

# FORMULA FONDO CASH

*Offerta al pubblico di Formula Fondo Cash prodotto finanziario di capitalizzazione.*

Si raccomanda la lettura della Parte I (Informazioni sull'investimento), della Parte II (Illustrazione dei dati periodici di rischio rendimento e costi effettivi dell'investimento) e della Parte III (Altre informazioni) del Prospetto d'offerta, che devono essere messe gratuitamente a disposizione dell'investitore-contraente su richiesta del medesimo, per le informazioni di dettaglio.

*Il Prospetto d'offerta è volto ad illustrare all'investitore-contraente le principali caratteristiche dell'investimento proposto.*

Data di deposito in Consob della Copertina: 02/01/2014.

Data di validità della Copertina: dal 02/01/2014.

*La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto.*

# FORMULA FONDO CASH

## PARTE I DEL PROSPETTO D'OFFERTA INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO

*La Parte I del Prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta all'investitore-contraente,  
è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sull'offerta.*

Data di deposito in Consob della Parte I: 02/01/2014.  
Data di validità della Parte I: dal 02/01/2014.

**GENERALI**  **Lloyd Italice**

# A. Informazioni generali

---

## 1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

Generali Italia S.p.A. è una Società per azioni con sede legale in Italia. La Società è iscritta all'albo delle Imprese IVASS al numero 1.00021 ed appartiene al Gruppo Generali, iscritto all'albo dei gruppi assicurativi con il numero 026.

La Società ha sede legale in Via Marocchesa, 14 - 31021 Mogliano Veneto (TV) - Italia.

Recapito telefonico: 010 5380.1; sito internet: [www.lloyditalico.generali.it](http://www.lloyditalico.generali.it); indirizzo di posta elettronica: [info@lloyditalico.generali.com](mailto:info@lloyditalico.generali.com)

Generali Italia S.p.A. è autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con decreto del Ministero dell'Industria del Commercio e dell'Artigianato n. 289 del 2 dicembre 1927 ed è iscritta al n. 1.00021 dell'Albo delle imprese di assicurazione.

*Si rinvia alla Parte III, Sez. A, par. 1 del Prospetto d'offerta per ulteriori informazioni circa la Società ed il relativo gruppo di appartenenza.*

## 2. CONFLITTO DI INTERESSE

La Società si è dotata di una politica per l'individuazione e la gestione dei conflitti di interesse nell'offerta e nell'esecuzione dei contratti assicurativi in genere, ivi compresi i contratti finanziari assicurativi, ed ha emanato le relative procedure attuative.

### **Principi generali per l'identificazione e la gestione dei conflitti di interesse**

Nell'offerta e nell'esecuzione dei contratti, la Società e i Soggetti rilevanti (gli amministratori esecutivi, i dirigenti e gli altri dipendenti che partecipano alla distribuzione dei prodotti finanziari assicurativi) operano nell'interesse dei clienti e, a tal fine, si impegnano ad evitare lo svolgimento di operazioni in cui abbiano direttamente o indirettamente un interesse in conflitto anche derivante da Rapporti rilevanti, intendendosi per tali i rapporti di Gruppo o i rapporti di affari propri o di altre società del Gruppo.

Qualora il conflitto di interessi risulti non evitabile, la Società e i Soggetti rilevanti operano in modo da non recare pregiudizio agli interessi dei clienti impegnandosi al contempo ad ottenere per i clienti stessi il miglior risultato possibile.

Qualora la Società ritenga che le misure organizzative o amministrative adottate per gestire talune fattispecie di conflitti di interesse non siano sufficienti ad assicurare che il rischio di nuocere gli interessi del cliente sia evitato, la Società provvederà a darne adeguata informativa al cliente.

La Società ha inoltre istituito un registro nel quale annotare le suddette situazioni di conflitto di interessi.

La Società individua le situazioni di conflitto di interessi sin dalla fase di progettazione e, successivamente, in quella di distribuzione dei prodotti. Particolare attenzione viene anche posta alla gestione finanziaria degli attivi cui sono collegate le prestazioni.

In tale contesto, si precisa quanto segue:

### Gestione degli attivi

La società ha affidato la gestione delle attività a copertura delle riserve tecniche a Generali Investments Europe SGR S.p.A., società di gestione del risparmio appartenente al gruppo Generali.

L'incarico di gestione patrimoniale a favore di detta società è conferito al fine di garantire un processo di investimento maggiormente monitorabile e caratterizzato da una trasparenza dell'attività di investimento altrimenti non raggiungibile e, quindi, nell'interesse dei clienti.

La società di gestione, nell'ambito del mandato conferitole, effettua le operazioni di investimento alle migliori condizioni possibili, nel rispetto del principio della "best execution", ed opera, anch'essa secondo una politica di gestione dei conflitti di interessi.

### Politiche di prodotto

La Società definisce chiaramente il posizionamento commerciale dei prodotti al fine di evitare di avere prodotti aventi le medesime caratteristiche e differenti livelli remunerativi per i soggetti che effettuano la distribuzione.

### Incentivi

È vietata l'adozione di iniziative incentivanti che siano in grado di orientare l'attività degli addetti alla distribuzione verso uno specifico prodotto a parità di caratteristiche con un altro, o verso una determinata operazione in assenza di situazioni oggettive di mercato che la giustifichino. Al riguardo, la Società non ha attualmente politiche di incentivazione differenziate rispetto a prodotti aventi le medesime caratteristiche.

### Situazioni di influenza da parte di determinati contraenti sui rendimenti delle gestioni separate

La Società ha individuato, per ciascuna gestione separata, gli importi massimi che possono essere movimentati in entrata e in uscita mediante contratti a prestazioni rivalutabili da un unico contraente o da più contraenti, collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi, affinché il rendimento della gestione non sia influenzato a vantaggio di certi clienti e a svantaggio di altri.

### Retrocessione di commissioni

La Società non ha attualmente in essere accordi che prevedono la retrocessione, da parte di soggetti terzi, di commissioni o altri proventi. Si rinvia comunque al rendiconto annuale della gestione separata per la quantificazione delle utilità eventualmente ricevute e retrocesse agli assicurati.

## 3. RECLAMI

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

Generali Italia S.p.A. - "Reclami Generali-Lloyd Italo"

Via Mazzini, 53 - 10123 Torino - Italia

Fax: 011.0029.893

E-mail: [reclami@lloyditalico.generalitalia.com](mailto:reclami@lloyditalico.generalitalia.com)

La Società mette a disposizione dell'investitore-contraente il sito internet [www.lloyditalico.generalitalia.com](http://www.lloyditalico.generalitalia.com) per eventuali consultazioni.

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nei termini previsti dalla normativa vigente, potrà rivolgersi, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società:

- per questioni attinenti al contratto, all'IVASS, Servizio Tutela degli Utenti, Via del Quirinale 21, 00187 Roma, telefono 06.42.133.1;
- per questioni attinenti alla trasparenza informativa, alla Consob, via G.B. Martini 3, 00198 Roma o via Broletto 7, 20123 Milano, telefono 06.8477.1 / 02.72420.1.
- per ulteriori questioni, alle altre Autorità amministrative competenti.

## B. Informazioni sul prodotto finanziario di capitalizzazione

### 4. DESCRIZIONE DEL CONTRATTO E IMPIEGHI DEL PREMIO

#### 4.1 Caratteristiche del contratto

Il prodotto Formula Fondo Cash consente, mediante il versamento di un premio unico iniziale integrabile con eventuali versamenti successivi, di costituire un capitale rivalutabile annualmente in funzione del rendi-

mento conseguito dalla gestione RISPAV. Annualmente viene riconosciuto al contratto un rendimento determinato sottraendo al rendimento di RISPAV una percentuale trattenuta dalla Società. Tale rendimento non può in ogni caso essere inferiore al tasso di rendimento minimo garantito del 2,00%, riconosciuto per tutta la durata del contratto. Le rivalutazioni periodiche del capitale investito restano definitivamente acquisite.

#### 4.2 Durata del contratto

Il contratto ha una durata che può essere scelta dall'investitore-contraente al momento della sottoscrizione da un minimo di 5 anni ad un massimo di 25 anni.

#### 4.3 Versamenti dei premi

Il contratto prevede all'atto della stipulazione il versamento da parte dell'investitore-contraente di un premio unico di importo compreso tra Euro 2.500,00 (Euro 10.000,00 per condizioni "Clienti Vita") e Euro 1.000.000,00. Il contratto, una volta concluso, prevede la facoltà per l'investitore-contraente di effettuare dei versamenti successivi di premio, di importo minimo di Euro 2.500,00, fino al raggiungimento di un cumulo premi, complessivamente versati sulla proposta d'investimento finanziario di Euro 1.000.000,00. *Si rinvia alla Sez. C) per la definizione di "Clienti Vita".*

## B1. Informazioni sull'investimento finanziario

---

I premi versati dall'investitore-contraente al netto dei costi (c.d. *capitale investito*) sono investiti nella gestione interna separata cui il contratto è collegato.

La proposta d'investimento finanziario è denominata "Formula Fondo Cash"; la gestione interna separata è denominata "RISPAV".

Il soggetto a cui è stata delegata la gestione di RISPAV è Generali Investments Europe SGR S.p.A.

