratto di assicurazione si prescrivono in un anno dal giorno in cui si è verificato il fatto su cui ciascun diritto si fonda (art. 2952 del codice civile).

## 22. Legge applicabile al contratto

Al contratto si applica la legge italiana.

Le Parti possono tuttavia pattuire l'applicazione di una diversa legislazione, sulla quale comunque prevalgono le norme imperative di diritto italiano.

## 23. Lingua in cui è redatto il contratto

Il contratto e ogni documento ad esso collegato sono redatti in lingua italiana.

Le Parti possono tuttavia pattuire che sia redatto in una lingua differente.

## 24. Reclami

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto a:

Assicurazioni Generali S.p.A. - Servizio Marketing/Customer Service  
Via Marocchesa, 14 - 31021 Mogliano Veneto (TV) - ITALIA.  
Fax Verde: 800.674666  
e-mail: assistenza\_clienti@generali.it

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni, potrà rivolgersi all'ISVAP - Servizio Tutela degli Utenti - Via del Quirinale, 21 - 00187 Roma, telefono 06.421331, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Compagnia.

In relazione alle controversie inerenti la quantificazione delle prestazioni si ricorda che permane la competenza esclusiva dell'Autorità Giudiziaria, oltre alla facoltà di ricorrere a sistemi conciliativi ove esistenti.

## 25. Ulteriore informativa disponibile

La Società si impegna a fornire su richiesta del Contraente, prima della conclusione del contratto, l'ultimo rendiconto del fondo e della Gestione separata e relativamente a quest'ultima, il prospetto riportante la composizione degli attivi. Le predette informazioni sono disponibili sul sito internet della Società.

## 26. Informativa in corso di contratto

La Società si impegna a comunicare al Contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute nella Nota informativa o nei Regolamenti dei Fondi interni o della Gestione separata, intervenute anche per effetto di modifiche alla normativa successive alla conclusione del contratto.

La Società si impegna a trasmettere entro sessanta giorni dalla chiusura di ogni anno solare, un estratto conto annuale della posizione individuale contenente le seguenti informazioni minimali:

– per le prestazioni espresse in “valuta contrattuale”:

- a** cumulo dei premi versati dal perfezionamento del contratto alla data di riferimento dell'estratto conto precedente e valore delle prestazioni maturate alla data di riferimento dell'estratto conto precedente;
- b** dettaglio dei premi versati nell'anno di riferimento, con evidenza di eventuali premi in arretrato ed un'avvertenza sugli effetti derivanti dal mancato pagamento;
- c** valore di riscatti parziali liquidati nell'anno di riferimento;
- d** valore della prestazione maturata alla data di riferimento dell'estratto conto;
- e** valori di riscatto e maturato alla data di riferimento dell'estratto conto;
- f** tasso annuo di rendimento finanziario realizzato dalla gestione, aliquota di retrocessione del rendimento riconosciuta, tasso annuo di rendimento retrocesso, con evidenza di eventuali rendimenti minimi trattenuti dalla Società, tasso annuo di rivalutazione delle prestazioni.

– per le prestazioni espresse in quote:

- a** cumulo dei premi versati dal perfezionamento del contratto al 31 dicembre dell'anno precedente, numero e controvalore delle quote assegnate al 31 dicembre dell'anno precedente;
- b** dettaglio dei premi versati, di quelli investiti, del numero e del controvalore delle quote assegnate nell'anno di riferimento;
- c** numero e controvalore delle quote trasferite e di quelle assegnate a seguito di operazioni di switch;
- d** numero e controvalore delle quote liquidate a seguito di riscatto nell'anno di riferimento;
- e** numero delle quote complessivamente assegnate e del relativo controvalore alla fine dell'anno di riferimento.

La Società si impegna inoltre a dare comunicazione per iscritto al Contraente qualora in corso di contratto il controvalore delle quote complessivamente detenute si sia ridotto di oltre il 30% rispetto all'ammontare complessivo dei premi investiti, tenuto conto di eventuali riscatti, e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La comunicazione sarà effettuata entro dieci giorni lavorativi dal momento in cui si è verificato l'evento.

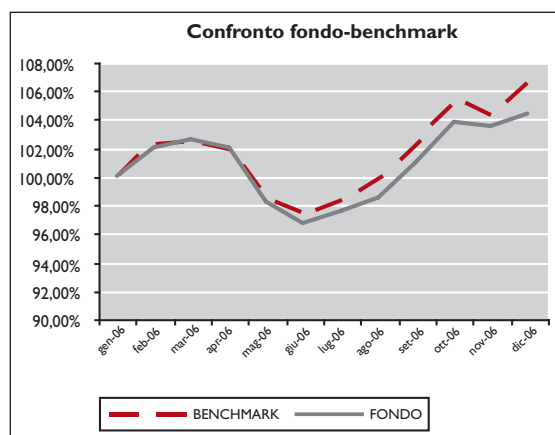
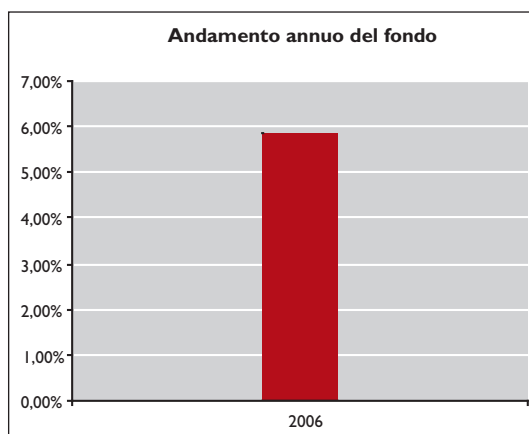
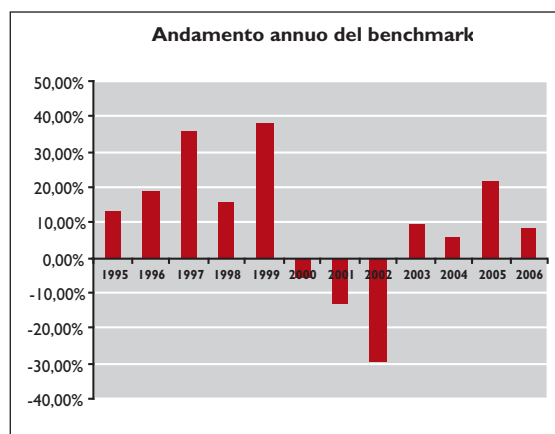
## **27. Comunicazioni del Contraente alla Società**

Il Contraente non è tenuto a fornire alcuna comunicazione in caso di modifiche di professione dell'Assicurato che aggravino il rischio assunto dalla Società eventualmente intervenute in corso di contratto ai sensi dell'art. 1926 del codice civile.

## F. DATI STORICI SUI FONDI

### 28. Dati storici di rendimento

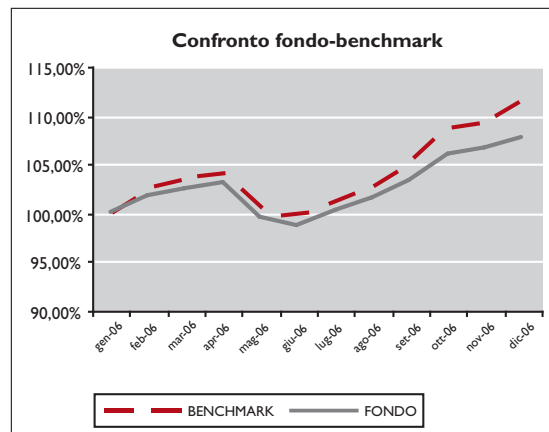
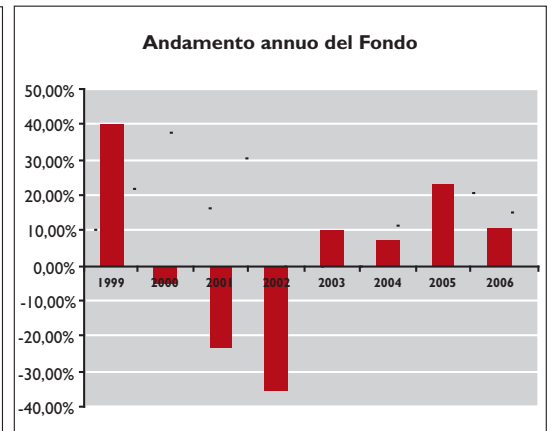
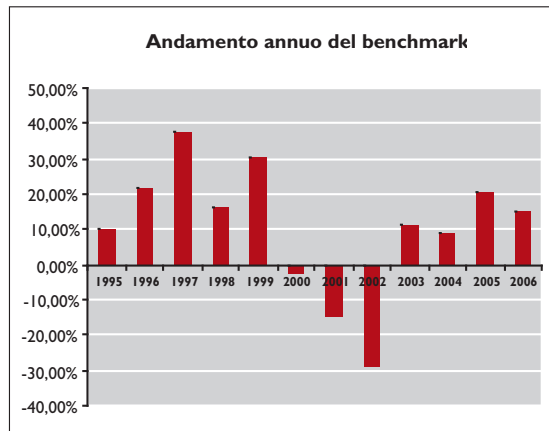
#### A.G. Global Equity



**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

La performance del fondo riflette costi gravanti sullo stesso mentre il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.

## A.G. Euro Blue Chips

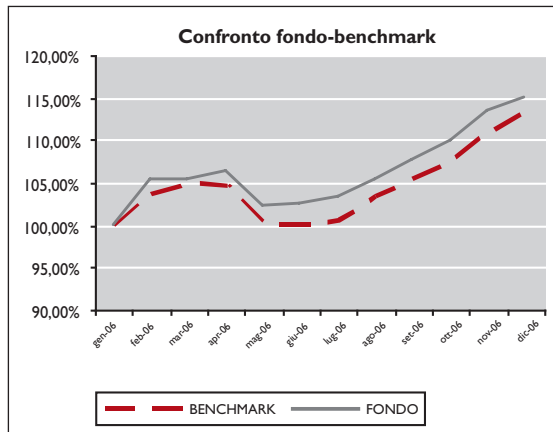
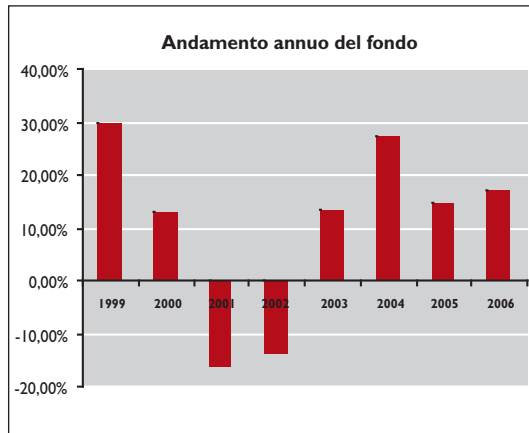
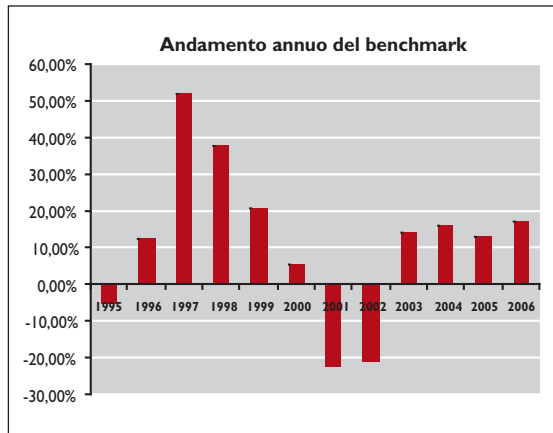


**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

La performance del fondo riflette costi gravanti sullo stesso mentre il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.



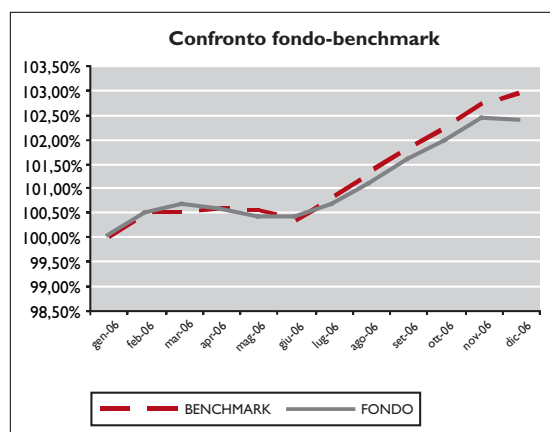
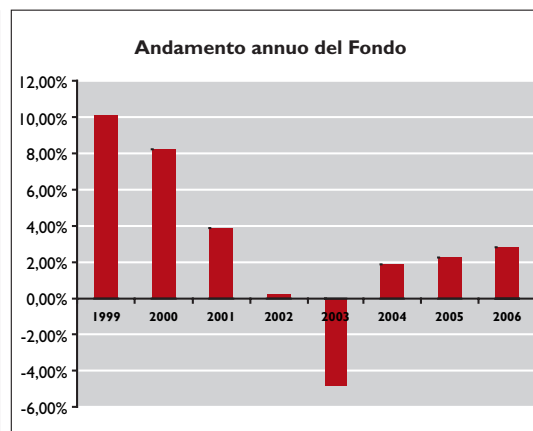
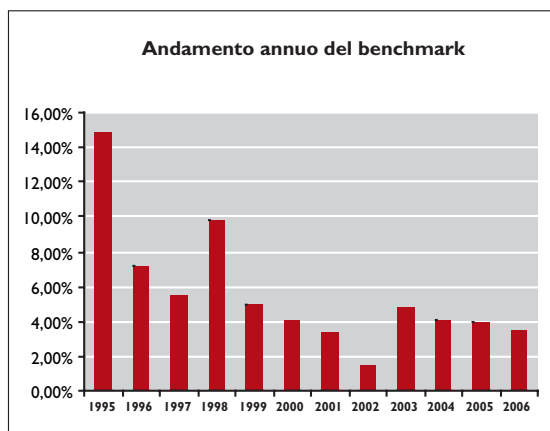
## A.G. Italian Equity



**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

La performance del fondo riflette costi gravanti sullo stesso mentre il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.

## A.G. Global Bond



**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

La performance del fondo riflette costi gravanti sullo stesso mentre il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.