Il codice della proposta di investimento finanziario è 002, il codice della gestione interna separata è 015.

La valuta di denominazione della gestione RISPAV è in Euro.

La data di avvio attività della gestione RISPAV è Maggio 1981.

Il contratto consente, mediante il versamento di un premio unico iniziale integrabile con versamenti successivi, di costituire un capitale rivalutabile annualmente in funzione del rendimento ottenuto dalla gestione interna separata cui il contratto è collegato.

### 5. RIVALUTAZIONE DEL CAPITALE

L'ammontare rimborsato alla scadenza del contratto e alle eventuali ricorrenze previste dalle Condizioni di contratto, è determinato in base a un meccanismo di rivalutazione del capitale investito che dipende dal rendimento conseguito dalla gestione RISPAV, dall'importo trattenuto a titolo di costi di gestione dell'investimento finanziario e dal tasso di rendimento minimo garantito dalla Società. Il rendimento riconosciuto all'investitore-contraente in base al suddetto meccanismo di rivalutazione (c.d. *rendimento consolidato*) viene consolidato annualmente.

*Si rinvia al par. 5.1 per la descrizione dettagliata del meccanismo di rivalutazione.*

**La rilevazione del rendimento della gestione interna separata avviene con frequenza mensile.**

**Il consolidamento, ossia il meccanismo in base a cui le maggiorazioni periodiche derivanti dalla rivalutazione del capitale vengono definitivamente acquisite dall'investitore-contraente, avviene con frequenza annuale.**

Si evidenzia che il rendimento della gestione interna separata è rilevato mensilmente, mentre il consolidamento del rendimento è attribuito annualmente.

L'anno di riferimento utilizzato per il calcolo del rendimento è costituito dai dodici mesi precedenti il terzo mese anteriore a quello della ricorrenza annuale del contratto.

**Il periodo di rilevazione del rendimento della gestione interna separata è legato alla data di sottoscri-**

zione del contratto, e, quindi, dalla data di rivalutazione periodica. Ne discende che il rendimento riconosciuto è influenzato dalla data di rivalutazione periodica del capitale.

Le rivalutazioni attribuite risultano definitivamente consolidate in occasione di un eventuale riscatto.

Il capitale maturato, in caso di riscatto, totale o parziale, in data diversa dal mese di ricorrenza annuale, è uguale al capitale rivalutato all'ultimo anniversario decorso, ulteriormente rivalutato per il periodo che intercorre tra la data della richiesta e quella della scadenza anniversaria. A tale importo si somma la parte di capitale investito costituita con gli eventuali versamenti successivi effettuati in data successiva all'ultimo anniversario decorso, rivalutata per il periodo che intercorre tra la data di versamento del relativo premio e la data di richiesta del riscatto.

Sempre nel caso di richiesta di riscatto in data diversa dal mese di ricorrenza annuale, il rendimento finanziario considerato, ai fini del calcolo della rivalutazione fino alla data di richiesta, è rappresentato dal rendimento conseguito dalla gestione interna separata nell'esercizio costituito dai dodici mesi precedenti il terzo mese anteriore a quello di richiesta di riscatto.

### 5.1 Rivalutazione periodica

Il premio unico versato, e gli eventuali versamenti successivi, al netto dei costi sono rivalutati periodicamente in base al rendimento consolidato. Tale rendimento è pari al maggiore tra il tasso di rendimento minimo garantito dalla Società ed il tasso di rendimento retrocesso. Ogni rivalutazione annuale attribuita al contratto resta definitivamente acquisita per cui il capitale maturato di anno in anno non può mai decrescere.

Ai fini della quantificazione della componente retrocessa del rendimento conseguito dalla gestione RISPAV (c.d. *rendimento retrocesso*), dato che solo tale componente partecipa al meccanismo di rivalutazione, è prevista la modalità di retrocessione con prelievo in punti percentuali assoluti sul rendimento di RISPAV.

Il tasso di rendimento trattenuto è uguale all'1,00% e corrisponde al margine sul rendimento rilevato che viene trattenuto dalla Società per la gestione dell'investimento finanziario. Qualora sul contratto siano stati versati premi per un importo complessivo uguale o superiore a Euro 100.000,00, tale rendimento trattenuto si riduce a 0,90% dopo tre anniversari e a 0,80% dopo sette.

In ogni caso, se il risultato della gestione RISPAV fosse superiore al 6,00%, il tasso di rendimento trattenuto aumenta dello 0,10% ogni 0,50% di incremento del risultato stesso.

Il contratto prevede un tasso di rendimento minimo garantito dalla Società del 2,00% su base annua, riconosciuto per tutta la durata contrattuale.

**Il confronto tra il rendimento retrocesso e il tasso di rendimento minimo garantito (c.d. determinazione) avviene con frequenza annuale.**

Poiché la frequenza di determinazione è pari alla frequenza di consolidamento, il rendimento riconosciuto periodicamente all'investitore-contraente è sempre pari al tasso di rendimento minimo garantito più l'eventuale eccedenza calcolata come differenza tra il rendimento retrocesso alla data di determinazione e il tasso di rendimento minimo garantito.

**La Società applica le proprie commissioni mediante prelievo sul rendimento della gestione interna separata fatto salvo il tasso di rendimento minimo garantito che rimane comunque garantito all'investitore-contraente.**

La rivalutazione consiste nell'attribuire ad ogni ricorrenza annuale, compresa la scadenza, al capitale investito, inteso come somma di ogni capitale investito relativo a ciascun premio unico versato, il rendimento finanziario realizzato dalla gestione RISPAV, ridotto del rendimento trattenuto dalla Società.

**Avvertenza: ogni rivalutazione periodica attribuita al contratto resta definitivamente acquisita e, pertanto, il capitale maturato al termine di ogni periodo di consolidamento non può decrescere.**

Illustriamo, mediante un opportuno esempio numerico, il meccanismo di rivalutazione del capitale. Ipotizziamo che il capitale maturato dal contratto all'anniversario  $t$  sia uguale a Euro 10.000,00, il rendimento conseguito dalla gestione RISPAV all'anniversario  $t+1$  sia uguale al 4,00%. Poiché il tasso di rendimento trattenuto dalla Società è uguale all'1,00%, risulta che il rendimento attribuito al contratto è

uguale al 3,00%, pertanto superiore al rendimento minimo garantito dalla Società e quindi, all'anniversario t+1, il capitale rivalutato risulta uguale a Euro 10.300,00.

*Si rinvia al parr. 7 e 8 per informazioni sulla gestione interna separata.*

## 6. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato è di almeno 5 anni nel caso di contratto in cui sia stato versato l'importo di premio minimo di Euro 2.500,00. Nel caso di importi di premio superiori al minimo previsto dal contratto, l'orizzonte temporale d'investimento potrà essere inferiore.

## 7. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELLA GESTIONE INTERNA SEPARATA

Gestione interna separata: RISPAV.

Tipologie di strumenti finanziari:

Investimento principale in obbligazioni, la parte azionaria è residuale, al pari degli investimenti in OICR armonizzati, dei depositi e del cash.

Valuta di denominazione:

L'Euro è la principale divisa dei titoli presenti nella gestione separata. Sono presenti in quantità residuale anche titoli in Dollari statunitensi.

Investimenti in attività finanziarie riconducibili al Gruppo:

Sono presenti investimenti in attività riconducibili al Gruppo Generali solamente in parte residuale.

Aree geografiche e mercati di riferimento:

Il mercato principale di riferimento è l'Europa area Euro. In misura contenuta vengono effettuati investimenti anche in Europa area non Euro e Nord America. È residuale l'investimento in altri paesi.

Categorie di emittenti:

La componente obbligazionaria è investita in quantità prevalente in titoli governativi; è comunque significativa la componente in obbligazioni "corporate". Residuali sono gli investimenti obbligazionari in emittenti sovranazionali ed in agenzie. Gli investimenti sono diversificati in tutti i settori economici.

Politica d'investimento:

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 principalmente orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario. 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.

L'asset allocation strategica è determinata sulla base della struttura degli impegni assicurativi della gestione e sull'analisi dello scenario macroeconomico e di mercato. In tale contesto è, comunque, prevista la possibilità di scelte tattiche atte a cogliere le opportunità di rendimento di breve termine.

Specifici fattori di rischio:

I titoli obbligazionari sono principalmente di tipo Investment Grade. È presente una componente residuale di investimento in attivi di rating inferiore.

Non sono presenti investimenti in strumenti finanziari dei cosiddetti "Paesi emergenti".

La gestione interna separata è investita in via residuale in attivi strutturati (ABS).

La componente obbligazionaria ha tendenzialmente una duration pari a 5.5 anni legata alla duration delle passività (la duration degli impegni della Società nei confronti degli assicurati).

Gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio d'investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio, come definito dal Regolamento IVASS n. 11/36.

Società di revisione incaricata di certificare la gestione:

I risultati della gestione separata sono certificati annualmente dalla società di revisione RECONTA ERNST & YOUNG Sede Legale Roma, via Po, 32.

## 8. CRITERI DI VALORIZZAZIONE DEGLI ATTIVI IN PORTAFOGLIO

Il periodo di osservazione per la determinazione del rendimento della gestione interna separata è annuale. L'anno preso a base per il calcolo del rendimento è costituito dai dodici mesi precedenti il terzo mese anteriore a quello della ricorrenza annuale del contratto.

Relativamente al periodo di osservazione il rendimento si ottiene rapportando il risultato finanziario della gestione separata al valore medio della gestione separata stessa.

Per risultato finanziario della gestione separata si devono intendere i proventi finanziari di competenza dell'esercizio - compresi gli utili e le perdite di realizzo per la quota di competenza della gestione separata - 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 gestione separata e cioè al prezzo di acquisto per i beni di nuova acquisizione ed al valore di mercato all'atto dell'iscrizione nella gestione separata per i beni già di proprietà della Società. Per valore medio della gestione separata 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 gestione separata.

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

**Avvertenza:** Le plusvalenze, le minusvalenze e gli altri flussi di cassa concorrono alla determinazione del rendimento della gestione interna separata solo se effettivamente realizzati sulle attività che la compongono; le attività di nuova acquisizione sono valutate al prezzo di acquisto, mentre quelle già di proprietà della Società sono valutate al prezzo di iscrizione nella gestione interna separata.

**Avvertenza:** Si evidenzia che in considerazione delle caratteristiche della gestione interna separata e del meccanismo di calcolo del relativo rendimento, la valorizzazione delle attività che compongono il portafoglio della gestione interna separata non è riferita ai valori di mercato delle medesime e la volatilità dei relativi rendimenti non riflette quella calcolata sulla base del valore di mercato delle attività che la compongono.

## 9. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale: quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

Nel caso di sottoscrizione di contratto nella forma "Base" (si rinvia alla sez. C per la definizione della forma "Base"), per l'importo di premio minimo (uguale ad Euro 2.500,00) si ha la seguente suddivisione:

Voci di costo	Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale di investimento consigliato (valori su base annua)
A Costi di caricamento	4,00%	0,80%
B Commissioni di gestione	-	1,00%
C Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D Altri costi successivi al versamento	-	0,00%
E Bonus e premi	0,00%	0,00%
F Spese di emissione	1,20%	0,24%
<b>Componenti dell'investimento finanziario</b>		
G Premio versato	100,00%	
H = G-F Capitale nominale	98,80%	
I = H - (A+C-E) Capitale investito	94,80%	



Nel caso di sottoscrizione di contratto nella forma “Reinvestimento” (si rinvia alla sez. C per la definizione della forma “Reinvestimento”), per l’importo di premio minimo (uguale ad Euro 2.500,00) si ha la seguente suddivisione:

Voci di costo	Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale di investimento consigliato (valori su base annua)
A Costi di caricamento	2,00%	0,40%
B Commissioni di gestione	-	1,00%
C Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D Altri costi successivi al versamento	-	0,00%
E Bonus e premi	0,00%	0,00%
F Spese di emissione	0,60%	0,12%
<b>Componenti dell’investimento finanziario</b>		
G Premio versato	100,00%	
H = G-F Capitale nominale	99,40%	
I = H - (A+C-E) Capitale investito	97,40%	

Nel caso di sottoscrizione di contratto nella forma “Clienti Vita” (si rinvia alla sez. C per la definizione della forma “Clienti Vita”), per l’importo di premio minimo (uguale ad Euro 10.000,00) si ha la seguente suddivisione:

Voci di costo	Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale di investimento consigliato (valori su base annua)
A Costi di caricamento	2,00%	0,40%
B Commissioni di gestione	-	1,00%
C Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D Altri costi successivi al versamento	-	0,00%
E Bonus e premi	0,00%	0,00%
F Spese di emissione	0,15%	0,03%
<b>Componenti dell’investimento finanziario</b>		
G Premio versato	100,00%	
H = G-F Capitale nominale	99,85%	
I = H - (A+C-E) Capitale investito	97,85%	

**Avvertenza:** La tabella dell’investimento finanziario rappresenta un’esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un’illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).

## B2. Informazioni sul rimborso dell’investimento

### 10. RIMBORSO DEL CAPITALE A SCADENZA

Il capitale a scadenza, riconosciuto ai Beneficiari designati sul contratto dall’investitore-contraente, è pari al capitale investito rivalutato periodicamente in funzione del rendimento conseguito dalla gestione RISPAV, dell’importo trattenuto a titolo di costi di gestione dell’investimento finanziario e del tasso di rendimento minimo garantito dalla Società.

In caso di avvenuta tassazione sui proventi derivanti dalle quote di OICR detenuti dalla Gestione separata maturati fino al 30 giugno 2011, è riconosciuto il relativo credito di imposta.

**La Società non attribuisce all’investitore-contraente tale credito di imposta.**

Il mancato riconoscimento del credito di imposta si può tradurre, indirettamente, in una doppia imposizione fiscale a carico degli aventi diritto.

A tal proposito si precisa che, tra la componente residuale di OICR, sono presenti alcuni titoli di diritto

italiano che comportano la maturazione per la gestione di un credito d'imposta: tale credito non partecipa alla formazione del risultato finanziario della gestione.

*Si rinvia alla Sez. C, par. 13 per l'illustrazione dei costi complessivamente gravanti sul capitale maturato.*

## 11. RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA DEL CONTRATTO (C.D. RISCATTO)

Il contratto riconosce la facoltà di riscattare, totalmente o parzialmente, il capitale maturato purché sia decorso almeno un anno dalla data di versamento del premio unico.

In seguito a richiesta di riscatto anticipato verrà liquidato il capitale maturato alla data di richiesta, eventualmente diminuito dei costi previsti dal contratto e specificati in dettaglio alla Sez. C, par. 13.1.3.

Il capitale maturato, in caso di riscatto, totale o parziale, in data diversa dal mese di ricorrenza annuale, è uguale al capitale rivalutato all'ultimo anniversario decorso, ulteriormente rivalutato per il periodo che intercorre tra la data della richiesta e quella dell'ultima ricorrenza anniversaria. A tale importo si somma la parte di capitale investito costituita con gli eventuali versamenti successivi effettuati in data successiva all'ultimo anniversario decorso, rivalutata per il periodo che intercorre tra la data di versamento del relativo premio e la data di richiesta del riscatto.

In caso di riscatto totale il contratto si estingue definitivamente. In caso di riscatto parziale il contratto rimane in vigore per la quota non riscattata.

*Si rinvia alla Sez. D, par. 17 per le informazioni circa le modalità di riscatto.*

Il rendimento minimo garantito dell'investimento finanziario opera anche in caso di riscatto e pertanto viene riconosciuto nel capitale liquidato prima della scadenza.

In caso di avvenuta tassazione sui proventi derivanti dalle quote di OICR detenuti dalla Gestione separata maturati fino al 30 giugno 2011, è riconosciuto il relativo credito di imposta.

**La Società non attribuisce all'investitore-contraente tale credito di imposta.**

Il mancato riconoscimento del credito di imposta si può tradurre, indirettamente, in una doppia imposizione fiscale a carico degli aventi diritto.

**Si precisa che in caso di riscatto, soprattutto nei primi anni della durata contrattuale, l'investitore-contraente sopporta il rischio di ottenere un rimborso inferiore all'investimento finanziario.**

## 12. OPZIONI CONTRATTUALI

L'investitore-contraente può richiedere entro la scadenza contrattuale di convertire il rimborso del capitale a scadenza in forma di rendita rivalutabile pagabile secondo le seguenti modalità:

- rendita vitalizia pagabile fino a che è in vita la persona designata (Assicurato o Vitaliziato);
- rendita pagabile in modo certo per i primi 5 o 10 anni e successivamente fino a che è in vita la persona designata (Assicurato o Vitaliziato);
- rendita vitalizia pagabile fino al decesso della prima persona designata (Assicurato o Vitaliziato) e successivamente reversibile, in misura totale o parziale, a favore di altra persona designata dall'investitore-contraente, fino a che questa è in vita (Reversionario).

La Società si impegna a fornire all'avente diritto, entro 60 giorni dalla data prevista per l'esercizio dell'opzione, una descrizione sintetica per iscritto di tutte le opzioni esercitabili, con evidenza dei relativi costi e condizioni economiche, il Prospetto d'offerta aggiornato dei prodotti in relazione ai quali l'avente diritto manifesta il proprio interesse e le relative Condizioni di contratto, previa illustrazione delle principali caratteristiche dei prodotti offerti in opzione.

*Si rinvia alle Condizioni di contratto per la documentazione che l'investitore-contraente (o il Beneficiario) sono tenuti a presentare per il rimborso del capitale a scadenza.*

I termini di pagamento concessi alla Società sono pari a trenta giorni dal ricevimento della documentazione completa, oltre i quali sono dovuti gli interessi di mora.

I termini di prescrizione per l'esercizio del diritto alle prestazioni assicurative, come previsto dalla normativa vigente, si estinguono in dieci anni dalla data di esigibilità delle prestazioni.

## C. Informazioni economiche (costi, agevolazioni, regime fiscale)

### 13. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO

#### 13.1 Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente

##### 13.1.1 Spese di emissione

Il contratto prevede una commissione fissa sul premio unico a titolo di spese di emissione di Euro 30,00, e di Euro 15,00 su ogni versamento successivo.