## 29. Dati storici di rischio

Nella seguente tabella si riporta la volatilità rilevata nel 2006 per i fondi e per il benchmark.

| Fondo                | Volatilità fondo | Volatilità benchmark |
|----------------------|------------------|----------------------|
| A.G. Global Equity   | 9,40%            | 9,43%                |
| A.G. Euro Blue Chips | 11,26%           | 10,70%               |
| A.G. Italian Equity  | 11,11%           | 9,39%                |
| A.G. Global Bond     | 1,23%            | 1,37%                |

## 30. Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi del fondo interno

### A.G. Euro Blue Chips

|     | 2004  | 2005  | 2006  |
|-----|-------|-------|-------|
| TER | 2,51% | 2,22% | 1,80% |

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi.

| Costi gravanti sul fondo interno | 2004  | 2005  | 2006  |
|----------------------------------|-------|-------|-------|
| commissioni di gestione          | 1,50% | 1,50% | 1,49% |
| commissioni overperformance      | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| TER OICR                         | 0,76% | 0,54% | 0,06% |
| oneri acquisizione e dismissione | 0,07% | 0,17% | 0,24% |
| spese amministrazione e custodia | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| spese revisione                  | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| spese pubblicazione quote        | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| altri costi                      | 0,18% | 0,00% | 0,00% |

### A.G. Italian Equity

|     | 2004  | 2005  | 2006  |
|-----|-------|-------|-------|
| TER | 1,74% | 1,74% | 1,72% |

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi.

| Costi gravanti sul fondo interno | 2004  | 2005  | 2006  |
|----------------------------------|-------|-------|-------|
| commissioni di gestione          | 1,62% | 1,62% | 1,62% |
| commissioni overperformance      | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| TER OICR                         | 0,00% | 0,00% | 0,02% |
| oneri acquisizione e dismissione | 0,10% | 0,10% | 0,06% |
| spese amministrazione e custodia | 0,01% | 0,01% | 0,00% |
| spese revisione                  | 0,01% | 0,01% | 0,00% |
| spese pubblicazione quote        | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| altri costi                      | 0,00% | 0,00% | 0,00% |

#### **A.G. Global Bond**

|     | 2004  | 2005  | 2006  |
|-----|-------|-------|-------|
| TER | 1,27% | 1,24% | 1,11% |

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi.

| Costi gravanti sul fondo interno | 2004  | 2005  | 2006  |
|----------------------------------|-------|-------|-------|
| commissioni di gestione          | 1,02% | 1,02% | 1,01% |
| commissioni overperformance      | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| TER OICR                         | 0,21% | 0,16% | 0,06% |
| oneri acquisizione e dismissione | 0,03% | 0,05% | 0,04% |
| spese amministrazione e custodia | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| spese revisione                  | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| spese pubblicazione quote        | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| altri costi                      | 0,00% | 0,00% | 0,00% |

#### **A.G. Global Equity**

|     | 2004 | 2005 | 2006  |
|-----|------|------|-------|
| TER | -    | -    | 1,94% |

I dati relativi agli anni 2004 e 2005 non sono disponibili in quanto il fondo è operativo da agosto 2005.

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi.

| Costi gravanti sul fondo interno | 2004 | 2005 | 2006  |
|----------------------------------|------|------|-------|
| commissioni di gestione          | -    | -    | 1,61% |
| commissione overperformance      | -    | -    | 0,00% |
| TER OICR                         | -    | -    | 0,06% |
| oneri acquisizione e dismissione | -    | -    | 0,26% |
| spese amministrazione e custodia | -    | -    | 0,00% |
| spese revisione                  | -    | -    | 0,00% |
| spese pubblicazione quote        | -    | -    | 0,00% |
| altri costi                      | -    | -    | 0,00% |

Tale quantificazione dei costi non tiene conto dei costi gravanti direttamente sul Contraente illustrati al punto 9.1 della presente Nota informativa.

### 31. Turnover di portafoglio del fondo

| Fondo                | 2004    | 2005    | 2006    |
|----------------------|---------|---------|---------|
| A.G. Euro Blue Chips | 49,28%  | 172,57% | 125,65% |
| A.G. Italian Equity  | 83,91%  | 65,54%  | 28,15%  |
| A.G. Global Bond     | 928,28% | 506,51% | 126,23% |
| A.G. Global Equity   | -       | -       | 155,72% |

Tale indicatore esprime il rapporto percentuale fra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari, al netto dell'investimento e disinvestimento delle quote del fondo derivanti da nuovi premi e da liquidazioni, e il patrimonio netto medio calcolato in coerenza con la frequenza di valorizzazione della quota.

I dati relativi agli anni 2004 e 2005 per il fondo A.G. Global Equity non sono disponibili in quanto il fondo è operativo da agosto 2005.

### G. PROGETTO ESEMPLIFICATIVO DELLE PRESTAZIONI

Per la parte espressa in "valuta contrattuale", la presente elaborazione costituisce una esemplificazione dello sviluppo delle prestazioni assicurate e dei valori di riscatto previsti dal contratto. L'elaborazione viene effettuata in base ad una predefinita combinazione di premio, durata, sesso ed età dell'Assicurato.

Gli sviluppi delle prestazioni rivalutate e dei valori di riscatto di seguito riportati sono calcolati sulla base di due diversi valori:

- a) il tasso di rendimento minimo garantito contrattualmente;
- b) una ipotesi di rendimento annuo costante stabilito dall'ISVAP e pari, al momento di redazione del presente progetto, al 4%. A tale rendimento si applica l'aliquota di retrocessione indicata nelle condizioni contrattuali, tenuto conto del minimo trattenuto dalla Società secondo le regole indicate nelle condizioni contrattuali e riassunte in seguito.

La misura annua della rivalutazione è ottenuta scorpendo il tasso di interesse tecnico già riconosciuto nel calcolo della prestazione iniziale.

I valori sviluppati in base al tasso minimo garantito durante il periodo di salvaguardia ed al tasso di interesse tecnico rappresentano le prestazioni certe che l'impresa è tenuta a corrispondere, in base alle Condizioni di polizza e non tengono pertanto conto di ipotesi su future partecipazioni agli utili;

I valori sviluppati in base al tasso di rendimento stabilito dall'ISVAP sono meramente indicativi e non impegnano in alcun modo l'impresa. Non vi è infatti nessuna certezza che le ipotesi di sviluppo delle prestazioni applicate si realizzeranno effettivamente. I risultati conseguibili dalla gestione degli investimenti potrebbero discostarsi dalle ipotesi di rendimento impiegate.

## SVILUPPO DELLE PRESTAZIONI E DEI VALORI DI RISCATTO IN BASE A:

### A. Tasso di rendimento minimo garantito

|                                                             |                |
|-------------------------------------------------------------|----------------|
| – Tasso minimo garantito durante il periodo di salvaguardia | 1,5%           |
| – Tasso di interesse tecnico                                | 0,5%           |
| – Età dell'Assicurato                                       | 40 anni        |
| – Periodo di salvaguardia                                   | 5 anni         |
| – Sesso dell'Assicurato                                     | maschio        |
| – Premio unico complessivo                                  | 80.000,00 euro |
| – Premio per garanzia                                       | 75.196,48 euro |
| – Premio per quote                                          | 4.803,52 euro  |
| – Diritti di emissione                                      | 10,33 euro     |
| – Prestazione caso morte iniziale componente in euro        | 86.771,32 euro |

| Anni trascorsi | Prestazione caso morte (*) | Riscatto (*) | Importo da trasferire in quote (*) |
|----------------|----------------------------|--------------|------------------------------------|
| 1              | 88.072,89                  | 72.150,48    |                                    |
| 2              | 89.393,98                  | 73.572,87    |                                    |
| 3              | 90.734,89                  | 75.021,59    |                                    |
| 4              | 92.095,92                  | 76.497,22    |                                    |
| 5              | 93.477,36                  | 79.999,79    |                                    |
| 6              | 93.477,36                  | 80.363,82    |                                    |
| 7              | 93.477,36                  | 80.726,30    |                                    |
| 8              | 93.477,36                  | 81.086,32    |                                    |
| 9              | 93.477,36                  | 81.444,53    |                                    |
| 10             | 93.477,36                  | 81.801,40    |                                    |
| 11             | 93.477,36                  | 82.157,49    |                                    |
| 12             | 93.477,36                  | 82.512,64    |                                    |
| 13             | 93.477,36                  | 82.865,76    |                                    |
| 14             | 93.477,36                  | 83.215,26    |                                    |
| 15             | 93.477,36                  | 83.561,34    |                                    |
| 16             | 93.477,36                  | 83.902,90    |                                    |
| 17             | 93.477,36                  | 84.240,19    |                                    |
| 18             | 93.477,36                  | 84.572,94    |                                    |
| 19             | 93.477,36                  | 84.900,59    |                                    |
| 20             | 93.477,36                  | 85.222,71    |                                    |

(\*) I valori devono intendersi calcolati alla fine dell'annualità assicurativa e sono riportati al lordo delle imposte di legge.

L'operazione di riscatto comporta una penalizzazione economica. Questo prospetto riporta solo lo sviluppo dei valori relativi alla parte del premio per garanzia.

Qualora venga applicato lo sconto relativo all'iniziativa "Valore Cliente" illustrato al punto 13 della presente Nota informativa le prestazioni risulteranno superiori a quanto sopra indicato.

## B. Ipotesi di rendimento finanziario

|                                                             |                |
|-------------------------------------------------------------|----------------|
| – Rendimento finanziario                                    | 4%             |
| – Valore trattenuto                                         | 1,0%           |
| – Rendimento attribuito                                     | 3,0%           |
| – Tasso minimo garantito durante il periodo di salvaguardia | 1,5%           |
| – Tasso di interesse tecnico                                | 0,5%           |
| – Età dell'Assicurato                                       | 40 anni        |
| – Periodo di salvaguardia                                   | 5 anni         |
| – Sesso dell'Assicurato                                     | maschio        |
| – Premio unico complessivo                                  | 80.000,00 euro |
| – Premio per garanzia                                       | 75.196,48 euro |
| – Premio per quote                                          | 4.803,52 euro  |
| – Diritti di emissione                                      | 10,33 euro     |
| – Prestazione caso morte iniziale componente in euro        | 86.771,32 euro |

| Anni trascorsi | Prestazione caso morte (*) | Riscatto (*) | Importo da trasferire in quote (*) |
|----------------|----------------------------|--------------|------------------------------------|
| 1              | 88.931,93                  | 72.854,22    |                                    |
| 2              | 91.146,34                  | 75.015,10    |                                    |
| 3              | 93.415,88                  | 77.238,30    |                                    |
| 4              | 95.741,94                  | 79.525,71    |                                    |
| 5              | 95.741,94                  | 81.937,87    | 2.014,43                           |
| 6              | 95.741,94                  | 82.310,72    | 2.023,71                           |
| 7              | 95.741,94                  | 82.681,98    | 2.032,96                           |
| 8              | 95.741,94                  | 83.050,73    | 2.042,14                           |
| 9              | 95.741,94                  | 83.417,62    | 2.051,27                           |
| 10             | 95.741,94                  | 83.783,12    | 2.060,38                           |
| 11             | 95.741,94                  | 84.147,84    | 2.069,46                           |
| 12             | 95.741,94                  | 84.511,60    | 2.078,52                           |
| 13             | 95.741,94                  | 84.873,27    | 2.087,52                           |
| 14             | 95.741,94                  | 85.231,24    | 2.096,43                           |
| 15             | 95.741,94                  | 85.585,70    | 2.105,26                           |
| 16             | 95.741,94                  | 85.935,54    | 2.113,97                           |
| 17             | 95.741,94                  | 86.281,00    | 2.122,57                           |
| 18             | 95.741,94                  | 86.621,81    | 2.131,06                           |
| 19             | 95.741,94                  | 86.957,40    | 2.139,42                           |
| 20             | 95.741,94                  | 87.287,33    | 2.147,63                           |

(\*) I valori devono intendersi calcolati alla fine dell'annualità assicurativa e sono riportati al lordo delle imposte di legge.

L'importo cumulato fino al 20° anno trascorso dell'investito in quote da convertire secondo le condizioni contrattuali ai rispettivi valori annuali, risulta pari a euro 33.316,73.

Qualora venga applicato lo sconto relativo all'iniziativa "Valore Cliente" illustrato al punto 13 della presente Nota informativa le prestazioni risulteranno superiori a quanto sopra indicato.

ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A. è responsabile della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Assicurazioni Generali S.p.A.  
I rappresentanti legali

Giovanni Perissinotto



Claudio Cominelli





## VALORE QUOTA GARANZIA

Assicurazione sulla vita a premio unico  
di un capitale espresso in quote assicurate di fondi interni  
abbinata ad un'assicurazione  
sulla vita di un capitale rivalutabile



## CONDIZIONI DI POLIZZA



## PARTE I - PRESTAZIONI

### Art. 1 Prestazioni

Le prestazioni di VALORE QUOTA GARANZIA sono espresse:

- nella “valuta contrattuale”, individuata dalla Gestione separata GESAV e le cui caratteristiche sono riportate nel Regolamento allegato (All. n. 2); “valuta contrattuale” e denominazione della Gestione separata sono indicate in polizza;
- in quote di uno o più fondi interni, indicati in polizza, le cui caratteristiche sono descritte nell'allegato “Regolamenti dei fondi interni”. Il valore delle quote viene determinato settimanalmente e pubblicato giornalmente su “Il Sole 24 ORE”. Il numero delle “quote assicurate” si determina in base a quanto previsto dall'Art. 5.

Il premio complessivo versato dal Contraente è suddiviso nel “premio per quote” e nel “premio per garanzia”, che danno luogo rispettivamente alle prestazioni espresse in “quote assicurate” e alle prestazioni espresse in “valuta contrattuale”.

In caso di morte dell'Assicurato la prestazione liquidabile, corrisposta al Beneficiario, è pari alla somma dei seguenti due importi:

- a** il controvalore del numero di “quote assicurate” aumentato dell'1%;
- b** il “capitale assicurato” rivalutato, con le modalità previste nella Clausola di rivalutazione, fino alla data della morte dell'Assicurato.

Qualora la morte dell'Assicurato avvenga entro il secondo giorno lavorativo antecedente il *giorno di riferimento* relativo al versamento del premio l'importo liquidabile di cui alla precedente lettera a. è il valore iniziale del numero di “quote assicurate” aumentato dell'1%.

Il controvalore del numero di “quote assicurate” viene calcolato in base al valore unitario della quota nel *giorno di riferimento* (definito all'Art. 6) relativo alla data di ricevimento presso l'Agenzia della documentazione completa.

### Art. 2 Trasferimento automatico da prestazioni espresse in “valuta contrattuale” a prestazioni espresse in quote assicurate di fondi interni

Il Contraente indica all'atto della sottoscrizione della proposta di assicurazione la durata del “periodo di salvaguardia”, periodo al termine del quale la Società garantisce che il capitale maturato liquidabile in caso di riscatto risulti almeno pari al “capitale garantito”, indicato in polizza, che coincide con l'importo di premio versato.

Il numero di rivalutazioni annuali del “capitale assicurato” necessario per raggiungere il “capitale garantito” può essere inferiore rispetto a quello previsto durante il “periodo di salvaguardia”.