Il contratto prevede, oltre alla forma "Base", le opzioni "Reinvestimento" e "Clienti Vita".

Per "Reinvestimento" si intende la sottoscrizione di un contratto da parte dell'investitore-contraente, utilizzando quale premio unico di perfezionamento il capitale, in misura totale o parziale, liquidabile in occasione della scadenza di una o più polizze vita, di capitalizzazione o di altri prodotti finanziari-assicurativi "Lloyd Italo" (ossia polizze sottoscritte con Lloyd Italo Vita S.p.A., Toro Assicurazioni S.p.A. divisione Lloyd Italo o con Alleanza Toro S.p.A. marchio Lloyd Italo).

Per "Clienti Vita" si intendono coloro che hanno in corso con la Società polizze vita, di capitalizzazione o di altri prodotti finanziari-assicurativi "Lloyd Italo" (ossia polizze sottoscritte con Lloyd Italo Vita S.p.A., Toro Assicurazioni S.p.A. divisione Lloyd Italo o con Alleanza Toro S.p.A. marchio Lloyd Italo) su cui è stato versato un importo complessivo di premi (annui o unici) di almeno Euro 30.000,00. Sia nel caso di "Reinvestimento" che nel caso di "Clienti Vita" le spese di emissione sono ridotte a Euro 15,00.

##### 13.1.2 Costi di caricamento

Il costo gravante sul premio unico versato all'atto della stipulazione del contratto (al netto delle spese di emissione) e quello gravante sugli eventuali versamenti successivi, è pari ad una percentuale del premio medesimo ed è calcolato mediante applicazione progressiva delle aliquote marginali di seguito riportate, variabili in funzione del cumulo premi complessivamente versati.

Sugli eventuali versamenti successivi, saranno applicate le aliquote marginali previste in funzione del cumulo premi complessivamente versati, ed eventualmente abbattuto in caso di riscatti parziali.

Parte di Premio (in Euro)	Caricamento Marginale
fino a 2.500,00	4,00%
tra 2.500,01 e 5.000,00	3,40%
tra 5.000,01 e 10.000,00	3,10%
tra 10.000,01 e 25.000,00	2,60%
tra 25.000,01 e 50.000,00	2,00%
tra 50.000,01 e 100.000,00	1,30%
tra 100.000,01 e 250.000,00	0,75%
tra 250.000,01 e 500.000,00	0,25%
tra 500.000,01 e 1.000.000,00	0,00%

Nel caso di "Reinvestimento" e nel caso di "Clienti Vita" l'aliquota percentuale, applicata sul premio di perfezionamento e calcolata con le modalità di cui sopra, non potrà risultare superiore al 2,00%.

### 13.1.3 Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)

Su ogni richiesta di riscatto, sia totale che parziale, viene applicato un costo fisso uguale a Euro 30,00; tale costo fisso si riduce a Euro 15,00 qualora il riscatto parziale non sia superiore a Euro 5.000,00. Inoltre, per contratti sui quali è stato versato un cumulo premi uguale o superiore a Euro 150.000,00 e qualora il riscatto, totale o parziale, venga effettuato nel corso del secondo, del terzo o del quarto anno dalla data di decorrenza, è previsto un costo pari ad una percentuale da applicarsi al capitale maturato alla data di richiesta del riscatto, determinato con le modalità di seguito riportate, variabile in funzione dell'entità del cumulo dei premi complessivamente versati, così come riportato nella seguente tabella:

Cumulo premi (in Euro)		Penalità di riscatto
maggiore o uguale a	minore di	
150.000,00	200.000,00	0,25%
200.000,00	250.000,00	0,50%
250.000,00	1.000.000,01	0,75%

Nel corso di ciascuna annualità assicurativa è possibile effettuare riscatti parziali per un ammontare complessivo non superiore al 5,00% del capitale maturato senza che venga applicato il predetto costo percentuale.

### 13.2 Costi indirettamente a carico dell'investitore-contraente (c.d. costi di gestione dell'investimento finanziario)

Il premio unico versato, e gli eventuali versamenti successivi, al netto di tutti i costi direttamente a carico dell'investitore-contraente (par. 13.1.), si rivaluta ad ogni ricorrenza annuale in base ad un tasso di rivalutazione periodica pari al maggiore tra il tasso di rendimento minimo garantito ed il tasso di rendimento retrocesso, ottenuto sottraendo al rendimento percentuale realizzato dalla gestione RISPAV, un tasso di rendimento trattenuto.

Il tasso di rendimento trattenuto è variabile in funzione del cumulo dei premi versati, del tempo trascorso dalla sottoscrizione del contratto e del rendimento della gestione interna separata; tale tasso corrisponde al margine sul rendimento rilevato che viene trattenuto dalla Società per la gestione dell'investimento finanziario.

Il tasso di rendimento trattenuto viene inizialmente fissato uguale a 1,00%; qualora sul contratto siano stati versati premi per un importo complessivo uguale o superiore a Euro 100.000,00, tale rendimento trattenuto si riduce a 0,90% dopo tre anniversari e a 0,80% dopo sette.

In ogni caso, se il risultato della gestione RISPAV fosse superiore al 6,00%, il tasso di rendimento trattenuto aumenta dello 0,10% ogni 0,50% di incremento del risultato stesso.

Il contratto prevede un tasso di rendimento minimo garantito dalla Società del 2,00% su base annua, riconosciuto per tutta la durata contrattuale.

## 14 AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

In caso di "Reinvestimento" o "Clienti Vita" si applicano costi in misura ridotta, il che equivale, di fatto, ad uno sconto sul premio.

## 15 REGIME FISCALE

Il contratto stipulato in Italia con soggetti ivi residenti è soggetto alla normativa fiscale italiana, che prevede:

- una ritenuta del 20% sui proventi finanziari corrispondenti alla differenza tra il valore della prestazione liquidabile e i premi versati per la sua costituzione. La ritenuta si applica su tale base imponibile al netto del 37,5% dei proventi riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli pubblici italiani ed equiparati e alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri che consentono un adeguato scambio di informazioni. I proventi riferibili ai predetti titoli pubblici italiani ed esteri sono determinati in proporzione alla percentuale media dell'attivo investito direttamente, o indirettamente per il tramite di altri organismi di

investimento collettivo del risparmio (italiani ed esteri comunitari armonizzati e non armonizzati soggetti a vigilanza istituiti in Stati UE e SEE inclusi nella white list), nei titoli medesimi. La percentuale è rilevata con cadenza annuale sulla base dei rendiconti di periodo approvati della Gestione separata collegata. I proventi corrisposti a soggetti nell'esercizio di attività commerciali concorrono a formare il reddito d'impresa secondo le regole proprie di tali categorie di reddito e sono assoggettati a tassazione ordinaria. Su tali proventi la Società non applica la predetta ritenuta;

- una ritenuta del 20%, come descritta al punto precedente, sulle somme corrisposte in caso di vita dell'Assicurato a titolo di rendita. La ritenuta è applicata annualmente ai proventi finanziari complessivamente riconosciuti, compreso quindi il tasso tecnico, già conteggiato nella determinazione della rendita iniziale. A fronte della conversione del capitale in rendita, prima della conversione si applica la ritenuta di cui al punto precedente;
- l'imposta di bollo prevista dal Decreto Legge n. 201/2011 convertito dalla Legge n. 214/2011.

In caso di avvenuta tassazione sui proventi derivanti dalle quote di OICR detenuti dalla Gestione separata maturati fino al 30 giugno 2011, è riconosciuto il relativo credito di imposta. **La Società non attribuisce all'investitore-contraente tale credito di imposta.**

Il mancato riconoscimento del credito di imposta si può tradurre, indirettamente, in una doppia imposizione fiscale a carico degli aventi diritto.

## D. Informazioni sulle modalità di sottoscrizione e riscatto

---

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

#### 16.1 Modalità di sottoscrizione

La sottoscrizione del contratto da parte dell'investitore-contraente può essere effettuata direttamente presso la Società ovvero presso uno dei soggetti incaricati della distribuzione. La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposito modulo di proposta.

Il versamento del premio può essere effettuato esclusivamente con le seguenti procedure alternative:

- assegno "non trasferibile" intestato a "Generali Italia S.p.A." oppure bonifico bancario effettuato direttamente su un conto corrente di Generali Italia S.p.A.;
- assegno "non trasferibile" intestato all'Agente quale "Titolare del mandato di Generali Italia S.p.A. in qualità di Agente Generali-Lloyd Italico" o bonifico effettuato direttamente su un conto corrente dell'Agente quale "Titolare del mandato di Generali Italia S.p.A. in qualità di Agente Generali-Lloyd Italico".

La proposta d'investimento finanziario si intende conclusa nel momento in cui la Società consegna all'Investitore-contraente il contratto o, in alternativa, gli invia per iscritto entro il giorno successivo alla data di sottoscrizione della proposta la comunicazione di accettazione della proposta stessa.

Il contratto concluso si perfeziona alle ore 24 del giorno di pagamento del premio unico. La conferma dell'operazione di investimento sarà fornita all'investitore-contraente su supporto duraturo al più tardi il primo giorno lavorativo successivo alla ricezione della conferma da parte del soggetto a cui è delegata la gestione dell'investimento.

*Si rinvia alla Parte III, Sez. B, par. 4, per ulteriori informazioni.*

#### 16.2 Modalità di revoca della proposta

L'investitore-contraente ha la facoltà di revocare la proposta di investimento finanziario prima della conclusione del contratto. A tal fine, l'investitore-contraente deve inviare alla Società una lettera raccomandata con l'indicazione di tale volontà.

Gli obblighi assunti dall'investitore-contraente e dalla Società cessano dal ricevimento della comunicazione stessa. La Società è tenuta al rimborso delle somme eventualmente pagate dall'investitore-contraente, entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione.

### 16.3 Diritto di recesso dal contratto

L'investitore-contraente può recedere dal contratto entro 30 giorni dal momento in cui è informato che il contratto è concluso, dandone comunicazione alla Direzione della Società con lettera raccomandata contenente gli elementi identificativi del contratto.

Il contratto è concluso, a condizione che sia stato versato il premio unico, nel giorno in cui l'investitore-contraente ha ricevuto la comunicazione dell'accettazione della proposta da parte della Società.

In assenza di tale comunicazione il termine di 30 giorni decorre dal giorno in cui:

- il contratto è stata sottoscritto dall'investitore-contraente e dalla Società;

ovvero

- l'investitore-contraente abbia ricevuto la Polizza sottoscritta dalla Società.

Il recesso ha l'effetto di liberare entrambe le Parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto a decorrere dalle ore 24 del giorno di spedizione della comunicazione di recesso quale risulta dal timbro postale di invio.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione del recesso, la Società rimborsa all'investitore-contraente il premio da questi eventualmente corrisposto, al netto della parte relativa al periodo per il quale il contratto ha avuto effetto.

La Società ha diritto di recuperare le spese effettive, di cui alla Sez. C, par. 13.1.1, sostenute per l'emissione del contratto, evidenziate in Proposta.

## 17. MODALITÀ DI RISCATTO DEL CAPITALE MATURATO

L'investitore-contraente, per attuare l'operazione di riscatto deve presentare alla Società richiesta scritta accompagnata dalla documentazione necessaria.

Per informazioni ci si può rivolgere a:

Generali Italia S.p.A. - "Riscatti Vita"

via Mazzini, 53 - 10123 Torino - Italia; Fax: 011.0029.828;

E-mail: riscatti@lloyditalico.generali.com

*Si rinvia alle Parte III, Sez. B, par. 5, per ulteriori informazioni.*

## 18. MODALITÀ DI EFFETTUAZIONE DI OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA ATTIVITÀ FINANZIARIE SOTTOSTANTI (C.D. SWITCH)

Il contratto non prevede la possibilità di effettuare switch. Inoltre non sono previsti switch in attività finanziarie istituite successivamente alla sottoscrizione del contratto.

## E. Informazioni aggiuntive

---

### 19. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

Al contratto si applica la legge italiana.

### 20. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO

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

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

La Società provvederà ad inviare all'investitore-contraente una lettera di conferma dell'investimento, a seguito del versamento del premio unico e degli eventuali premi successivi, e una lettera di conferma del riscatto a seguito dell'operazione di riscatto stessa.

La Società si impegna a trasmettere, entro 60 giorni dalla ricorrenza annuale prevista per la rivalutazione delle prestazioni, un estratto conto annuale della posizione contenente le seguenti informazioni minimali:

- premi versati e valore del capitale maturato alla data di riferimento dell'estratto conto precedente;
- dettaglio degli eventuali versamenti aggiuntivi e valore dei riscatti parziali eventualmente liquidati nell'anno di riferimento;
- valore del capitale maturato alla data di riferimento dell'estratto conto;
- valore di riscatto maturato alla data di riferimento dell'estratto conto;
- rendimento conseguito dalla gestione RISPAV, rendimento consolidato con evidenza di eventuali rendimenti trattenuti, misura di rivalutazione.

La Società comunicherà annualmente all'investitore-contraente i dati periodici aggiornati contenuti nella Parte II del presente Prospetto d'offerta, relativi alla gestione RISPAV che determina la rivalutazione periodica del capitale investito.

La Società comunica tempestivamente all'investitore-contraente le eventuali variazioni delle informazioni del Prospetto d'offerta concernenti le caratteristiche essenziali del prodotto, tra le quali il regime dei costi ed il meccanismo di rivalutazione del capitale.

In caso di trasformazione del contratto, la Società è tenuta a fornire all'investitore-contraente i necessari elementi di valutazione in modo da porlo nella condizione di confrontare le caratteristiche del nuovo contratto con quelle del contratto preesistente. A tal fine, prima di procedere alla trasformazione, la Società consegna all'investitore-contraente un documento informativo, redatto secondo la normativa vigente in materia di assicurazioni sulla vita, che mette a confronto le caratteristiche del contratto offerto con quelle del contratto originario, nonché il Prospetto d'offerta del nuovo contratto, conservando prova dell'avvenuta consegna.

La Società mette a disposizione dell'investitore-contraente attraverso il sito internet [www.lloyditalico.generalitalia.it](http://www.lloyditalico.generalitalia.it), consentendone l'acquisizione su supporto duraturo, il Prospetto d'offerta aggiornato, il rendiconto periodico ed il prospetto periodico della composizione, nonché il Regolamento della gestione RISPAV.

## DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La Società Generali Italia S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nel presente Prospetto d'offerta, nonché della loro coerenza e comprensibilità.



---

Generali Italia S.p.A.  
Amministratore Delegato e Direttore Generale  
Philippe Donnet

# FORMULA FONDO CASH

## PARTE II DEL PROSPETTO D'OFFERTA ILLUSTRAZIONE DEI DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO E COSTI EFFETTIVI DELL'INVESTIMENTO

*La Parte II del Prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta all'investitore-contraente, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sui dati periodici di rendimento dell'investimento finanziario.*

Data di deposito in Consob della Parte II: 02/01/2014.  
Data di validità della Parte II: dal 02/01/2014.

**GENERALI**  **Lloyd Italice**



## DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELLA GESTIONE INTERNA SEPARATA

### Gestione interna separata: RISPAV

Anno	Tasso di rendimento realizzato	Tasso di rendimento effettivamente trattenuto dalla Società	Tasso di rendimento effettivamente riconosciuto agli Investitori-contraenti	Rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni	Inflazione
2008	4,61%	1,00%	3,61%	4,46%	3,23%
2009	4,57%	1,00%	3,57%	3,54%	0,75%
2010	4,44%	1,00%	3,44%	3,35%	1,55%
2011	4,35%	1,00%	3,35%	4,89%	2,73%
2012	4,30%	1,00%	3,30%	4,64%	2,97%

I dati di rendimento della gestione interna separata non includono i costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

La data di avvio della gestione RISPAV è Maggio 1981.

Patrimonio netto della gestione risultante all'ultimo rendiconto annuale: 2.613.094 Euro/migliaia.

Nella tabella di seguito riportata, è data evidenza della quota parte percepita in media dai collocatori con riferimento ai costi di cui ai parr. 13.1 e 13.2 della Parte I del Prospetto d'offerta, relativamente all'ultimo anno solare.

Quota parte di caricamento retrocessa ai distributori	
2012	18%



# FORMULA FONDO CASH

## PARTE III DEL PROSPETTO D'OFFERTA ALTRE INFORMAZIONI

*La Parte III del Prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta all'investitore-contraente, è volta ad illustrare ulteriori informazioni di dettaglio sull'offerta.*

Data di deposito in Consob della Parte III: 02/01/2014.

Data di validità della Parte III: dal 02/01/2014.

# A. Informazioni generali

---

## 1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

Generali Italia S.p.A. è una Società per Azioni con sede legale in Via Marocchesa, 14 - Mogliano Veneto (TV) Italia, autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con decreto del Ministero dell'Industria del Commercio e dell'Artigianato n. 289 del 2/12/1927 ed è iscritta al n. 1.00021 dell'Albo delle imprese di assicurazione.

Recapito telefonico: 010 5380.1; sito internet: [www.lloyditalico.generali.it](http://www.lloyditalico.generali.it); indirizzo di posta elettronica: [info@lloyditalico.generali.com](mailto:info@lloyditalico.generali.com)

La durata della Società è stabilita sino al 31/12/2131 e può essere prorogata con deliberazione assembleare; la chiusura dell'esercizio sociale è stabilita al 31 dicembre di ogni anno.

La Società opera nei Rami Danni e Vita con una gamma di prodotti e servizi assicurativi rivolta a una clientela diversificata di famiglie, individui, professionisti e piccole-medie imprese.

Nei Rami Danni le proposte coprono tutta la gamma auto e non auto.

Nei Rami Vita le attività esercitate dalla Società sono le seguenti:

- la prestazione di servizi assicurativi e finanziari realizzata attraverso l'emissione, la promozione e l'organizzazione di prodotti assicurativi e finanziari collegati a gestioni assicurative separate e a fondi interni d'investimento, curando l'amministrazione dei rapporti con gli Investitori-contraenti;
- la prestazione di servizi previdenziali realizzata attraverso l'emissione, la promozione e l'organizzazione di piani individuali pensionistici collegati a gestioni assicurative separate e a fondi interni d'investimento e fondi pensione aperti, curando l'amministrazione dei rapporti con gli iscritti;
- la commercializzazione di prodotti finanziari collegati a quote di OICR di altrui istituzione;
- lo svolgimento dell'attività di consulenza assicurativa e previdenziale in materia di assicurazioni sulla vita e di prodotti di previdenza complementare.