Una volta che il capitale maturato al termine del “periodo di salvaguardia” - ossia il “capitale assicurato” rivalutato moltiplicato per il coefficiente riportato nella “Tabella dei coefficienti per la determinazione del capitale maturato” (All. 2) preso in corrispondenza del sesso e dell'età raggiunta dall'Assicurato al termine del “periodo di salvaguardia” - risulta almeno pari al “capitale garantito”, la Società, a partire dalla successiva ricorrenza annuale del contratto, provvede ad incrementare automaticamente il numero di quote mediante il trasferimento automatico delle rivalutazioni annuali del “capitale assicurato”.

Il trasferimento automatico viene effettuato ad ogni ricorrenza annuale del contratto con la seguente modalità:

- I** si ottiene l'importo da trasferire moltiplicando l'importo della rivalutazione attribuita al “capitale assicurato” alla ricorrenza annuale del contratto con il coefficiente riportato

nella “Tabella dei coefficienti per la determinazione del capitale maturato” (All. 2) preso in corrispondenza del sesso e dell’età raggiunta dall’Assicurato alla stessa data;

**2** si converte quindi l’importo da trasferire in quote dei fondi interni scelti in occasione dell’ultimo versamento di premio effettuato, senza attribuire al “capitale assicurato” la rivalutazione di cui all’alinea che precede.

L’operazione di conversione viene effettuata dividendo l’importo da trasferire, diminuito di una commissione di 25,82 euro, per il valore unitario della quota nel “giorno di riferimento” (definito all’Art. 6) relativo alla ricorrenza annuale del contratto in cui viene effettuato il calcolo.

L’operazione di conversione non viene effettuata qualora l’importo da trasferire sia inferiore a 103,29 euro.

I nuovi valori contrattuali vengono riportati in apposita appendice.

### **Art. 3 Opzione di salvaguardia del valore del capitale garantito**

Il Contraente ha facoltà di chiedere che al “capitale assicurato” continuino ad essere attribuite le rivalutazioni previste nella Clausola di rivalutazione (Art. 19) anche successivamente al momento in cui il capitale maturato al termine del “periodo di salvaguardia” risulti almeno pari al “capitale garantito”: in questo caso la Società non effettua più il passaggio automatico da prestazioni espresse in “valuta contrattuale” a prestazioni espresse in quote assicurate di fondi interni.

In tal caso la relativa richiesta, predisposta in forma scritta, deve essere inoltrata alla Società, almeno tre mesi prima della data della ricorrenza annuale del contratto a partire dalla quale non deve più operare il suddetto passaggio automatico.

### **Art. 4 Passaggio tra fondi interni (switch)**

Il Contraente può chiedere di trasferire le “quote assicurate” da un fondo interno ad un altro purché sia trascorso almeno un anno dalla decorrenza del Contratto.

Il passaggio consiste:

- nel calcolo del controvalore delle “quote assicurate” del fondo interno di provenienza in base al valore unitario della quota di detto fondo nel *giorno di riferimento* (definito all’art. 6) relativo alla data di richiesta, e
- nella conversione, nello stesso *giorno di riferimento*, dell’importo di cui al punto precedente in “quote assicurate” nel fondo interno di destinazione, in base al valore unitario della quota di quest’ultimo fondo interno.

I nuovi valori contrattuali vengono riportati in apposita appendice.

L’operazione la prima volta è gratuita, successivamente è soggetta ad una commissione di 61,97 euro.

### **Art. 5 Determinazione del numero di quote assicurate**

Il premio complessivo versato, al netto dei diritti di emissione, del “premio per garanzia” e dei caricamenti relativi al “premio per quote”, diviso per il valore unitario della quota nel *giorno di riferimento* definito all’Art. 6, relativo alla data di versamento del premio, determina la riserva matematica relativa alle “quote assicurate” così composta:

- il numero di “quote assicurate” in caso di vita dell’Assicurato e

- il numero delle quote a garanzia dell'aumento percentuale delle "quote assicurate" stesse per il caso di morte dell'Assicurato.

Il numero delle "quote assicurate", gli importi del "premio per quote" lordo versato e del "premio per quote" netto investito, la data di decorrenza della polizza, il valore unitario della quota ed il *giorno di riferimento* relativo alla data di versamento del premio vengono comunicati al Contraente, successivamente all'emissione della polizza, mediante apposita appendice.

## **Art. 6 Giorno di riferimento**

Il giorno di riferimento coincide con il *giorno di valorizzazione* della settimana successiva alla data dell'operazione, ossia alla data di versamento del premio o alla data di pervenimento in Agenzia della richiesta delle prestazioni previste nelle Condizioni di polizza.

Il *giorno di valorizzazione* coincide con il venerdì di ogni settimana. Nel caso in cui tale venerdì risulti festivo, il *giorno di valorizzazione* coincide con il primo giorno lavorativo precedente.

La Società pubblica giornalmente il valore unitario della quota su "Il Sole 24 ORE".

## **Art. 7 Rischio di morte**

L'assicurazione è operante in caso di morte dell'Assicurato, qualunque possa esserne la causa, senza limiti territoriali, e senza tener conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato, salvo le esclusioni e le limitazioni di cui ai successivi punti 7.1 e 7.2.

### **7.1. Esclusioni**

È esclusa dall'assicurazione la morte causata da:

- a** attività dolosa del Contraente o del Beneficiario;
- b** partecipazione dell'Assicurato a delitti dolosi;
- c** partecipazione attiva dell'Assicurato ad atti di guerra, dichiarata o non dichiarata, guerra civile, atti di terrorismo, rivoluzione, tumulto popolare o qualsiasi operazione militare; la copertura si intende esclusa anche se l'Assicurato non ha preso parte attiva ad atti di guerra, dichiarata o non dichiarata o di guerra civile ed il decesso avvenga dopo 14 giorni dall'inizio delle ostilità se ed in quanto l'Assicurato si trovasse già nel territorio di accadimento; l'esistenza di una situazione di guerra e similari in un paese al momento dell'arrivo dell'Assicurato implica l'esclusione della copertura assicurativa;
- d** eventi causati da armi nucleari, dalla trasmutazione del nucleo dell'atomo e dalle radiazioni provocate artificialmente dall'accelerazione di particelle atomiche, o esposizione a radiazioni ionizzanti;
- e** guida di veicoli e natanti a motore per i quali l'Assicurato non sia regolarmente abilitato a norma delle disposizioni in vigore; è tuttavia inclusa la copertura in caso di possesso di patente scaduta da non più di sei mesi;
- f** incidente di volo, se l'Assicurato viaggia a bordo di aeromobile non autorizzato al volo o con pilota non titolare di brevetto idoneo; in ogni caso è esclusa la morte causata da incidente di volo se l'Assicurato viaggia in qualità di membro dell'equipaggio;
- g** suicidio, se avviene nei primi due anni dall'entrata in vigore dell'assicurazione o, trascorso questo periodo, nei primi dodici mesi dell'eventuale riattivazione del contratto;
- h** attività sportiva, non dichiarata come praticata alla data della sottoscrizione della proposta di assicurazione o successivamente.

In questi casi, ad eccezione delle fattispecie previste dalla lettera a, per le quali non è prevista alcuna prestazione, la Società paga il solo importo della riserva matematica calcolato alla data della morte sulla base del valore unitario della quota del giorno di riferimento (definito all'Art. 6) relativo alla data di ricevimento presso l'Agenzia della documentazione completa.

## **7.2. Periodo di carenza**

L'immediata copertura assicurativa è subordinata alla condizione che l'Assicurato si sia sottoposto a visita medica e agli eventuali ulteriori accertamenti sanitari richiesti dalla Società, accettandone modalità ed oneri.

Qualora l'Assicurato, previo assenso della Società, abbia scelto di non sottoporsi a visita medica, l'assicurazione rimane sospesa per un periodo di sei mesi, denominato "periodo di carenza", che decorre dalla data di entrata in vigore dell'assicurazione.

Il periodo di carenza non si applica qualora la morte avvenga per conseguenza diretta di:

- una malattia infettiva acuta sopravvenuta dopo la data di decorrenza del "periodo di carenza";
- infortunio avvenuto dopo la data di decorrenza del "periodo di carenza", intendendo per infortunio (fermo quanto disposto dal punto precedente di questo articolo) l'evento dovuto a causa fortuita, improvvisa, violenta ed esterna che produca lesioni corporali obiettivamente constatabili, che abbiano come conseguenza la morte.

Durante il "periodo di carenza" la Società non corrisponde la prestazione in caso di morte ma, in suo luogo, l'importo della riserva matematica calcolato alla data della morte sulla base del valore unitario della quota del *giorno di riferimento* (definito all' Art. 6) relativo alla data di ricevimento presso l'Agenzia della documentazione completa.

## **Art. 8 Dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato**

Ai fini di una esatta valutazione del rischio da parte della Società, le dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato devono essere veritiere, esatte e complete.

In caso di dichiarazioni inesatte e di reticenze relative a circostanze tali che la Società non avrebbe dato il suo consenso alla conclusione del contratto, o non lo avrebbe dato alle medesime condizioni se avesse conosciuto il vero stato delle cose, la Società stessa:

- a** quando esiste dolo o colpa grave, ha diritto:
  - di contestare la validità del contratto entro tre mesi dal giorno in cui ha conosciuto l'inesattezza della dichiarazione o la reticenza;
  - di rifiutare, in caso di morte dell'Assicurato e in ogni tempo, il pagamento delle prestazioni in caso di morte restituendo il premio versato al netto dei diritti di emissione;
- b** quando non esiste dolo o colpa grave, ha diritto:
  - di recedere dal contratto entro tre mesi dal giorno in cui ha conosciuto l'inesattezza della dichiarazione o la reticenza;
  - di ridurre, in caso di morte dell'Assicurato e in ogni tempo, le prestazioni in relazione al maggior rischio.

Trascorsi sei mesi dall'entrata in vigore dell'assicurazione, il contratto non è contestabile per dichiarazioni inesatte o reticenze del Contraente o dell'Assicurato, salvo il caso di dolo o colpa grave.

L'inesatta indicazione dell'età e del sesso dell'Assicurato comporta la rettifica, in base all'età reale, dei premi o delle prestazioni dovute.

## **Art. 9 Beneficiario**

Il Contraente designa il Beneficiario e può in qualsiasi momento modificare tale designazione comunicandola per iscritto alla Società o per testamento.

La designazione del Beneficiario non può essere modificata nei seguenti casi:

- dopo che il Contraente ed il Beneficiario abbiano dichiarato per iscritto alla Società, rispettivamente, la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio;
- dopo la morte del Contraente;
- dopo che, verificatosi la morte dell'Assicurato, il Beneficiario abbia comunicato per iscritto alla Società di volersi avvalere del beneficio.

In tali casi qualsiasi variazione al contratto che abbia riflesso sui diritti del Beneficiario richiede l'assenso scritto di quest'ultimo.

### Diritto proprio del Beneficiario

Il Beneficiario acquisisce, per effetto della designazione, un diritto proprio ai vantaggi dell'assicurazione (art. 1920 del codice civile). In particolare, le somme corrispostegli a seguito del decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario.

## PARTE II - CONCLUSIONE DEL CONTRATTO

### Art. 10 Conclusione del contratto ed entrata in vigore dell'assicurazione

Il contratto si considera concluso nel momento in cui:

- la Società abbia rilasciato al Contraente la polizza o
- il Contraente abbia ricevuto per iscritto comunicazione di assenso della Società.

Il contratto entra in vigore a condizione che sia stato effettuato il versamento del premio unico:

- alle ore 24 del giorno in cui il contratto è concluso; ovvero
- alle ore 24 del giorno di decorrenza, indicata in polizza, qualora questo sia successivo a quello di conclusione.

Se il versamento del premio unico è effettuato dopo tali date il contratto entra in vigore alle ore 24 del giorno di detto pagamento.

### Art. 11 Diritto di recesso

Il Contraente può recedere dal contratto entro trenta giorni dalla data in cui il contratto è concluso. La comunicazione di recesso deve essere inviata all'Agenzia cui è assegnato il contratto con lettera raccomandata.

Il recesso ha l'effetto di liberare entrambe le Parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto dalla data di ricevimento presso l'Agenzia della suddetta lettera raccomandata.

La Società rimborsa al Contraente:

- per la parte di prestazione espressa in “valuta contrattuale”, il “premio per garanzia” diminuito della parte relativa al rischio corso per il periodo durante il quale il contratto ha avuto effetto;
- per la parte di prestazione espressa in quote di un fondo interno:

**1** se la comunicazione di recesso perviene alla Società entro il secondo giorno antecedente il *giorno di riferimento* (definito all'Art. 6), il “premio per quote” diminuito della parte relativa al rischio corso per il periodo durante il quale il contratto ha avuto effetto;

**2** se la comunicazione perviene dopo il secondo giorno antecedente il *giorno di riferimento* per la conversione del “premio per quote”, il controvalore in Euro del premio investito (pari al “premio per quote” al netto dei caricamenti applicati), aggiunti i caricamenti applicati al premio e detratta la parte relativa al rischio corso per il periodo durante il quale il contratto ha avuto effetto. Il controvalore è calcolato sulla base del valore unitario della quota nel *giorno di riferimento* (definito all'art. 6) relativo alla data in cui la richiesta è pervenuta all'Agenzia sia in caso di andamento decrescente sia in caso di andamento crescente della gestione.

La Società esegue il rimborso entro trenta giorni dal ricevimento in Agenzia della lettera raccomandata, previa consegna dell'originale di polizza e delle eventuali appendici.



## PARTE III - PREMI

### Art. 12 Pagamento del premio

L'assicurazione è prestata previo versamento di un premio unico, il cui ammontare è indicato in polizza, da pagarsi insieme ai diritti di emissione, prima o contestualmente alla conclusione del contratto.

Il versamento del premio può essere effettuato presso l'Agenzia cui è assegnato il contratto, oppure presso la Direzione per l'Italia della Società in Mogliano Veneto - Treviso.

Il versamento può avvenire con le seguenti modalità:

- in contanti,
- tramite bancomat, dove disponibile,
- con assegno circolare non trasferibile intestato alla Società,
- per mezzo di bonifico bancario su conto corrente intestato alla Società.

Nel caso di pagamento tramite bancomat, assegno circolare o bonifico bancario, la data di versamento coincide con la data di effettivo accredito sul conto corrente intestato alla Società.

A seguito del pagamento viene rilasciata quietanza.

### Art. 13 Versamenti aggiuntivi di premio

Il Contraente, purché il contratto sia in vigore per le prestazioni previste all'Art. 1, può effettuare ulteriori versamenti di premio. In tal caso la Società richiede al Contraente e all'Assicurato di compilare, relativamente a quest'ultimo, un questionario riguardante le sue condizioni di salute, la sua professione e le sue attività sportive e subordina l'adempimento delle prestazioni relative a ciascun versamento aggiuntivo di premio agli esiti del questionario riguardante le condizioni di salute dell'Assicurato e ad eventuali accertamenti sanitari.

I versamenti aggiuntivi di premio danno luogo a prestazioni in "valuta contrattuale" e prestazioni espresse in "quote assicurate" di fondi interni in base alla durata del "periodo di salvaguardia".

Il Contraente sceglie, all'atto di ciascun versamento aggiuntivo di premio, il fondo interno cui vengono collegate le prestazioni tra quelli offerti dalla Società al momento della richiesta.

A seguito di ciascun versamento aggiuntivo di premio la Società predispone apposita appendice ove sono riportati i nuovi valori contrattuali.

Sulle prestazioni derivanti da ciascun versamento aggiuntivo di premio si applicano le Condizioni di polizza salvo quanto di seguito indicato.

*"Periodo di salvaguardia" e "periodo di carenza"*

Il "periodo di salvaguardia", l'eventuale "periodo di carenza" e la data di entrata in vigore dell'assicurazione decorrono dalla data di pagamento di ciascun versamento aggiuntivo di premio.

*Rivalutazione delle prestazioni espresse in "valuta contrattuale"*

Sulle prestazioni espresse in "valuta contrattuale", derivanti da ciascun versamento aggiuntivo di premio, la misura annua di rivalutazione viene applicata "pro-rata temporis" per il periodo che intercorre tra la data di effettuazione di ciascun versamento aggiuntivo di premio e la successiva ricorrenza annuale del contratto.

Sulle suddette prestazioni la Società si riserva di modificare le ipotesi finanziarie relative al “rendimento attribuito garantito” solo in dipendenza di variazione del tasso di interesse tecnico massimo applicabile in un contratto di assicurazione così come stabilito dall’ISVAP.

#### **Art. 14 Durata**

Il contratto non prevede una scadenza.

Le prestazioni assicurate rimangono in vigore finché il Contraente non decida di chiedere il riscatto totale e comunque fino al verificarsi della morte dell’Assicurato.

## PARTE IV - VICENDE CONTRATTUALI

### Art. 15 Riscatto

La suddivisione delle prestazioni in “valuta contrattuale” e in quote comporta che l’importo di riscatto totale espresso in “valuta contrattuale” alla scadenza del periodo di salvaguardia sia almeno pari al “capitale garantito”.

Il valore di riscatto totale è pari alla somma dei seguenti due importi:

- a** il controvalore del numero di “quote assicurate”;
- b** il capitale maturato.

Il controvalore del numero di “quote assicurate” è il prodotto tra il numero di “quote assicurate” stesso e il valore unitario della quota nel “giorno di riferimento” (definito all’Art. 6), relativo alla data in cui la richiesta è pervenuta in Agenzia.

Il capitale maturato è il prodotto tra il “capitale assicurato”, indicato in polizza, rivalutato come stabilito nella Clausola di rivalutazione (Art. 19) fino alla data di richiesta della liquidazione moltiplicato per il coefficiente riportato nella “Tabella dei coefficienti per la determinazione del capitale maturato” (All. I), preso in corrispondenza del sesso e dell’età raggiunta dall’Assicurato alla data della richiesta.

Qualora la richiesta venga effettuata prima della scadenza del “periodo di salvaguardia”, indicato in polizza, che inizia dalla data di decorrenza del contratto, l’importo liquidabile viene ridotto del 2,5 %.

A seguito della liquidazione il contratto si estingue e resta privo di qualsiasi valore ed effetto.

Il Contraente ha inoltre facoltà di chiedere la liquidazione parziale con le stesse modalità previste per la liquidazione totale. Essa è consentita a condizione che sia relativa ad una percentuale delle prestazioni assicurate compresa tra il 20% e l’80%. In questo caso l’assicurazione rimane in vigore con riproporzionamento dei corrispondenti valori contrattuali.

### Art. 16 Cessione, pegno e vincolo

Il Contraente può cedere ad altri il contratto, così come può darlo in pegno o vincolare le prestazioni. Tali atti diventano efficaci nei confronti della Società solo quando la stessa ne abbia fatto annotazione su apposita appendice.

Nel caso di pegno o vincolo, qualsiasi operazione che pregiudichi l’efficacia delle suddette garanzie richiede l’assenso scritto del pignoratario o vincolatario.

### Art. 17 Imposte e tasse

Imposte e tasse relative al contratto ed alle sue prestazioni sono a carico del Contraente, del Beneficiario o dei loro aventi diritto.

### Art. 18 Foro competente

Per le controversie relative al contratto il Foro competente è esclusivamente quello della sede o del luogo di residenza o di domicilio del Contraente o del Beneficiario o dei loro aventi diritto.

## PARTE V - CLAUSOLA DI RIVALUTAZIONE

### Art. 19 Clausola di rivalutazione del “capitale assicurato”

VALORE QUOTA GARANZIA prevede la rivalutazione annuale delle prestazioni espresse nella “valuta contrattuale”, determinata in funzione del rendimento conseguito dalla Gestione separata GESAV. I criteri e le modalità sono riportati nei successivi paragrafi e nel Regolamento della Gestione separata (All. n. 2).

#### **a** Misura della rivalutazione

La Società dichiara annualmente il rendimento annuo conseguito dalla “Gestione separata” determinato con i criteri indicati al punto 3) del Regolamento.

L'anno preso a base per il calcolo del rendimento è costituito dai dodici mesi precedenti il secondo mese anteriore a quello della ricorrenza annuale del contratto. Ad esempio per i contratti stipulati nel mese di agosto, l'anno preso a base per il calcolo del rendimento va dal 1 giugno al 31 maggio.

Il “rendimento attribuito” è pari al suddetto rendimento diminuito di un trattenuto che varia, come di seguito indicato, in funzione della somma dei premi netti complessivamente versati dal Contraente (al netto di eventuali premi o parte di premi relativi a prestazioni per cui sia stata richiesta la liquidazione parziale) pari a:

- 1,2 punti percentuali se la somma dei premi netti versati non supera 25.822,85 euro;
- 1,1 punti percentuali se la somma dei premi netti versati è compresa tra 25.822,85 euro e 51.645,69 euro;
- 1 punto percentuale se la somma dei premi netti versati supera 51.645,69 euro.

Qualora il rendimento della “Gestione separata” sia pari o superiore al 7% ed inferiore all'8% (intervallo di rendimento), i valori trattenuti sopra definiti sono incrementati di un decimo di punto. Per ogni ulteriore uguale intervallo di rendimento di un punto percentuale tali valori si incrementano in eguale misura.

Durante il periodo di salvaguardia il “rendimento attribuito” non può risultare inferiore al “tasso minimo garantito” indicato in polizza per il premio unico e, nell'apposita appendice, per gli eventuali versamenti aggiuntivi di premio.

La misura annua di rivalutazione si ottiene applicando lo sconto finanziario composto sulla differenza tra il “rendimento attribuito” ed il tasso di interesse tecnico (indicato in polizza e già conteggiato nel calcolo delle prestazioni), impiegando il tasso di interesse tecnico per il periodo di un anno.

La misura annua di rivalutazione dall'ultima ricorrenza annuale del contratto fino alla data della morte dell'Assicurato o fino alla data di richiesta della liquidazione si basano sul rendimento annuo conseguito dalla Gestione separata nell'esercizio costituito dai dodici mesi precedenti il secondo mese anteriore a quello della data di morte o di richiesta della liquidazione.

La certificazione di cui al punto 2) del Regolamento della Gestione separata (All. n. 2) viene effettuata con riferimento a ciascun esercizio costituito dai predetti dodici mesi.

#### **b** Rivalutazione del capitale assicurato

Ad ogni ricorrenza annuale del contratto il “capitale assicurato”, in vigore alla ricorrenza annuale precedente, viene aumentato della misura annua di rivalutazione stabilita a norma della precedente lettera A).

Per il calcolo dell'importo da liquidare a seguito della morte dell'Assicurato, in data diversa dalla ricorrenza annuale, la misura annua di rivalutazione per la determinazione della prestazione assicurata è applicata, in forma composta, per il periodo intercorrente tra l'ultima ricorrenza annuale e la data della morte.

### **Art. 20 Valuta contrattuale**

La prestazione assicurata, così come il premio, sono espresse nella “valuta contrattuale” di riferimento, indicata nel documento di polizza.

Tutti i pagamenti, a carico del Contraente o della Società, sono corrisposti in euro.

## PARTE VI - PAGAMENTI DELLA SOCIETÀ

### Art. 21 Pagamenti della Società

Per tutti i pagamenti deve essere presentata alla Società richiesta scritta accompagnata dai documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento e ad individuare gli aventi diritto.

Inoltre, qualsiasi richiesta deve essere sempre accompagnata da un documento di identità e relativo codice fiscale dell'avente diritto in aggiunta alla polizza originale comprensiva delle eventuali appendici.

Le informazioni per la corretta compilazione della richiesta sono reperibili presso le Agenzie, nelle quali sono disponibili anche appositi modelli. I documenti relativi alla specifica richiesta di liquidazione sono i seguenti:

*in caso di riscatto,*

- un certificato di esistenza in vita dell'Assicurato se non coincidente con l'avente diritto.

*in caso di morte dell'Assicurato,*

- certificato di morte;
- relazione medica sulle cause della morte redatta su apposito modulo predisposto dalla Società, nonché l'ulteriore documentazione di carattere sanitario che venisse eventualmente richiesta dalla Società (cartelle cliniche, esami clinici);
- atto notorio dal quale risulti se il Contraente, quando è anche Assicurato, ha lasciato o meno testamento ovvero che il testamento pubblicato non sia stato impugnato, e l'indicazione degli eredi legittimi;
- l'eventuale copia del testamento pubblicato.

La Società si riserva la facoltà di indicare tempestivamente l'ulteriore documentazione che dovesse occorrere qualora il singolo caso presentasse particolari esigenze istruttorie.

La Società esegue i pagamenti entro il termine di trenta giorni a decorrere dal *giorno di riferimento* (definito all'Art. 6), relativo alla richiesta di liquidazione, la quale deve essere accompagnata dalla documentazione completa.

Decorso tale termine sono dovuti gli interessi moratori, a partire dal termine stesso, a favore degli aventi diritto.

Ogni pagamento è effettuato presso l'Agenzia cui è assegnato il contratto o presso la Direzione per l'Italia della Società.

#### Non pignorabilità e non sequestrabilità

Le somme dovute dalla Società in dipendenza di contratti di assicurazione sulla vita non sono pignorabili né sequestrabili (art. 1923 del codice civile).

**ALLEGATO N. I****Tabella dei coefficienti per la determinazione del capitale maturato**

| Età<br>dell'Assicurato | Coefficiente |          | Età<br>dell'Assicurato | Coefficiente |          |
|------------------------|--------------|----------|------------------------|--------------|----------|
|                        | Maschi       | Femmine  |                        | Maschi       | Femmine  |
| 18                     | 0,755182     | 0,731120 | 59                     | 0,908248     | 0,887793 |
| 19                     | 0,758718     | 0,734697 | 60                     | 0,911694     | 0,891648 |
| 20                     | 0,762261     | 0,738288 | 61                     | 0,915080     | 0,895491 |
| 21                     | 0,765817     | 0,741898 | 62                     | 0,918406     | 0,899323 |
| 22                     | 0,769383     | 0,745529 | 63                     | 0,921671     | 0,903134 |
| 23                     | 0,772958     | 0,749183 | 64                     | 0,924873     | 0,906918 |
| 24                     | 0,776556     | 0,752850 | 65                     | 0,928009     | 0,910672 |
| 25                     | 0,780168     | 0,756532 | 66                     | 0,931075     | 0,914393 |
| 26                     | 0,783796     | 0,760222 | 67                     | 0,934074     | 0,918081 |
| 27                     | 0,787434     | 0,763924 | 68                     | 0,937024     | 0,921737 |
| 28                     | 0,791083     | 0,767639 | 69                     | 0,939920     | 0,925343 |
| 29                     | 0,794739     | 0,771369 | 70                     | 0,942766     | 0,928896 |
| 30                     | 0,798405     | 0,775113 | 71                     | 0,945530     | 0,932384 |
| 31                     | 0,802087     | 0,778870 | 72                     | 0,948251     | 0,935821 |
| 32                     | 0,805785     | 0,782644 | 73                     | 0,950914     | 0,939207 |
| 33                     | 0,809511     | 0,786435 | 74                     | 0,953525     | 0,942542 |
| 34                     | 0,813269     | 0,790242 | 75                     | 0,956071     | 0,945807 |
| 35                     | 0,817055     | 0,794068 | 76                     | 0,958538     | 0,948991 |
| 36                     | 0,820867     | 0,797909 | 77                     | 0,960912     | 0,952084 |
| 37                     | 0,824705     | 0,801764 | 78                     | 0,963229     | 0,955083 |
| 38                     | 0,828563     | 0,805630 | 79                     | 0,965474     | 0,957988 |
| 39                     | 0,832432     | 0,809509 | 80                     | 0,967627     | 0,960787 |
| 40                     | 0,836321     | 0,813398 | 81                     | 0,969681     | 0,963474 |
| 41                     | 0,840219     | 0,817300 | 82                     | 0,971599     | 0,966021 |
| 42                     | 0,844121     | 0,821211 | 83                     | 0,973400     | 0,968432 |
| 43                     | 0,848022     | 0,825128 | 84                     | 0,975088     | 0,970703 |
| 44                     | 0,851924     | 0,829051 | 85                     | 0,976667     | 0,972848 |
| 45                     | 0,855820     | 0,832977 | 86                     | 0,978126     | 0,974862 |
| 46                     | 0,859714     | 0,836906 | 87                     | 0,979476     | 0,976741 |
| 47                     | 0,863592     | 0,840831 | 88                     | 0,980752     | 0,978510 |
| 48                     | 0,867444     | 0,844753 | 89                     | 0,981968     | 0,980184 |
| 49                     | 0,871276     | 0,848673 | 90                     | 0,983138     | 0,981776 |
| 50                     | 0,875093     | 0,852597 | 91                     | 0,984262     | 0,983294 |
| 51                     | 0,878903     | 0,856529 | 92                     | 0,985258     | 0,984625 |
| 52                     | 0,882702     | 0,860462 | 93                     | 0,986197     | 0,985865 |
| 53                     | 0,886480     | 0,864392 | 94                     | 0,987080     | 0,987020 |
| 54                     | 0,890218     | 0,868312 | 95                     | 0,987910     | 0,988091 |
| 55                     | 0,893921     | 0,872227 | 96                     | 0,988689     | 0,989084 |
| 56                     | 0,897575     | 0,876137 | 97                     | 0,989432     | 0,990001 |
| 57                     | 0,901183     | 0,880037 | 98                     | 0,990124     | 0,990842 |
| 58                     | 0,904743     | 0,883923 | 99                     | 0,990774     | 0,991622 |

Per età non intere il coefficiente viene calcolato per interpolazione lineare; per esempio un Assicurato maschio che ha raggiunto al momento della richiesta di liquidazione l'età di 52 anni e 2 mesi compiuti, il calcolo del coefficiente è il seguente:

$$0,882702 * 10/12 + 0,886480 * 2/12 = 0,883332.$$



## ALLEGATO N. 2

### Regolamento della Gestione separata “GESAV”

- 1) Viene attuata una speciale forma di gestione degli investimenti, separata da quella delle altre attività della Società, che viene contraddistinta con il nome “Gestione Speciale Assicurati Vita” ed indicata nel seguito con la sigla GESAV.