Il capitale sociale della Società è di €1.618.628.450,00 sottoscritto e interamente versato. La società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento dell'Azionista unico Assicurazioni Generali S.p.A. ed è appartenente al Gruppo Generali, iscritto al n.026 dell'Albo dei gruppi Assicurativi.

Altre informazioni relative alle attività esercitate dalla Società e al Gruppo di appartenenza, all'organo amministrativo, all'organo di controllo e ai componenti di tali organi, nonché alle persone che esercitano funzioni direttive della Società e agli altri prodotti finanziari offerti sono fornite sul sito internet [www.lloyditalico.generali.it](http://www.lloyditalico.generali.it)

Il Gruppo Generali, leader in Italia, ha come capofila Assicurazioni Generali S.p.A. fondata a Trieste nel 1831.

Da sempre caratterizzate da una forte proiezione internazionale e oggi presenti in 40 Paesi, le Generali hanno consolidato la propria posizione tra i maggiori gruppi assicurativi europei e mondiali.

Nell'ultimo decennio, il Gruppo ha inoltre ampliato il proprio campo d'azione dal business assicurativo all'intera gamma dei servizi finanziari e di risparmio gestito.

## 2. I SOGGETTI DISTRIBUTORI

I soggetti distributori del prodotto sono: agenti di assicurazione, broker, produttori diretti e gli addetti all'attività di intermediazione al di fuori dei locali dell'intermediario, iscritti al Registro Unico Intermediari dell'IVASS rispettivamente nelle Sezioni A, B, C ed E.

## 3. LA SOCIETÀ DI REVISIONE

La revisione della contabilità e il giudizio sul bilancio di esercizio della Società sono effettuati dalla società di revisione RECONTA ERNST & YOUNG Sede Legale Roma, via Po, 32.

## B. Procedure di sottoscrizione, riscatto e riduzione

---

### 4. SOTTOSCRIZIONE

La sottoscrizione del contratto da parte dell'investitore-contraente può essere effettuata direttamente presso la Società ovvero presso uno dei soggetti incaricati della distribuzione. La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposito modulo di proposta.

Il versamento del premio può essere effettuato esclusivamente con le seguenti procedure alternative:

- assegno “non trasferibile” intestato a “Generali Italia S.p.A.” oppure bonifico bancario effettuato direttamente su un conto corrente di Generali Italia S.p.A.;
- assegno “non trasferibile” intestato all'Agente quale “Titolare del mandato di Generali Italia S.p.A. in qualità di Agente Generali-Lloyd Italico” o bonifico effettuato direttamente su un conto corrente dell'Agente quale “Titolare del mandato di Generali Italia S.p.A. in qualità di Agente Generali-Lloyd Italico”.

L'investitore-contraente, una volta che il contratto sia concluso ed entrato in vigore, al fine di incrementare l'entità del capitale investito inizialmente, può effettuare versamenti successivi di premi aggiuntivi con le modalità di cui sopra.

La Società si riserva la facoltà di sospendere, in via temporanea o definitiva, la possibilità di effettuare versamenti successivi alle condizioni previste nel presente contratto.

Non sono previsti versamenti aggiuntivi di premi in attività finanziarie istituite successivamente alla sottoscrizione del contratto.

La comunicazione di accettazione della proposta, inviata entro il giorno successivo alla data di sottoscrizione, contiene le seguenti informazioni:

- premio unico versato,
- decorrenza,
- scadenza,
- durata,
- capitale investito,
- capitale maturato minimo garantito a scadenza,
- costi in fase di sottoscrizione.

### 5. RISCATTO

Il contratto riconosce la facoltà per l'investitore-contraente di riscattare, totalmente o parzialmente, il capitale maturato purché sia decorso almeno un anno dal versamento del primo premio unico. L'investitore-contraente, per attuare l'operazione di riscatto deve presentare alla Società richiesta scritta accompagnata dalla documentazione necessaria.

Per informazioni circa le modalità di riscatto ci si può rivolgere a:

Generali Italia S.p.A. - “Riscatti Vita”

via Mazzini, 53 - 10123 Torino - Italia; Fax 011.0029.828;

E-mail: [riscatti@lloyditalico.generali.com](mailto:riscatti@lloyditalico.generali.com)

Il valore di riscatto è uguale al capitale maturato, il quale risulta rivalutato all'ultimo anniversario decorso, ulteriormente rivalutato per il periodo che intercorre tra la data della richiesta e quella della scadenza anniversaria. A tale importo si somma la parte di capitale investito costituita con gli eventuali versamenti successivi effettuati in data successiva all'ultimo anniversario decorso, rivalutata per il periodo che intercorre tra la data di versamento del relativo premio e la data di richiesta del riscatto. Sul capitale maturato gravano i costi di riscatto.

In caso di riscatto totale il contratto si estingue definitivamente. In caso di riscatto parziale il contratto rimane in vigore per la quota non riscattata.

### 6. OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA ATTIVITÀ FINANZIARIE SOTTOSTANTI (C.D. SWITCH)

Il contratto non prevede la possibilità di effettuare switch.

## C. Regime fiscale

---

### 7. IL REGIME FISCALE E LE NORME A FAVORE DEL CONTRAENTE

Il contratto stipulato in Italia con soggetti ivi residenti è soggetto alla normativa fiscale italiana, che prevede:

- una ritenuta del 20% sui proventi finanziari corrispondenti alla differenza tra il valore della prestazione liquidabile e i premi versati per la sua costituzione. La ritenuta si applica su tale base imponibile al netto del 37,5% dei proventi riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli pubblici italiani ed equiparati e alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri che consentono un adeguato scambio di informazioni. I proventi riferibili ai predetti titoli pubblici italiani ed esteri sono determinati in proporzione alla percentuale media dell'attivo investito direttamente, o indirettamente per il tramite di altri organismi di investimento collettivo del risparmio (italiani ed esteri comunitari armonizzati e non armonizzati soggetti a vigilanza istituiti in Stati UE e SEE inclusi nella white list), nei titoli medesimi. La percentuale è rilevata con cadenza annuale sulla base dei rendiconti di periodo approvati della Gestione separata collegata. I proventi corrisposti a soggetti nell'esercizio di attività commerciali concorrono a formare il reddito d'impresa secondo le regole proprie di tali categorie di reddito e sono assoggettati a tassazione ordinaria. Su tali proventi la Società non applica la predetta ritenuta;
- una ritenuta del 20%, come descritta al punto precedente, sulle somme corrisposte in caso di vita dell'Assicurato a titolo di rendita. La ritenuta è applicata annualmente ai proventi finanziari complessivamente riconosciuti, compreso quindi il tasso tecnico, già conteggiato nella determinazione della rendita iniziale. A fronte della conversione del capitale in rendita, prima della conversione si applica la ritenuta di cui al punto precedente;
- l'imposta di bollo prevista dal Decreto Legge n. 201/2011 convertito dalla Legge n. 214/2011.

In caso di avvenuta tassazione sui proventi derivanti dalle quote di OICR detenuti dalla Gestione separata maturati fino al 30 giugno 2011, è riconosciuto il relativo credito di imposta. **La Società non attribuisce all'investitore-contraente tale credito di imposta.**

Il mancato riconoscimento del credito di imposta si può tradurre, indirettamente, in una doppia imposizione fiscale a carico degli aventi diritto.



# FORMULA FONDO CASH

## MODULO DI PROPOSTA

Data di deposito in Consob del Modulo di proposta: 02/01/2014.  
Data di validità del Modulo di proposta: dal 02/01/2014.

## PROPOSTA DI ASSICURAZIONE

### DATI ANAGRAFICI E CONTRATTUALI

PROPOSTA IN TARIFFA DI CAPITALIZZAZIONE A PREMIO UNICO (TAR. 969S)

NUMERO PROPOSTA	AGENZIA	CODICE AGENZIA	CODICE PRODUTTORE	CODICE INCASSO
-----------------	---------	----------------	-------------------	----------------

INVESTITORE-CONTRAENTE (TITOLO - COGNOME E NOME/RAGIONE SOCIALE)	SESSO	CODICE FISCALE/PARTITA IVA
--	-------	----------------------------

DOMICILIO ABITUALE/SEDE LEGALE

COMUNE	CAP	PROV.	NAZIONE
--------	-----	-------	---------

DURATA	PREMIO UNICO TOTALE EURO	CAPITALE ASSICURATO TOTALE EURO *****	CAPITALE MIN. GARANTITO A SCADENZA TOTALE EURO *****
--------	-----------------------------	--	---

#### DOCUMENTO DI IDENTIFICAZIONE

TIPO (*)	NUMERO	DATA RILASCIO	AUTORITÀ E LOCALITÀ
----------	--------	---------------	---------------------

(\*) 1 = Carte identità; 2 = Patente; 3 = Passaporto; 4 = Porto d'armi; 5 = Tessera postale; 6 = Altro

BENEFICIARIO ALLA SCADENZA	DATA DI NASCITA	BENEFICIARIO CASO MORTE DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE	DATA DI NASCITA
----------------------------	-----------------	---	-----------------

- La Società provvederà a comunicare per iscritto l'accettazione e la trasformazione in polizza della presente proposta, ed il relativo numero definitivo;
- La data di decorrenza della polizza coinciderà con quella di versamento del premio unico;
- Qualora l'investitore-contraente sia persona fisica, in caso di suo decesso la contraenza verrà attribuita, con i relativi diritti e doveri, compresa la facoltà di revocare la designazione beneficiaria, ai Beneficiari designati per tale evento.