Il valore delle attività gestite non sarà inferiore all'importo delle riserve matematiche costituite per le assicurazioni e/o capitalizzazioni che prevedono una clausola di rivalutazione legata al rendimento della GESAV.

La gestione della GESAV è conforme alle norme stabilite dall'Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo con la Circolare n. 71 del 26.3.87, e si atterrà ad eventuali successive disposizioni.

- 2) La gestione della GESAV è annualmente sottoposta a certificazione da parte di una Società di revisione iscritta all'Albo di cui al D.P.R. 31.3.1975 n. 136, la quale attesta la rispondenza della GESAV al presente Regolamento.

In particolare sono certificati la corretta valutazione delle attività attribuite alla GESAV, il rendimento annuo della GESAV, quale descritto al seguente punto 3) e la adeguatezza di ammontare delle attività a fronte degli impegni assunti dalla Società sulla base delle riserve matematiche.

- 3) Il rendimento annuo della GESAV per l'esercizio relativo alla certificazione si ottiene riportando il risultato finanziario della GESAV, di competenza di quell'esercizio, al valore medio della GESAV stessa.

Per risultato finanziario della GESAV si devono intendere i proventi finanziari di competenza dell'esercizio - compresi gli utili e le perdite di realizzo per la quota di competenza della GESAV - al lordo delle ritenute di acconto fiscali ed al netto delle spese specifiche degli investimenti.

Gli utili e le perdite di realizzo vengono determinati con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività nella GESAV e cioè al prezzo di acquisto per i beni di nuova acquisizione ed al valore di mercato all'atto dell'iscrizione nella GESAV per i beni già di proprietà della Società.

Per valore medio della GESAV si intende la somma della giacenza media annua dei depositi in numerario presso gli Istituti di Credito, della consistenza media annua degli investimenti in titoli e della consistenza media annua di ogni altra attività della GESAV.

La consistenza media annua dei titoli e delle altre attività viene determinata in base al valore di iscrizione nella GESAV.

Ai fini della determinazione del rendimento annuo della GESAV, l'esercizio relativo alla certificazione decorre dal 1 novembre dell'anno precedente fino al 31 ottobre dell'anno di certificazione.

La Società si riserva di apportare al punto 3), di cui sopra, quelle modifiche che si rendessero necessarie a seguito di cambiamenti nell'attuale legislazione fiscale.

## ALLEGATO N. 3

### Regolamento dei fondi interni

Per i contratti che fanno parte della categoria di assicurazioni sulla vita le cui prestazioni sono espresse in quote di un fondo interno, vengono accantonate delle attività (a copertura della riserva matematica) gestite in uno specifico fondo interno alla Società, con le modalità ed i criteri previsti dall'apposito Regolamento riportato di seguito.

I fondi interni attualmente offerti sono i seguenti:

- A.G. Global Equity;
- A.G. Euro Blue Chips;
- A.G. Italian Equity;
- A.G. Global Bond.

### Fondo Interno “A.G. Global Equity”

#### A) Obiettivi e descrizione del fondo

La gestione ha come obiettivo la crescita del capitale investito in un orizzonte temporale lungo ed è caratterizzata da un livello di rischio medio-alto.

La politica di investimento è volta a perseguire una composizione del portafoglio del Fondo prevalentemente orientata verso strumenti finanziari rappresentativi del capitale di rischio.

In particolare la politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del fondo rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) identificato dalla seguente composizione di indici di mercato:

- 50% MSCI Europe;
- 30% MSCI US;
- 10% MSCI Japan;
- 10% JP Morgan Emu Cash 3m.

#### Caratteristiche

Il fondo è di tipo azionario ed investe prevalentemente in strumenti finanziari rappresentativi del capitale di rischio.

Sono inoltre utilizzati strumenti finanziari di tipo obbligazionario e monetario, warrants e obbligazioni convertibili negoziati su mercati regolamentati.

L'investimento in strumenti finanziari di tipo azionario può variare tra il 70% ed il 100% dell'investimento complessivo; la percentuale rimanente risulta pertanto investita negli altri strumenti finanziari innanzi citati.

Gli strumenti finanziari oggetto di investimento possono essere emessi anche da Società appartenenti al Gruppo Generali.

Il fondo può investire in misura non superiore al 10% del patrimonio in parti di OICR armonizzati e non armonizzati, questi ultimi nei limiti e alle condizioni previste dalla normativa, denominati in valute di paesi appartenenti all'OCSE, anche promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo Generali, il cui patrimonio sia gestito coerentemente al presente regolamento (di tipologie congruenti rispetto alla ripartizione prevista tra le componenti azionaria ed obbligazionaria del Fondo).

Il patrimonio complessivo del Fondo è investito in strumenti finanziari denominati in Euro ed in valuta estera. Gli investimenti sono effettuati prevalentemente in titoli quotati nei mercati ufficiali o regolamentati, riconosciuti, regolarmente funzionanti, principalmente nelle aree Europa, Stati Uniti e Giappone.

Per la componente azionaria la gestione e le scelte di investimento si basano sia sull'analisi di dati macroeconomici (ciclo economico, andamento dei tassi di interesse e delle valute, politiche monetarie e fiscali) sia sullo studio dei fondamentali delle singole società, quali i dati reddituali, i piani di sviluppo e le quote di mercato. La gestione sarà prevalentemente incentrata sulle scelte di allocazione settoriale e di quelle società che forniscono prospettive di una crescita degli utili e/o di una rivalutazione dei prezzi dei titoli.

Gli strumenti finanziari obbligazionari sono espressi prevalentemente in Euro; la gestione è incentrata su titoli governativi, o comunque con rating *investment grade*, e volta a cogliere opportunità di posizionamento del portafoglio sulla curva dei tassi di interesse dei titoli di Stato e dei differenziali di rendimento offerti dai titoli corporate.

La natura degli investimenti utilizzati comporta una esposizione al rischio cambio: la gestione terrà conto dell'andamento dei mercati valutari utilizzando, ove opportuno, operazioni di copertura del rischio di cambio.

La Società può affidare il servizio di gestione del patrimonio del fondo ad intermediari abilitati a tale servizio, anche appartenenti al Gruppo Generali, che opereranno sulla base dei criteri e degli obiettivi previsti dalla Società e comunque conformi al presente regolamento. In ogni caso la responsabilità per l'attività di gestione del fondo nei confronti degli assicurati è esclusivamente a carico della Società stessa.

#### Descrizione degli indici che compongono il benchmark

L'indice MSCI Europe (Morgan Stanley Capital Index Europe) è rappresentativo dell'andamento dei titoli azionari europei ed è composto dai titoli azionari a maggiore capitalizzazione nei principali mercati finanziari europei. È disponibile con frequenza giornaliera.

L'indice MSCI US (Morgan Stanley Capital Index US) è rappresentativo dell'andamento dei titoli azionari statunitensi ed è composto dai titoli azionari a maggiore capitalizzazione nel mercato finanziario statunitense. È disponibile con frequenza giornaliera.

L'indice MSCI Japan (Morgan Stanley Capital Index Japan) è rappresentativo dell'andamento dei titoli azionari giapponesi ed è composto dai titoli azionari a maggiore capitalizzazione nel mercato finanziario giapponese. È disponibile con frequenza giornaliera.

L'indice JP Morgan Emu Cash 3m è rappresentativo dell'andamento del mercato monetario nell'area Euro a scadenza fissa (3 mesi). L'indice è disponibile con frequenza giornaliera.

## **B) Limiti**

Gli investimenti ammissibili per il patrimonio del fondo nonché la definizione dei limiti quantitativi e qualitativi al loro utilizzo sono definiti dalla Circolare ISVAP 474/D del 21 febbraio 2002 alla Sezione 3, dalla Circolare ISVAP 551/D del 1° marzo 2005 nella Parte III e dalle successive modifiche ed integrazioni.

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.

Agli investimenti relativi al fondo si applicano i principi stabiliti dall'art. 30, comma 3, del D. Lgs. 174 del 17 marzo 1995 e le specifiche disposizioni dell'ISVAP, nonché le delibere del Consiglio di Amministrazione e le disposizioni interne in materia della Società.

### **C) Valore complessivo del fondo**

Il valore complessivo del fondo è dato dalla differenza fra attività e passività.

**1** Al fine della gestione del fondo interno verrà costituito un conto corrente dedicato per la gestione della liquidità ed un conto di deposito titoli separato.

**2** Le attività sono composte da:

- tutti gli strumenti finanziari assegnati al fondo per data operazione;
- la posizione netta di liquidità derivante dal saldo liquido dei depositi bancari alla data di valorizzazione e dalla liquidità impegnata per operazioni da regolare;
- il dividendo lordo deliberato e messo in pagamento ma non ancora incassato;
- tutti gli interessi lordi maturati e non percepiti fino al giorno di valorizzazione.

**3** Nella determinazione del valore complessivo delle passività vengono inclusi, fra l'altro, le seguenti spese non ancora liquidate:

- oneri inerenti alla acquisizione ed alla dismissione delle attività del fondo ed ulteriori oneri di diretta pertinenza;
- spese di amministrazione e custodia delle attività del fondo dovute alla banca depositaria;
- spese di pubblicazione del valore della quota;
- spese sostenute per l'attività svolta dalla società di revisione.

Gli eventuali crediti d'imposta sono trattenuti dalla Società.

### **D) Criteri di valorizzazione del patrimonio del fondo**

Il valore complessivo del fondo viene calcolato settimanalmente conformemente ai seguenti criteri.

**1** Il calcolo si riferisce al valore delle attività e delle passività del *giorno di valorizzazione*, che coincide con il venerdì di ogni settimana ovvero, nel caso in cui tale giorno fosse festivo, con il primo giorno lavorativo precedente.

**2** Il valore delle attività viene determinato come segue:

- il valore dei contanti, dei depositi, dei titoli a vista, dei dividendi ed interessi maturati e non ancora incassati al valore nominale;
- la valorizzazione degli strumenti finanziari negoziati su un mercato regolamentato avviene sulla base della quotazione del giorno di valorizzazione ovvero sulla base dell'ultima quotazione disponibile precedente;
- la valorizzazione degli strumenti finanziari non negoziati su un mercato regolamentato avviene sulla base di una stima prudente del loro valore di realizzo alla data del giorno di valorizzazione;
- le quote di OICR sono valutate al valore del giorno di valorizzazione ovvero all'ultimo valore disponibile precedente;

- i titoli espressi in una valuta diversa dalla divisa di riferimento sono convertiti in tale divisa sulla base dei tassi di cambio correnti del giorno di valorizzazione;
- Il tasso di cambio è coerente con quello utilizzato per la valorizzazione del benchmark.

**3** Gli strumenti finanziari derivati e i pronti contro termine che costituiscono della passività sono valorizzati in base agli stessi criteri visti al punto 2, relativamente agli strumenti negoziati e non negoziati su mercati regolamentati.

**4** Il valore delle altre passività viene valorizzato al valore nominale.

## **E) Commissioni**

Sono a carico del fondo le spese, dirette ed indirette, di seguito indicate:

- una commissione di gestione, applicata dalla Società, pari all'1,62% su base annua del valore complessivo del fondo stesso calcolata con riferimento al giorno di valorizzazione;
- le spese indicate al punto 3 dell'articolo C).

La commissione di gestione e le spese innanzi citate vengono prelevate, successivamente ad ogni valorizzazione, dal conto corrente bancario di cui al punto 1 dell'articolo C).

A carico del fondo è inoltre prevista una commissione di incentivo qualora la variazione percentuale del valore della quota del fondo all'ultima valorizzazione del mese rispetto all'ultima valorizzazione dello stesso mese dell'anno precedente risulti positiva e superiore alla variazione percentuale del parametro di riferimento di cui alla lettera A), registrata nello stesso periodo.

Tale commissione di incentivo è addebitata alla prima valorizzazione successiva, in misura pari al 2% della differenza tra la sopraindicata variazione percentuale del valore della quota del fondo e la sopraindicata variazione percentuale dell'indice di riferimento e si applica al valore complessivo del fondo alla fine del mese precedente.

Restano a carico della Società eventuali spese derivanti dall'affidamento ad intermediari abilitati del servizio di gestione.

Il valore del fondo al netto delle commissioni applicate è definito "valore complessivo netto" del fondo.

## **F) Determinazione del valore della quota**

La Società calcola il valore unitario della quota ogni settimana dividendo il valore complessivo netto del fondo, determinato nei termini e con le modalità di cui ai precedenti punti D) ed E), per il numero delle quote partecipanti al fondo entrambi relativi al *giorno di valorizzazione*.

Il valore unitario della quota viene pubblicato giornalmente su "Il Sole 24 ORE".

## **G) Rendiconto annuale del fondo**

Il fondo redige alla fine dell'esercizio annuale il rendiconto della gestione, comprensivo del confronto tra le variazioni del valore della quota del fondo e l'andamento dell'indice di riferimento di cui alla lettera A), che viene sottoposto al giudizio di una società di revisione iscritta all'albo di cui all'art. 161 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58.

Tale rendiconto, corredato dal giudizio espresso dalla società di revisione, viene inviato all'ISVAP e depositato presso la sede legale e tutte le Agenzie della Società.

## **H) Fusione con fondi interni della Società**

È possibile la fusione con altri fondi interni, costituiti dalla Società, aventi comunque caratteristiche simili al presente fondo interno.

La fusione ha lo scopo di perseguire l'ottimizzazione della redditività del fondo in relazione a rilevanti mutamenti degli scenari finanziari o a particolari vicende del fondo stesso, anche con riferimento ad eventuali significative modifiche introdotte alla normativa di riferimento.

L'operazione di fusione è effettuata a valori di mercato, attribuendo ai contraenti un numero di quote del fondo incorporante il cui controvalore complessivo è pari al controvalore complessivo delle quote possedute dal Contraente del fondo incorporato, valorizzate all'ultima quotazione ante fusione.

La fusione non comporta alcun onere aggiuntivo a carico dei contraenti. Il regolamento del fondo interno di destinazione sarà comunicato a tutti i contraenti. Gli effetti della fusione saranno sospesi per novanta giorni dalla data di comunicazione; entro tale termine il Contraente ha la possibilità di sciogliere il contratto o trasferire le disponibilità presso altro fondo interno della Società senza applicazione di alcuna penalità.

## **I) Modifiche al Regolamento**

Eventuali modifiche al presente Regolamento saranno possibili a seguito di adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria di settore oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per il Contraente.

Le modifiche saranno tempestivamente notificate all'ISVAP e contestualmente depositate presso tutte le agenzie della Società. La Società provvede anche a darne comunicazione a tutti i contraenti.

L'efficacia delle modifiche relative agli adeguamenti normativi decorreranno dalla data di entrata in vigore della normativa stessa; negli altri casi sarà sospesa per novanta giorni dalla data di comunicazione ed entro tale termine i contraenti hanno la possibilità di sciogliere il contratto o trasferire le disponibilità presso altro fondo interno senza applicazione di alcuna penalità.

## Fondo Interno “A.G. Euro Blue Chips”

### A) Obiettivi e descrizione del fondo

Il fondo persegue l'obiettivo di incrementare il suo valore nel lungo termine, attraverso l'investimento in un portafoglio di selezionati strumenti finanziari trattati nei principali mercati azionari europei; il fondo è caratterizzato da un livello di rischio medio-alto.

In particolare la politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del fondo rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) identificato dalla seguente composizione di indici di mercato:

- 90% MSCI Europe;
- 10% JP Morgan Emu Cash 3m.

#### Caratteristiche

Il fondo è di tipo azionario ed investe prevalentemente in strumenti finanziari rappresentativi del capitale di rischio negoziati sui principali mercati europei.

Sono inoltre utilizzati strumenti finanziari di tipo obbligazionario e monetario, warrants e obbligazioni convertibili negoziati sui principali mercati europei.

L'investimento in strumenti finanziari di tipo azionario può variare tra il 70% ed il 100% dell'investimento complessivo; la percentuale rimanente risulta pertanto investita negli altri strumenti finanziari innanzi citati.

Gli strumenti finanziari oggetto di investimento possono essere emessi anche da Società appartenenti al Gruppo Generali.

Il fondo può investire in misura non superiore al 10% del patrimonio in parti di OICR armonizzati e non armonizzati, questi ultimi nei limiti e alle condizioni previste dalla normativa, denominati in valute di paesi appartenenti all'OCSE, anche promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo Generali, il cui patrimonio sia gestito coerentemente al presente regolamento (di tipologie congruenti rispetto alla ripartizione prevista tra le componenti azionaria ed obbligazionaria del Fondo).

Il patrimonio complessivo del Fondo è investito in strumenti finanziari denominati in Euro ed in altre valute europee. Gli investimenti sono effettuati prevalentemente in titoli quotati nei mercati ufficiali o regolamentati, riconosciuti, regolarmente funzionanti.

Per la componente azionaria la gestione e le scelte di investimento si basano sia sull'analisi di dati macroeconomici (ciclo economico, andamento dei tassi di interesse e delle valute, politiche monetarie e fiscali) sia sullo studio dei fondamentali delle singole società, quali i dati reddituali, i piani di sviluppo e le quote di mercato. La gestione sarà prevalentemente incentrata sulle scelte di allocazione settoriale e di quelle società che forniscono prospettive di una crescita degli utili e/o di una rivalutazione dei prezzi dei titoli.

La gestione della componente obbligazionaria è incentrata su titoli governativi, o comunque con rating *investment grade*, e volta a cogliere opportunità di posizionamento del portafoglio sulla curva dei tassi di interesse dei titoli di Stato e dei differenziali di rendimento offerti dai titoli corporate.

La natura degli investimenti utilizzati comporta una esposizione al rischio cambio: la gestione terrà conto dell'andamento dei mercati valutari utilizzando, ove opportuno, operazioni di copertura del rischio di cambio.

La Società può affidare il servizio di gestione del patrimonio del fondo ad intermediari abilitati a tale servizio, anche appartenenti al Gruppo Generali, che opereranno sulla base dei criteri e degli obiettivi previsti dalla Società e comunque conformi al presente regolamento. In ogni caso la responsabilità per l'attività di gestione del fondo nei confronti degli assicurati è esclusivamente a carico della Società stessa.

#### Descrizione degli indici che compongono il benchmark

L'indice MSCI Europe (Morgan Stanley Capital Index Europe) è rappresentativo dell'andamento dei titoli azionari europei ed è composto dai titoli azionari a maggiore capitalizzazione nei principali mercati finanziari europei. È disponibile con frequenza giornaliera.

L'indice JP Morgan Emu Cash 3m è rappresentativo dell'andamento del mercato monetario nell'area Euro a scadenza fissa (3 mesi). L'indice è disponibile con frequenza giornaliera.

### **B) Limiti**

Gli investimenti ammissibili per il patrimonio del fondo nonché la definizione dei limiti quantitativi e qualitativi al loro utilizzo sono definiti dalla Circolare ISVAP 474/D del 21 febbraio 2002 alla Sezione 3, dalla Circolare ISVAP 551/D del 1° marzo 2005 nella Parte III e dalle successive modifiche ed integrazioni.

Inoltre, l'investimento in strumenti finanziari, emessi da emittenti nei quali il fondo investe più del 5% rispetto al patrimonio relativo all'ultimo valore pubblicato, sommati fra loro non possono superare il 40% del patrimonio relativo all'ultimo valore pubblicato.

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.

Agli investimenti relativi al fondo si applicano i principi stabiliti dall'art. 30, comma 3, del D. Lgs. 174 del 17 marzo 1995 e le specifiche disposizioni dell'ISVAP, nonché le delibere del Consiglio di Amministrazione e le disposizioni interne in materia della Società.

### **C) Valore complessivo del fondo**

Il valore complessivo del fondo è dato dalla differenza fra attività e passività.

**1** Al fine della gestione del fondo interno verrà costituito un conto corrente dedicato per la gestione della liquidità ed un conto di deposito titoli separato.

**2** Le attività sono composte da:

- tutti gli strumenti finanziari assegnati al fondo per data operazione;
- il saldo liquido del deposito bancario di gestione alla data di valorizzazione, con evidenza dei versamenti riscontrati nell'intervallo di valorizzazione, i quali non contribuiscono alla determinazione della liquidità di riferimento;
- il dividendo lordo deliberato e messo in pagamento ma non ancora incassato;
- tutti gli interessi maturati e non percepiti fino al giorno di valorizzazione;
- tutti i crediti nei confronti della Società derivanti dalle ritenute fiscali come dal paragrafo successivo.



Tutti i dividendi e gli interessi di competenza del fondo sono al lordo delle ritenute fiscali applicabili dalle autorità fiscali; la differenza fra l'importo lordo e quello effettivamente incassato costituirà un credito nei confronti della Società che verrà compensato con le commissioni di gestione addebitate al momento della valorizzazione. Le eventuali eccedenze verranno compensate alla successiva valorizzazione.

Gli eventuali crediti d'imposta sono trattenuti dalla Società.

**3** Nella determinazione del valore complessivo delle passività vengono inclusi, fra l'altro, le seguenti spese non ancora liquidate:

- oneri inerenti alla acquisizione ed alla dismissione delle attività del fondo ed ulteriori oneri di diretta pertinenza;
- spese di amministrazione e custodia delle attività del fondo dovute alla banca depositaria;
- spese di pubblicazione del valore della quota;
- spese sostenute per l'attività svolta dalla società di revisione.

## **D) Criteri di valorizzazione del patrimonio del fondo**

Il valore complessivo del fondo viene calcolato settimanalmente conformemente ai seguenti criteri.

**1** Il calcolo si riferisce al valore delle attività e delle passività del *giorno di valorizzazione*, che coincide con il venerdì di ogni settimana ovvero, nel caso in cui tale giorno fosse festivo, con il primo giorno lavorativo precedente.

**2** Il valore delle attività viene determinato come segue:

- il valore dei contanti, dei depositi, dei titoli a vista, dei dividendi ed interessi maturati e non ancora incassati al valore nominale;
- la valorizzazione degli strumenti finanziari negoziati su un mercato regolamentato avviene sulla base della quotazione del giorno di valorizzazione ovvero sulla base dell'ultima quotazione disponibile precedente;
- la valorizzazione degli strumenti finanziari non negoziati su un mercato regolamentato avviene sulla base di una stima prudente del loro valore di realizzo alla data del giorno di valorizzazione;
- le quote di OICR sono valutate al valore del giorno di valorizzazione ovvero all'ultimo valore disponibile precedente;
- i titoli espressi in una valuta diversa dalla divisa di riferimento sono convertiti in tale divisa sulla base dei tassi di cambio correnti del giorno di valorizzazione;
- il tasso di cambio è coerente con quello utilizzato per la valorizzazione del benchmark.

**3** Gli strumenti finanziari derivati e i pronti contro termine che costituiscono della passività sono valorizzati in base agli stessi criteri visti al punto 2, relativamente agli strumenti negoziati e non negoziati su mercati regolamentati.

**4** Il valore delle altre passività viene valorizzato al valore nominale.

## **E) Commissioni**

Sono a carico del fondo le spese, dirette ed indirette, di seguito indicate:

- una commissione di gestione, applicata dalla Società, pari all'1,5% su base annua del valore complessivo del fondo stesso calcolata con riferimento al giorno di valorizzazione;
- le spese indicate al punto 3 dell'articolo C).

La commissione di gestione e le spese innanzi citate vengono prelevate, successivamente ad ogni valorizzazione, dal conto corrente bancario di cui al punto I dell'articolo C).

Il valore risultante è definito "valore complessivo netto" del fondo.

Rimangono a carico della Società eventuali spese derivanti dall'affidamento ad intermediari abilitati del servizio di gestione.

## **F) Determinazione del valore della quota**

La Società calcola il valore unitario della quota ogni settimana dividendo il valore complessivo netto del fondo, determinato nei termini e con le modalità di cui ai precedenti punti D) ed E), per il numero delle quote partecipanti al fondo entrambi relativi al *giorno di valorizzazione*.

Il valore unitario della quota viene pubblicato giornalmente su "Il Sole 24 ORE".

## **G) Rendiconto annuale del fondo**

Il fondo redige alla fine dell'esercizio annuale il rendiconto della gestione, comprensivo del confronto tra le variazioni del valore della quota del fondo e l'andamento dell'indice di riferimento di cui alla lettera A), che viene sottoposto al giudizio di una società di revisione iscritta all'albo di cui all'art. 161 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58.

Tale rendiconto, corredato dal giudizio espresso dalla società di revisione, viene inviato all'ISVAP e depositato presso la sede legale e tutte le Agenzie della Società.

## **H) Fusione con fondi interni della Società**

È possibile la fusione con altri fondi interni, costituiti dalla Società, aventi comunque caratteristiche simili al presente fondo interno.

La fusione ha lo scopo di perseguire l'ottimizzazione della redditività del fondo in relazione a rilevanti mutamenti degli scenari finanziari o a particolari vicende del fondo stesso, anche con riferimento ad eventuali significative modifiche introdotte alla normativa primaria e secondaria di settore.

L'operazione di fusione è effettuata a valori di mercato, attribuendo ai contraenti un numero di quote del fondo incorporante il cui controvalore complessivo è pari al controvalore complessivo delle quote possedute dal Contraente del fondo incorporato, valorizzate all'ultima quotazione ante fusione.

La fusione non comporta alcun onere aggiuntivo a carico dei contraenti. Il regolamento del fondo interno di destinazione sarà comunicato a tutti i contraenti. Gli effetti della fusione saranno sospesi per novanta giorni dalla data di comunicazione; entro tale termine il Contraente ha la possibilità di sciogliere il contratto o trasferire le disponibilità presso altro fondo interno della Società senza applicazione di alcuna penalità.

## **I) Modifiche al Regolamento**

Eventuali modifiche al presente Regolamento saranno possibili a seguito di adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria di settore oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per il Contraente.

Le modifiche saranno tempestivamente notificate all'ISVAP e contestualmente depositate presso tutte le agenzie della Società. La Società provvede anche a darne comunicazione a tutti i contraenti.

L'efficacia delle modifiche relative agli adeguamenti normativi decorreranno dalla data di entrata in vigore della normativa stessa; negli altri casi sarà sospesa per novanta giorni dalla data di comunicazione ed entro tale termine i contraenti hanno la possibilità di sciogliere il contratto o trasferire le disponibilità presso altro fondo interno senza applicazione di alcuna penalità.

## Fondo Interno “A.G. Italian Equity”

### A) Obiettivi e descrizione del fondo

Il fondo persegue l’obiettivo di incrementare il suo valore nel lungo termine, attraverso l’investimento in un portafoglio di selezionati strumenti finanziari trattati nel mercato italiano; il fondo è caratterizzato da un livello di rischio medio-alto.

In particolare la politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del fondo rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) identificato dalla seguente composizione di indici di mercato:

- 90% Milan COMIT Global;
- 10% JP Morgan Emu Cash 3m.

#### Caratteristiche

Il fondo è di tipo azionario ed investe prevalentemente in strumenti finanziari rappresentativi del capitale di rischio negoziati sul mercato regolamentato italiano.

Sono inoltre utilizzati strumenti finanziari di tipo obbligazionario e monetario, warrants e obbligazioni convertibili negoziati in mercati regolamentati appartenenti all’area Euro.

L’investimento in strumenti finanziari di tipo azionario può variare tra il 70% ed il 100% dell’investimento complessivo; la percentuale rimanente risulta pertanto investita negli altri strumenti finanziari innanzi citati.

Gli strumenti finanziari oggetto di investimento possono essere emessi anche da Società appartenenti al Gruppo Generali.

Il fondo può investire in misura non superiore al 10% del patrimonio in parti di OICR armonizzati e non armonizzati, questi ultimi nei limiti e alle condizioni previste dalla normativa, denominati in valute di paesi appartenenti all’OCSE, anche promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo Generali, il cui patrimonio sia gestito coerentemente al presente regolamento (di tipologie congruenti rispetto alla ripartizione prevista tra le componenti azionaria ed obbligazionaria del Fondo).