### REVOCABILITÀ DELLA PROPOSTA / DIRITTO DI RECESSO DAL CONTRATTO

Prima della conclusione del contratto, la proposta è revocabile, successivamente l'investitore-contraente può recedere dal contratto. Le relative modalità sono riportate nel Prospetto Informativo e Condizioni di Contratto. In ogni caso la Società ha diritto a recuperare il diritto fisso di polizza di Euro 30,00 (Euro 15,00 in caso di "Reinvestimento" e "Clienti Vita") per spese di emissione del contratto.



**MODALITÀ DI PAGAMENTO DEL PREMIO**

Per il pagamento del premio l'investitore-contraente può esclusivamente utilizzare le seguenti procedure alternative:

- assegno "non trasferibile" intestato a "Generali Italia S.p.A." oppure bonifico bancario effettuato direttamente su un conto corrente di Generali Italia S.p.A.;
- assegno "non trasferibile" intestato all'Agente quale "Titolare del mandato di Generali Italia S.p.A. in qualità di Agente Generali-Lloyd Italico" o bonifico effettuato direttamente su un conto corrente dell'Agente quale "Titolare del mandato di Generali Italia S.p.A. in qualità di Agente Generali-Lloyd Italico".

**Per l'investitore-contraente il giorno di valuta coincide con il giorno di decorrenza del contratto. Per la Società i termini di valuta riconosciuti ai diversi mezzi di pagamento utilizzati sono i seguenti:**

- assegno non trasferibile: + 2 giorni lavorativi
- bonifico bancario: valuta banca ordinante

**ATTENZIONE:** nel caso di pagamento del premio con mezzi non direttamente indirizzati alla Società, ovvero all'Agente nella sua qualità di intermediario della Società, la prova dell'avvenuto pagamento del premio alla Società è rappresentata dall'indicazione dell'importo pagato e dall'apposizione della firma del Soggetto\*\* che provvede materialmente alla riscossione delle somme e alla raccolta della presente proposta.

**ALTRE INFORMAZIONI**

**ATTENZIONE:** la Scheda Sintetica, le Condizioni di contratto e, su richiesta, le Parti I, II e III del Prospetto d'offerta devono essere consegnati all'investitore-contraente prima della sottoscrizione del Modulo di Proposta. Il prodotto prevede l'investimento nella gestione interna separata della Società denominata "RISPAV".

**INFORMATIVA PRECONTRATTUALE**

Il sottoscritto investitore-contraente dichiara:

- di aver sottoscritto il questionario per la valutazione dell'adeguatezza/appropriatezza del contratto;
- di aver avuto completa ed esauriva soddisfazione rispetto a tutti i quesiti formulati prima della sottoscrizione del presente documento;
- di aver ricevuto il Fascicolo (Mod. ST1L-133) completo di tutta la documentazione elencata in copertina e di aver preso atto di quanto in esso contenuto;
- di aver preso atto di quanto contenuto nel modulo S99L-555 relativo all'informativa sul trattamento dei dati personali resa ai sensi dell'art. 13 D.Lgs. 196/03 che costituisce allegato della presente proposta;
- di aver ricevuto il progetto esemplificativo personalizzato.

\_\_\_\_\_ L'INVESTITORE-CONTRAENTE

\_\_\_\_\_ L'AGENTE

Ricevo la somma di \_\_\_\_\_ quale premio unico per la stipulazione della polizza di cui alla presente proposta.

Si riceve, salvo buon fine agli effetti della garanzia, Assegno N° \_\_\_\_\_ Banca \_\_\_\_\_

\*\* Generalità del soggetto che provvede alla riscossione in luogo dell'Agente \_\_\_\_\_

Data, \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_ Firma di chi provvede alla riscossione del premio

\_\_\_\_\_ Firma di chi procede all'identificazione dell'investitore-contraente

L'importo del premio unico è stato registrato a cassa il \_\_\_\_\_ foglio \_\_\_\_\_ riga \_\_\_\_\_







# FORMULA FONDO CASH

## GLOSSARIO DEI TERMINI TECNICI UTILIZZATI NEL PROSPETTO D'OFFERTA

Data di deposito in Consob della Parte II: 02/01/2014.  
Data di validità della parte della Parte II: dal 02/01/2014.

### **ALIQUOTA DI RETROCESSIONE**

Percentuale del rendimento dell'attività finanziaria sottostante il prodotto finanziario di capitalizzazione che individua il *rendimento retrocesso*, ossia il rendimento che, nell'ambito del meccanismo di rivalutazione periodica del capitale, concorre a definire il *rendimento consolidato*, ossia il *rendimento* che viene riconosciuto in via definitiva all'investitore-contraente.

### **ALIQUOTA TRATTENUTA**

Percentuale del rendimento della attività finanziaria sottostante il prodotto finanziario di capitalizzazione che viene trattenuta dall'Impresa di assicurazione.

### **ASSICURATO**

Nel caso in cui l'investitore-contraente alla scadenza contrattuale opti per la rendita vitalizia, verrà indicato come "Assicurato" la persona fisica sulla cui vita sarà stipulata tale opzione contrattuale.

### **CAPITALE INVESTITO**

Parte del premio versato che viene effettivamente investita dall'Impresa di assicurazione nella gestione interna separata/linea/combinazione libera e/o in altra provvista di attivi. Esso è determinato come differenza tra il *capitale nominale* e i costi di caricamento, nonché, ove presenti, gli altri costi applicati al momento del versamento del premio.

### **CAPITALE MATURATO**

Capitale che l'investitore-contraente ha il diritto di ricevere alla data di scadenza del contratto ovvero alla data di riscatto prima della scadenza. Esso è determinato in base alla valorizzazione del *capitale investito* in corrispondenza delle suddette date effettuata secondo le modalità previste dal meccanismo di rivalutazione del capitale.

### **CAPITALE NOMINALE**

Premio versato per la sottoscrizione di una gestione interna separata/linea/combinazione libera e/o di un'altra provvista di attivi al netto delle *spese di emissione*.

### **CAPITALE RIVALUTATO INIZIALE**

Valore derivante dalla rivalutazione iniziale del *capitale investito* al momento di sottoscrizione in base al tasso tecnico.

### **CLAUSOLA DI RIDUZIONE**

Facoltà dell'investitore-contraente di conservare la qualità di soggetto investitore-contraente, per un capitale ridotto (valore di riduzione), pur sospendendo il pagamento dei premi. Il capitale si riduce in proporzione al rapporto tra i premi versati e i premi originariamente previsti, sulla base di apposite - eventuali - clausole contrattuali.

### **COMBINAZIONI LIBERE**

Allocazione del *capitale investito* tra diverse gestioni interne separate e/o altre provviste di attivi realizzata attraverso combinazioni libere delle stesse sulla base della scelta effettuata dall'investitore-contraente.

### **COMBINAZIONI PREDEFINITE (C.D. LINEE DI INVESTIMENTO O LINEE)**

Allocazione del *capitale investito* tra diverse gestioni interne separate e/o altre provviste di attivi realizzata attraverso combinazioni predefinite delle stesse sulla base di una selezione effettuata dall'Impresa di assicurazione.

## CONSOLIDAMENTO

Meccanismo in base a cui l'investitore-contraente acquisisce in via definitiva le maggiorazioni periodiche derivanti dalla rivalutazione del capitale.

## CONVERSIONE (C.D. SWITCH)

Operazione con cui il sottoscrittore effettua il disinvestimento da gestioni interne separate/linee/combinazioni libere ovvero da altre provviste di attivi sottoscritte e il contestuale reinvestimento del controvalore ricevuto in altre gestioni interne separate/linee/combinazioni libere ovvero in altre provviste di attivi.

## COSTI DI CARICAMENTO

Parte del premio versato dall'investitore-contraente destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi dell'Impresa di assicurazione.

## GESTIONE INTERNA SEPARATA

Fondo appositamente creato dall'Impresa di assicurazione e gestito separatamente rispetto alle altre attività della stessa. I premi versati dall'investitore-contraente, al netto dei costi applicati, sono investiti in tale fondo.

## DETERMINAZIONE

Confronto tra il *rendimento retrocesso* e il tasso di *rendimento minimo* garantito ai fini del calcolo del *rendimento consolidato* riconosciuto all'investitore-contraente.