Per la componente azionaria la gestione e le scelte di investimento si basano sia sull’analisi di dati macroeconomici (ciclo economico, andamento dei tassi di interesse e delle valute, politiche monetarie e fiscali) sia sullo studio dei fondamentali delle singole società, quali i dati reddituali, i piani di sviluppo e le quote di mercato. La gestione sarà prevalentemente incentrata sulle scelte di allocazione settoriale e di quelle società che forniscono prospettive di una crescita degli utili e/o di una rivalutazione dei prezzi dei titoli.

La gestione della componente obbligazionaria è incentrata su titoli governativi, o comunque con rating *investment grade*, e volta a cogliere opportunità di posizionamento del portafoglio sulla curva dei tassi di interesse dei titoli di Stato e dei differenziali di rendimento offerti dai titoli corporate.

La natura degli investimenti utilizzati non comporta una esposizione al rischio cambio.

La Società può affidare il servizio di gestione del patrimonio del fondo ad intermediari abilitati a tale servizio, anche appartenenti al Gruppo Generali, che opereranno sulla base dei criteri e degli obiettivi previsti dalla Società e comunque conformi al presente regolamento. In ogni caso la responsabilità per l'attività di gestione del fondo nei confronti degli assicurati è esclusivamente a carico della Società stessa.

#### Descrizione degli indici che compongono il benchmark

L'indice è rappresentativo dell'andamento dei titoli azionari quotati nella Borsa italiana ed è ponderato in base alla capitalizzazione di Borsa di ogni titolo rispetto a quella totale; l'indice è calcolato sulla base dei prezzi di riferimento ed è disponibile con frequenza giornaliera.

L'indice JP Morgan Emu Cash 3m è rappresentativo dell'andamento del mercato monetario nell'area Euro a scadenza fissa (3 mesi). È disponibile con frequenza giornaliera.

## **B) Limiti**

Gli investimenti ammissibili per il patrimonio del fondo nonché la definizione dei limiti quantitativi e qualitativi al loro utilizzo sono definiti dalla Circolare ISVAP 474/D del 21 febbraio 2002 alla Sezione 3, dalla Circolare ISVAP 551/D del 1° marzo 2005 nella Parte III e dalle successive modifiche ed integrazioni.

Inoltre, l'investimento in strumenti finanziari, emessi da emittenti nei quali il fondo investe più del 5% rispetto al patrimonio relativo all'ultimo valore pubblicato, sommati fra loro non possono superare il 40% del patrimonio relativo all'ultimo valore pubblicato.

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.

Agli investimenti relativi al fondo si applicano i principi stabiliti dall'art. 30, comma 3, del D. Lgs. 174 del 17 marzo 1995 e le specifiche disposizioni dell'ISVAP, nonché le delibere del Consiglio di Amministrazione e le disposizioni interne in materia della Società.

### **C) Valore complessivo del fondo**

Il valore complessivo del fondo è dato dalla differenza fra attività e passività.

**1** Al fine della gestione del fondo interno verrà costituito un conto corrente dedicato per la gestione della liquidità ed un conto di deposito titoli separato.

**2** Le attività sono composte da:

- tutti gli strumenti finanziari assegnati al fondo per data operazione;
- il saldo liquido del deposito bancario di gestione alla data di valorizzazione, con evidenza dei versamenti riscontrati nell'intervallo di valorizzazione, i quali non contribuiscono alla determinazione della liquidità di riferimento;
- il dividendo lordo deliberato e messo in pagamento ma non ancora incassato;
- tutti gli interessi maturati e non percepiti fino al giorno di valorizzazione;
- tutti i crediti nei confronti della Società derivanti dalle ritenute fiscali come dal paragrafo successivo.

Tutti i dividendi e gli interessi di competenza del fondo sono al lordo delle ritenute fiscali applicabili dalle autorità fiscali; la differenza fra l'importo lordo e quello effettivamente incassato costituirà un credito nei confronti della Società che verrà compensato con le commissioni di gestione addebitate al momento della valorizzazione. Le eventuali eccedenze verranno compensate alla successiva valorizzazione.

Gli eventuali crediti d'imposta sono trattenuti dalla Società.

**3** Nella determinazione del valore complessivo delle passività vengono inclusi, fra l'altro, le seguenti spese non ancora liquidate:

- oneri inerenti alla acquisizione ed alla dismissione delle attività del fondo ed ulteriori oneri di diretta pertinenza;
- spese di amministrazione e custodia delle attività del fondo dovute alla banca depositaria;
- spese di pubblicazione del valore della quota;
- spese sostenute per l'attività svolta dalla società di revisione.

### **D) Criteri di valorizzazione del patrimonio del fondo**

Il valore complessivo del fondo viene calcolato settimanalmente conformemente ai seguenti criteri.

**1** Il calcolo si riferisce al valore delle attività e delle passività del *giorno di valorizzazione*, che coincide con il venerdì di ogni settimana ovvero, nel caso in cui tale giorno fosse festivo, con il primo giorno lavorativo precedente.

**2** Il valore delle attività viene determinato come segue:

- il valore dei contanti, dei depositi, dei titoli a vista, dei dividendi ed interessi maturati e non ancora incassati al valore nominale;
- la valorizzazione degli strumenti finanziari negoziati su un mercato regolamentato avviene sulla base della quotazione del giorno di valorizzazione ovvero sulla base dell'ultima quotazione disponibile precedente;

- la valorizzazione degli strumenti finanziari non negoziati su un mercato regolamentato avviene sulla base di una stima prudente del loro valore di realizzo alla data del giorno di valorizzazione;
- le quote di OICR sono valutate al valore del giorno di valorizzazione ovvero all'ultimo valore disponibile precedente.

**3** Gli strumenti finanziari derivati e i pronti contro termine che costituiscono della passività sono valorizzati in base agli stessi criteri visti al punto 2, relativamente agli strumenti negoziati e non negoziati su mercati regolamentati.

**4** Il valore delle altre passività viene valorizzato al valore nominale.

## **E) Commissioni**

Sono a carico del fondo le spese, dirette ed indirette, di seguito indicate:

- una commissione di gestione, applicata dalla Società, pari all'1,62% su base annua del valore complessivo del fondo stesso calcolata con riferimento al giorno di valorizzazione;
- le spese indicate al punto 3 dell'articolo C).

La commissione di gestione e le spese innanzi citate vengono prelevate, successivamente ad ogni valorizzazione, dal conto corrente bancario di cui al punto 1 dell'articolo C).

Il valore risultante è definito "valore complessivo netto" del fondo.

Rimangono a carico della Società eventuali spese derivanti dall'affidamento ad intermediari abilitati del servizio di gestione.

## **F) Determinazione del valore della quota**

La Società calcola il valore unitario della quota ogni settimana dividendo il valore complessivo netto del fondo, determinato nei termini e con le modalità di cui ai precedenti punti D) ed E), per il numero delle quote partecipanti al fondo entrambi relativi al *giorno di valorizzazione*.

Il valore unitario della quota viene pubblicato giornalmente su "Il Sole 24 ORE".

## **G) Rendiconto annuale del fondo**

Il fondo redige alla fine dell'esercizio annuale il rendiconto della gestione, comprensivo del confronto tra le variazioni del valore della quota del fondo e l'andamento dell'indice di riferimento di cui alla lettera A), che viene sottoposto al giudizio di una società di revisione iscritta all'albo di cui all'art. 161 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58.

Tale rendiconto, corredato dal giudizio espresso dalla società di revisione, viene inviato all'ISVAP e depositato presso la sede legale e tutte le Agenzie della Società.

## **H) Fusione con fondi interni della Società**

È possibile la fusione con altri fondi interni, costituiti dalla Società, aventi comunque caratteristiche simili al presente fondo interno.

La fusione ha lo scopo di perseguire l'ottimizzazione della redditività del fondo in relazione a rilevanti mutamenti degli scenari finanziari o a particolari vicende del fondo stesso, anche con riferimento ad eventuali significative modifiche introdotte alla normativa primaria e secondaria di settore.

L'operazione di fusione è effettuata a valori di mercato, attribuendo ai contraenti un numero di quote del fondo incorporante il cui controvalore complessivo è pari al controvalore complessivo delle quote possedute dal Contraente del fondo incorporato, valorizzate all'ultima quotazione ante fusione.

La fusione non comporta alcun onere aggiuntivo a carico dei contraenti. Il regolamento del fondo interno di destinazione sarà comunicato a tutti i contraenti. Gli effetti della fusione saranno sospesi per novanta giorni dalla data di comunicazione; entro tale termine il Contraente ha la possibilità di sciogliere il contratto o trasferire le disponibilità presso altro fondo interno della Società senza applicazione di alcuna penalità.

### **I) Modifiche al Regolamento**

Eventuali modifiche al presente Regolamento saranno possibili a seguito di adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria di settore oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per il Contraente.

Le modifiche saranno tempestivamente notificate all'ISVAP e contestualmente depositate presso tutte le agenzie della Società. La Società provvede anche a darne comunicazione a tutti i contraenti.

L'efficacia delle modifiche relative agli adeguamenti normativi decorreranno dalla data di entrata in vigore della normativa stessa; negli altri casi sarà sospesa per novanta giorni dalla data di comunicazione ed entro tale termine i contraenti hanno la possibilità di sciogliere il contratto o trasferire le disponibilità presso altro fondo interno senza applicazione di alcuna penalità.



## Fondo Interno “A.G. Global Bond”

### A) Obiettivi e descrizione del fondo

Il fondo persegue l’obiettivo di un apprezzamento del capitale investito, in un orizzonte temporale medio ed è caratterizzato da un profilo di rischio medio-basso.

La gestione è prevalentemente orientata verso strumenti finanziari di tipo obbligazionario, con una limitata componente azionaria.

In particolare la gestione mira a massimizzare il rendimento del fondo rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) identificato dalla seguente composizione di indici di mercato:

- 90% JP Morgan Emu 1-3 anni;
- 10% MSCI EMU.

#### Caratteristiche

Il Fondo è di tipo obbligazionario misto ed investe prevalentemente in strumenti finanziari di tipo obbligazionario e monetario, puntando ad una diversificazione per settori, emittenti e scadenze.

Il fondo può anche investire in strumenti finanziari di tipo azionario da un minimo dello 0% fino ad un massimo del 20% del patrimonio; la percentuale rimanente risulta pertanto investita negli altri strumenti finanziari innanzi citati.

Gli strumenti finanziari oggetto di investimento possono essere emessi anche da Società appartenenti al Gruppo Generali.

Il fondo può investire inoltre, in misura non superiore al 10% del patrimonio, in parti di OICR armonizzati e non armonizzati, questi ultimi nei limiti e alle condizioni previste dalla normativa, denominati in valute di paesi appartenenti all’OCSE, anche promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo Generali, il cui patrimonio sia gestito coerentemente al presente regolamento.

Gli strumenti finanziari obbligazionari sono espressi prevalentemente in Euro e la politica di investimento è volta a perseguire una composizione del portafoglio del Fondo principalmente orientata verso titoli emessi da Stati, Istituzioni Soprannazionali o da altri emittenti, comunque con rating *investment grade*.

Gli investimenti in strumenti finanziari di tipo azionario sono effettuati prevalentemente in titoli quotati nei mercati ufficiali o regolamentati, riconosciuti, regolarmente funzionanti, appartenenti alle aree Europa e Stati Uniti.

Le decisioni di investimento e le selezioni delle valute verranno prese dopo attenta considerazione delle politiche economiche e dei trend di mercato, con l’obiettivo di cogliere, per la componente obbligazionaria, opportunità di posizionamento del portafoglio sulla curva dei tassi di interesse dei titoli di stato e dei differenziali di rendimento offerti dai titoli corporate rispetto ai titoli governativi.

Per la componente azionaria la gestione e le scelte di investimento si basano sia sull’analisi di dati macroeconomici (ciclo economico, andamento dei tassi di interesse e delle valute, politiche monetarie e fiscali) sia sullo studio dei fondamentali delle singole società, quali i dati reddituali, i piani di sviluppo e le quote di mercato. La gestione sarà prevalentemente incentrata sulle scelte di allocazione settoriale e di quelle società che forniscono prospettive di una crescita degli utili e/o di una rivalutazione dei prezzi dei titoli.

La natura degli investimenti utilizzati comporta una esposizione al rischio di cambio: la gestione terrà conto dell’andamento dei mercati valutari utilizzando, ove opportuno, operazioni di copertura del rischio di cambio.

La Società può affidare il servizio di gestione del patrimonio del fondo ad intermediari abilitati a tale servizio, anche appartenenti al Gruppo Generali, che opereranno sulla base dei criteri e degli obiettivi previsti dalla Società e comunque conformi al presente regolamento. In ogni caso la responsabilità per l'attività di gestione del fondo nei confronti degli assicurati è esclusivamente a carico della Società stessa.

#### Descrizione degli indici che compongono il benchmark

L'indice *JP Morgan 1-3 anni* è rappresentativo del mercato dei titoli di Stato dei paesi partecipanti all'Unione Monetaria Europea. È disponibile con frequenza giornaliera.

L'indice *MSCI Emu (Morgan Stanley Capital Index Emu)* è rappresentativo dell'andamento dei titoli azionari a maggiore capitalizzazione di mercato quotati nei principali mercati finanziari dell'area Euro. È disponibile con frequenza giornaliera.

### **B) Limiti**

Gli investimenti ammissibili per il patrimonio del fondo nonché la definizione dei limiti quantitativi e qualitativi al loro utilizzo sono definiti dalla Circolare ISVAP 474/D del 21 febbraio 2002 alla Sezione 3, dalla Circolare ISVAP 551/D del 1° marzo 2005 nella Parte III e dalle successive modifiche ed integrazioni.

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.

Agli investimenti relativi al fondo si applicano i principi stabiliti dall'art. 30, comma 3, del D. Lgs. 174 del 17 marzo 1995 e le specifiche disposizioni dell'ISVAP, nonché le delibere del Consiglio di Amministrazione e le disposizioni interne in materia della Società.

### **C) Valore complessivo del fondo**

Il valore complessivo del fondo è dato dalla differenza fra attività e passività.

- 1** Al fine della gestione del fondo interno verrà costituito un conto corrente dedicato per la gestione della liquidità ed un conto di deposito titoli separato.
- 2** Le attività sono composte da:
  - tutti gli strumenti finanziari assegnati al fondo per data operazione;
  - la posizione netta di liquidità derivante dal saldo liquido dei depositi bancari alla data di valorizzazione e dalla liquidità impegnata per operazioni da regolare;
  - il dividendo lordo deliberato e messo in pagamento ma non ancora incassato;
  - tutti gli interessi lordi maturati e non percepiti fino al giorno di valorizzazione.

**3** Nella determinazione del valore complessivo delle passività vengono inclusi, fra l'altro, le seguenti spese non ancora liquidate:

- oneri inerenti alla acquisizione ed alla dismissione delle attività del fondo ed ulteriori oneri di diretta pertinenza;
- spese di amministrazione e custodia delle attività del fondo dovute alla banca depositaria;
- spese di pubblicazione del valore della quota;
- spese sostenute per l'attività svolta dalla società di revisione.

Gli eventuali crediti d'imposta sono trattenuti dalla Società.

## **D) Criteri di valorizzazione del patrimonio del fondo**

Il valore complessivo del fondo viene calcolato settimanalmente conformemente ai seguenti criteri.

**1** Il calcolo si riferisce al valore delle attività e delle passività del *giorno di valorizzazione*, che coincide con il venerdì di ogni settimana ovvero, nel caso in cui tale giorno fosse festivo, con il primo giorno lavorativo precedente.

**2** Il valore delle attività viene determinato come segue:

- il valore dei contanti, dei depositi, dei titoli a vista, dei dividendi ed interessi maturati e non ancora incassati al valore nominale;
- la valorizzazione degli strumenti finanziari negoziati su un mercato regolamentato avviene sulla base della quotazione del giorno di valorizzazione ovvero sulla base dell'ultima quotazione disponibile precedente;
- la valorizzazione degli strumenti finanziari non negoziati su un mercato regolamentato avviene sulla base di una stima prudente del loro valore di realizzo alla data del giorno di valorizzazione;
- le quote di OICR sono valutate al valore del giorno di valorizzazione ovvero all'ultimo valore disponibile precedente;
- i titoli espressi in una valuta diversa dalla divisa di riferimento sono convertiti in tale divisa sulla base dei tassi di cambio correnti del giorno di valorizzazione;
- il tasso di cambio è coerente con quello utilizzato per la valorizzazione del benchmark.

**3** Gli strumenti finanziari derivati e i pronti contro termine che costituiscono della passività sono valorizzati in base agli stessi criteri visti al punto 2, relativamente agli strumenti negoziati e non negoziati su mercati regolamentati.

**4** Il valore delle altre passività viene valorizzato al valore nominale.

## **E) Commissioni**

Sono a carico del fondo le spese, dirette ed indirette, di seguito indicate:

- una commissione di gestione, applicata dalla Società, pari all'1,02% su base annua del valore complessivo del fondo stesso calcolata con riferimento al giorno di valorizzazione;
- le spese indicate al punto 3 dell'articolo C).

La commissione di gestione e le spese innanzi citate vengono prelevate, successivamente ad ogni valorizzazione, dal conto corrente bancario di cui al punto 1 dell'articolo C).

Il valore risultante è definito "valore complessivo netto" del fondo. Rimangono a carico della Società eventuali spese derivanti dall'affidamento ad intermediari abilitati del servizio di gestione.

Il valore del fondo al netto delle commissioni applicate è definito "valore complessivo netto" del fondo.

## **F) Determinazione del valore della quota**

La Società calcola il valore unitario della quota ogni settimana dividendo il valore complessivo netto del fondo, determinato nei termini e con le modalità di cui ai precedenti punti D) ed E), per il numero delle quote partecipanti al fondo entrambi relativi al *giorno di valorizzazione*.

Il valore unitario della quota viene pubblicato giornalmente su "Il Sole 24 ORE".

## **G) Rendiconto annuale del fondo**

Il fondo redige alla fine dell'esercizio annuale il rendiconto della gestione, comprensivo del confronto tra le variazioni del valore della quota del fondo e l'andamento dell'indice di riferimento di cui alla lettera A), che viene sottoposto al giudizio di una società di revisione iscritta all'albo di cui all'art. 161 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58.

Tale rendiconto, corredato dal giudizio espresso dalla società di revisione, viene inviato all'ISVAP e depositato presso la sede legale e tutte le Agenzie della Società.

## **H) Fusione con fondi interni della Società**

È possibile la fusione con altri fondi interni, costituiti dalla Società, aventi comunque caratteristiche simili al presente fondo interno.

La fusione ha lo scopo di perseguire l'ottimizzazione della redditività del fondo in relazione a rilevanti mutamenti degli scenari finanziari o a particolari vicende del fondo stesso, anche con riferimento ad eventuali significative modifiche introdotte alla normativa di riferimento.

L'operazione di fusione è effettuata a valori di mercato, attribuendo ai contraenti un numero di quote del fondo incorporante il cui controvalore complessivo è pari al controvalore complessivo delle quote possedute dal Contraente del fondo incorporato, valorizzate all'ultima quotazione ante fusione.

La fusione non comporta alcun onere aggiuntivo a carico dei contraenti. Il regolamento del fondo interno di destinazione sarà comunicato a tutti i contraenti. Gli effetti della fusione saranno sospesi per novanta giorni dalla data di comunicazione; entro tale termine il Contraente ha la possibilità di sciogliere il contratto o trasferire le disponibilità presso altro fondo interno della Società senza applicazione di alcuna penalità.

## **I) Modifiche al Regolamento**

Eventuali modifiche al presente Regolamento saranno possibili a seguito di adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria di settore oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per il Contraente.

Le modifiche saranno tempestivamente notificate all'ISVAP e contestualmente depositate presso tutte le agenzie della Società. La Società provvede anche a darne comunicazione a tutti i contraenti.

L'efficacia delle modifiche relative agli adeguamenti normativi decorreranno dalla data di entrata in vigore della normativa stessa; negli altri casi sarà sospesa per novanta giorni dalla data di comunicazione ed entro tale termine i contraenti hanno la possibilità di sciogliere il contratto o trasferire le disponibilità presso altro fondo interno senza applicazione di alcuna penalità.



## VALORE QUOTA GARANZIA

Assicurazione sulla vita a premio unico  
di un capitale espresso in quote assicurate di fondi interni  
abbinata ad un'assicurazione  
sulla vita di un capitale rivalutabile



## GLOSSARIO





Agli effetti del presente Fascicolo informativo si intendono per:

|                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Annualità assicurativa</b>      | La prima annualità assicurativa coincide con il periodo che intercorre tra la data di decorrenza e la prima ricorrenza annuale. Per le annualità assicurative successive è il periodo che intercorre tra due consecutive ricorrenze annuali del contratto.              |
| <b>Assicurato</b>                  | La persona fisica sulla cui vita è stipulata l'assicurazione: il calcolo delle prestazioni previste dal contratto di assicurazione è determinato in funzione dei suoi dati anagrafici e degli eventi che si verificano durante la sua vita.                             |
| <b>Beneficiario</b>                | La persona fisica o giuridica a cui sono erogate le prestazioni previste dal contratto di assicurazione.                                                                                                                                                                |
| <b>Condizioni di polizza</b>       | Il documento che disciplina in via generale il contratto di assicurazione.                                                                                                                                                                                              |
| <b>Contraente</b>                  | La persona fisica o giuridica che stipula il contratto di assicurazione, impegnandosi al versamento dei relativi premi.                                                                                                                                                 |
| <b>Data di decorrenza</b>          | La data di riferimento, indicata in polizza, per il calcolo delle prestazioni contrattuali.                                                                                                                                                                             |
| <b>Fondi interni</b>               | Fondi d'investimento appositamente creati da Assicurazioni Generali S.p.A. in funzione di prodotti assicurativo-finanziari le cui prestazioni variano a seconda dell'andamento degli strumenti finanziari compresi nei fondi.                                           |
| <b>Gestione separata di attivi</b> | Termine con cui è indicata una speciale forma di gestione interna degli investimenti, separata da quella delle altre attività di Assicurazioni Generali S.p.A., che consente di attribuire, al contratto ad essa collegato, parte dei rendimenti finanziari realizzati. |
| <b>Giorno di valorizzazione</b>    | Il giorno lavorativo di riferimento per il calcolo del valore complessivo netto del fondo interno e conseguentemente del valore unitario della quota del fondo interno stesso.                                                                                          |
| <b>ISVAP</b>                       | Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo.                                                                                                                                                                                        |
| <b>Partecipazione agli utili</b>   | Il rendimento finanziario annualmente attribuito alle prestazioni espresse in "valuta contrattuale".                                                                                                                                                                    |
| <b>Periodo di salvaguardia</b>     | Il periodo di tempo (in anni interi) indicato dal Contraente affinché la prestazione, espressa nella "valuta contrattuale" liquidabile in caso di vita dell'Assicurato, sia almeno pari al capitale garantito.                                                          |
| <b>Polizza</b>                     | Il documento che prova e disciplina il contratto di assicurazione.                                                                                                                                                                                                      |

|                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                  |
|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Premio</b>                                     | L'importo che il Contraente corrisponde ad Assicurazioni Generali S.p.A.                                                                                                                                                                         |
| <b>Proposta di assicurazione</b>                  | Il documento con il quale il Contraente chiede ad Assicurazioni Generali S.p.A. di stipulare un contratto di assicurazione.                                                                                                                      |
| <b>Quota assicurate</b>                           | Il valore contrattuale di riferimento per il calcolo delle prestazioni espresse in quote.                                                                                                                                                        |
| <b>Quota del fondo interno</b>                    | L'unità di misura utilizzata per esprimere le prestazioni del contratto collegate a uno o più fondi interni.                                                                                                                                     |
| <b>Ricorrenza annuale del contratto</b>           | La data in cui si rivalutano le prestazioni espresse in "valuta contrattuale".                                                                                                                                                                   |
| <b>Riserva matematica</b>                         | Il numero di quote accantonate da Assicurazioni Generali S.p.A. per far fronte in futuro agli obblighi che le derivano dal contratto.                                                                                                            |
| <b>Società</b>                                    | La compagnia Assicurazioni Generali S.p.A., impresa che esercita le assicurazioni e le operazioni indicate all'art. 2 del Decreto Legislativo 7 settembre 2005, n. 209.                                                                          |
| <b>Tasso di interesse tecnico</b>                 | Il rendimento finanziario annuo impiegato nel calcolo iniziale delle prestazioni e nei coefficienti di conversione in rendita a fronte del versamento di ogni premio.                                                                            |
| <b>Tasso minimo garantito</b>                     | Il rendimento finanziario annuo minimo riconosciuto sulle prestazioni espresse in "valuta contrattuale" che Assicurazioni Generali S.p.A. garantisce al Beneficiario al termine della fase di accumulo o in caso di premorienza dell'Assicurato. |
| <b>Valore complessivo netto del fondo interno</b> | Il valore ottenuto sommando le attività presenti nel fondo interno (titoli, dividendi, interessi, ecc.) e sottraendo le passività (spese, imposte, ecc.).                                                                                        |
| <b>Valore unitario della quota</b>                | Il valore ottenuto dividendo il valore complessivo netto del fondo interno, nel giorno di valorizzazione, per il numero delle quote partecipanti al fondo interno alla stessa data.                                                              |



## SOMMARIO



|                                                                                                                                          |         |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| <b>SCHEDA SINTETICA</b>                                                                                                                  | pag. 3  |
| <b>NOTA INFORMATIVA</b>                                                                                                                  |         |
| <b>A. INFORMAZIONI SULL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE</b>                                                                                     | pag. 17 |
| <b>B. INFORMAZIONI SULLE PRESTAZIONI ASSICURATIVE,<br/>SULLE GARANZIE OFFERTE E SUI RISCHI FINANZIARI</b>                                | pag. 19 |
| <b>C. INFORMAZIONI SUI FONDI<br/>E SULLA GESTIONE INTERNA SEPARATA</b>                                                                   | pag. 22 |
| <b>D. INFORMAZIONI SUI COSTI, SCONTI E SUL REGIME FISCALE</b>                                                                            | pag. 31 |
| <b>E. ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTRATTO</b>                                                                                               | pag. 34 |
| <b>F. DATI STORICI SUI FONDI</b>                                                                                                         | pag. 39 |
| <b>G. PROGETTO ESEMPLIFICATIVO DELLE PRESTAZIONI</b>                                                                                     | pag. 45 |
| <b>CONDIZIONI DI POLIZZA</b>                                                                                                             |         |
| <b>PARTE I - PRESTAZIONI</b>                                                                                                             |         |
| Prestazioni                                                                                                                              | pag. 51 |
| Trasferimento automatico da prestazioni espresse in "valuta contrattuale"<br>a prestazioni espresse in quote assicurate di fondi interni | pag. 51 |
| Opzione di salvaguardia del valore del capitale garantito                                                                                | pag. 52 |
| Passaggio tra fondi interni (switch)                                                                                                     | pag. 52 |
| Determinazione del numero di quote assicurate                                                                                            | pag. 52 |
| Giorno di riferimento                                                                                                                    | pag. 53 |
| Rischio di morte                                                                                                                         | pag. 53 |
| Dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato                                                                                           | pag. 54 |
| Beneficiario                                                                                                                             | pag. 55 |
| <b>PARTE II - CONCLUSIONE DEL CONTRATTO</b>                                                                                              |         |
| Conclusioni del contratto ed entrata in vigore dell'assicurazione                                                                        | pag. 56 |
| Diritto di recesso                                                                                                                       | pag. 56 |
| <b>PARTE III - PREMI</b>                                                                                                                 |         |
| Pagamento del premio                                                                                                                     | pag. 57 |
| Versamenti aggiuntivi di premio                                                                                                          | pag. 57 |
| Durata                                                                                                                                   | pag. 58 |
| <b>PARTE IV - VICENDE CONTRATTUALI</b>                                                                                                   |         |
| Riscatto                                                                                                                                 | pag. 59 |
| Cessione, pegno e vincolo                                                                                                                | pag. 59 |
| Imposte e tasse                                                                                                                          | pag. 59 |
| Foro competente                                                                                                                          | pag. 59 |
| <b>PARTE V - CLAUSOLA DI RIVALUTAZIONE</b>                                                                                               |         |
| Clausola di rivalutazione del "capitale assicurato"                                                                                      | pag. 60 |
| Valuta contrattuale                                                                                                                      | pag. 61 |

|                                                                      |         |
|----------------------------------------------------------------------|---------|
| <b>PARTE VI - PAGAMENTI DELLA SOCIETÀ</b>                            |         |
| Pagamenti della Società                                              | pag. 62 |
| <b>ALLEGATO I</b>                                                    |         |
| Tabella dei coefficienti per la determinazione del capitale maturato | pag. 63 |
| <b>ALLEGATO 2</b>                                                    |         |
| Regolamento della Gestione separata “GESAV”                          | pag. 65 |
| <b>ALLEGATO 3</b>                                                    |         |
| Regolamento dei fondi interni                                        | pag. 66 |
| <b>GLOSSARIO</b>                                                     |         |



Il presente Fascicolo informativo aggiornato in data **31/03/2007** si compone di: Scheda sintetica, Nota informativa, Condizioni di polizza, Glossario (Mod. GVUNGAR ed. marzo 2007) e Modulo di proposta (Mod. **GVPI 16** ed. gennaio 2007)