## DURATION

Scadenza media dei pagamenti di un titolo obbligazionario. Essa è generalmente espressa in anni e corrisponde alla media ponderata delle date di corresponsione di flussi di cassa (*c.d. cash flows*) da parte del titolo, ove i pesi assegnati a ciascuna data sono pari al valore attuale dei flussi di cassa ad essa corrispondenti (le varie cedole e, per la data di scadenza, anche il capitale). È una misura approssimativa della sensibilità del prezzo di un titolo obbligazionario a variazioni nei tassi di interesse.

## FREQUENZA DI CONSOLIDAMENTO

Frequenza con la quale l'Impresa di assicurazione riconosce in via definitiva all'investitore-contraente il *rendimento consolidato*. Ogni rivalutazione periodica attribuita al contratto resta definitivamente acquisita e, pertanto, il capitale maturato al termine di ogni periodo di consolidamento non può decrescere.

## FREQUENZA DI DETERMINAZIONE

Frequenza con la quale l'Impresa di assicurazione confronta il *rendimento retrocesso* con il tasso di *rendimento minimo garantito* ai fini del calcolo del *rendimento consolidato*.

## FREQUENZA DI RILEVAZIONE

Frequenza con la quale l'Impresa di assicurazione rileva il rendimento della gestione interna separata/linea/combinazione libera ovvero dell'altra provvista di attivi.

## MISURA DI RIVALUTAZIONE

Incremento periodico che viene attribuito al *capitale maturato* rispetto al periodo precedente. Qualora sia previsto un *tasso tecnico*, tale misura, applicata al capitale *rivalutato iniziale*, è determinata scontando al tasso tecnico la differenza tra il *rendimento consolidato* e il *tasso tecnico* medesimo.

## MODULO DI PROPOSTA

Modulo sottoscritto dall'investitore-contraente con il quale egli manifesta all'Impresa di assicurazione la volontà di concludere il contratto in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

## ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO

Orizzonte temporale consigliato di permanenza nell'investimento finanziario. Tale orizzonte, espresso in termini di anni, è determinato in relazione al tempo necessario per recuperare i costi del prodotto avendo riguardo, tra l'altro, al tasso di rendimento minimo garantito previsto.

## PRELIEVO IN PUNTI PERCENTUALI ASSOLUTI

Modalità di prelievo sul *rendimento rilevato* secondo cui l'Impresa di assicurazione trattiene un margine (c.d. *tasso di rendimento trattenuto*) e determina in via residuale il *rendimento retrocesso*.

## PRELIEVO PERCENTUALE

Modalità di prelievo sul *rendimento rilevato* secondo cui il *rendimento retrocesso* e la quota-parte trattenuta dall'Impresa di assicurazione vengono determinati applicando rispettivamente un'aliquota di retrocessione e un'aliquota trattenuta al *rendimento rilevato*.

## PREMIO PERIODICO

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

## PREMI UNICO

Premio che l'investitore-contraente corrisponde in un'unica soluzione all'Impresa di assicurazione al momento della sottoscrizione del contratto.

## PREMIO VERSATO

Importo versato dall'investitore-contraente all'Impresa di assicurazione per l'acquisto del prodotto finanziario-assicurativo. Il versamento del premio può avvenire nella forma del premio unico ovvero del premio periodico e possono essere previsti degli importi minimi di versamento. Inoltre, all'investitore-contraente è tipicamente riconosciuta la facoltà di effettuare successivamente versamenti aggiuntivi ad integrazione dei premi già versati.

## PRODOTTO FINANZIARIO DI CAPITALIZZAZIONE

Prodotto che lega la prestazione dell'Impresa di assicurazione all'andamento di una o più gestioni interne separate (ovvero, meno frequentemente, in via alternativa o complementare, all'andamento di una o più altre provviste di attivi). Tale prodotto consente all'investitore-contraente di ottenere a scadenza il rimborso del *capitale investito* maggiorato delle rivalutazioni periodiche riconosciute sulla base del rendimento realizzato dalla/le suddetta/e gestione/i, ed, eventualmente, anche di una rivalutazione iniziale calcolata in base al *tasso tecnico*. Le rivalutazioni riconosciute alla fine di ciascun periodo determinano il capitale iniziale del periodo di rivalutazione successivo, secondo un meccanismo di consolidamento che garantisce l'acquisizione in via definitiva del capitale progressivamente maturato.

## PROPOSTA D'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Espressione riferita ad ogni possibile attività finanziaria (ovvero ogni possibile combinazione di due o più attività finanziarie) sottoscrivibile dall'investitore-contraente con specifiche caratteristiche in termini di modalità di versamento dei premi e/o regime dei costi tali da qualificare univocamente il profilo di rischio-rendimento e l'orizzonte temporale consigliato dell'investimento finanziario. Laddove un'attività finanziaria (ovvero una combinazione di due o più attività finanziarie) sia abbinata ad appositi servizi/prodotti che comportino una sostanziale modifica del profilo di rischio-rendimento dell'investimento, ciò qualifica una differente proposta d'investimento finanziario.

## PROVVISTA DI ATTIVI

Attivi destinati alla copertura di impegni assunti dall'Impresa di assicurazione e diversi da gestioni interne separate. *Il tasso di rendimento minimo garantito* relativo a una provvista di attivi è soggetto ad una disciplina normativa differenziata in relazione alle varie tipologie di provvista.

## RECESSO

Diritto dell'investitore-contraente di recedere dal contratto e farne cessare gli effetti.

## RENDIMENTO CONSOLIDATO (ANCHE DETTO RENDIMENTO RICONOSCIUTO)

Rendimento in base al quale l'Impresa procede alla rivalutazione del capitale alle date di consolidamento previste dalla Condizioni di contratto. Ogni rivalutazione periodica attribuita al contratto resta definitivamente acquisita e, pertanto, il capitale maturato al termine di ogni periodo di consolidamento non può decrescere. Il rendimento consolidato è tipicamente determinato in funzione del rendimento di una o più gestioni interne separate al netto dei costi prelevati dall'Impresa di assicurazione e in funzione del tasso di *rendimento minimo garantito* e della c.d. *frequenza di determinazione*.

## RENDIMENTO RETROCESSO

Componente del rendimento rilevato che partecipa al calcolo del rendimento consolidato. Essa è tipicamente determinata in via residuale rispetto alla componente del rendimento rilevato trattenuta dall'Impresa di assicurazione.

## RENDIMENTO RILEVATO

Risultato conseguito dalla gestione interna separata/linea/combinazione libera ovvero da altra provvista di attivi.

## REVOCA DELLA PROPOSTA

Possibilità, legislativamente prevista (salvo il caso di proposta-polizza), di interrompere il completamento del contratto di assicurazione prima che l'Impresa di assicurazione comunichi la sua accettazione che determina l'acquisizione del diritto alla restituzione di quanto eventualmente pagato (escluse le spese per l'emissione del contratto se previste e quantificate nella proposta).

## RISCATTO

Facoltà dell'investitore-contraente di interrompere anticipatamente il contratto, richiedendo la liquidazione del capitale maturato risultante al momento della richiesta e determinato in base alle Condizioni di contratto.

## SPESE DI EMISSIONE

Spese fisse (ad es. spese di bollo) che l'Impresa di assicurazione sostiene per l'emissione del prodotto finanziario.

## TASSO TECNICO

Tasso di rendimento minimo riconosciuto inizialmente al sottoscrittore del prodotto finanziario. L'applicazione di tale tasso al capitale investito determina il valore del c.d. *capitale rivalutato iniziale*.

## TASSO DI RENDIMENTO MINIMO GARANTITO

Tasso di rendimento che l'Impresa di assicurazione garantisce sul *capitale investito*. Può essere applicato (in tutto – e in tale ipotesi coincide con il tasso tecnico – o in parte) ai fini della determinazione del *capitale rivalutato iniziale*, oppure può essere applicato periodicamente al capitale progressivamente maturato. Il valore massimo che l'Impresa di assicurazione può assegnare al *tasso di rendimento minimo garantito* è soggetto ad apposita disciplina normativa. Tale disciplina è differenziata in relazione alla circostanza che il prodotto finanziario di capitalizzazione sia legato a gestioni interne separate ovvero ad altre provviste di attivi.

#### TASSO DI RENDIMENTO TRATTENUTO

Margine sul rendimento di una o più gestioni interne separate che l'Impresa di assicurazione non retrocede all'investitore-contraente e trattiene per sé.



# GENERALI Lloyd Italice

Per informazioni: tel. +39 010 5380.1 - fax +39 010 59 28 56 - [www.lloyditalico.generali.it](http://www.lloyditalico.generali.it) - email: [info@lloyditalico.generali.com](mailto:info@lloyditalico.generali.com)



Generali Italia S.p.A. - Sede legale: Mogliano Veneto (TV), Via Marocchesa, 14, CAP 31021 - Telefono 041/5492111 - [www.generali.it](http://www.generali.it)  
C.F. e iscr. nel Registro Imprese di Treviso n. 00409920584 - Partita IVA 00885351007 - Capitale Sociale: Euro 1.618.628.450,00 i.v.  
Società iscritta all'Albo delle Imprese IVASS n. 1.00021, soggetta all'attività di direzione e coordinamento dell'Azionista  
unico Assicurazioni Generali S.p.A. ed appartenente al Gruppo Generali, iscritto al n. 026 dell'Albo dei gruppi assicurativi.

