

## REGOLAMENTO DEI FONDI MOBILIARI INTERNI

### Art. 1 – Costituzione e denominazione dei Fondi Interni.

La Compagnia gestisce 5 Fondi Mobiliari Interni denominati:

- FL Platinum Multimanager Bond Plus Serie II
- MultiBalanced;
- MultiFlex;
- Terza 2002;
- FL Platinum Multimanager Dynamic Serie II

Il valore del patrimonio di ogni fondo è suddiviso in quote, tutte di uguale valore nominale, al lordo delle relative commissioni di cui all'art.5 del presente regolamento.

All'interno dei Fondi Interni FL Platinum Multimanager Bond Plus Serie II, MultiBalanced, MultiFlex, Terza 2002, FL Platinum Multimanager Dynamic Serie II, sono disponibili due diverse classi di quote differenziate in ragione dell'importo minimo del premio iniziale investibile alla sottoscrizione del prodotto.

### Art. 2 – Fusione tra Fondi Interni.

A fronte di eventuali mutati criteri gestionali del Fondo Interno, o a seguito dell'eventuale riduzione delle masse gestite tali da rendere l'incidenza dei costi fissi gravanti sul Fondo Interno eccessivamente onerosa, ovvero tali da pregiudicare l'efficiente gestione finanziaria dello stesso nell'interesse dei Contraenti, è ammessa la possibilità di fusione del Fondo Interno con altri Fondi Interni della Compagnia, purché aventi caratteristiche simili ed obiettivi di investimento omogenei.

In tal caso, la Compagnia informerà, in via preventiva e per iscritto, i Contraenti del Fondo Interno circa tutti gli aspetti connessi con l'operazione di fusione che rilevino per gli stessi, in particolare precisando:

- i) le motivazioni dell'operazione di fusione;
- ii) gli effetti che la stessa determina sulle politiche di investimento dei Fondi stessi e sul regime delle commissioni;
- iii) le modalità ed i tempi esatti di regolazione dell'operazione di fusione;
- iv) l'indicazione dei criteri seguiti per l'attribuzione delle Quote del nuovo Fondo Interno e la determinazione del relativo valore di ingresso nello stesso;
- v) la composizione sintetica dei Fondi Interni interessati alla fusione.

Le operazioni di fusione dovranno tener conto dell'interesse dei Contraenti e non potranno comportare alcun aggravio degli oneri economici per gli stessi, né modifiche del Regolamento del Fondo Interno in senso meno favorevole ad essi.

La Compagnia provvederà a far confluire tutte le attività finanziarie relative al Fondo Interno in quello derivante dalla fusione, senza oneri o spese per i Contraenti, ed in modo tale da assicurare che non si verifichino soluzioni di continuità nella gestione dei Fondi interessati.

La Compagnia provvederà, altresì, ad inviare ai Contraenti il nuovo Regolamento del Fondo Interno derivante dall'operazione di fusione, che costituirà parte integrante del presente contratto.

### **Art. 3 – Nuovi Fondi Interni.**

La Compagnia ha la facoltà di istituire nuovi Fondi Interni in aggiunta a quelli previsti dal presente contratto.

La Compagnia informa preventivamente e per iscritto il Contraente circa l'istituzione di nuovi Fondi Interni.

Il Contraente potrà effettuare investimenti nei Fondi Interni di nuova istituzione tramite la sottoscrizione delle loro Quote o il trasferimento delle Quote già possedute in altri Fondi Interni indicati nel presente contratto.

La Compagnia si obbliga alla consegna dell'estratto della Documentazione informativa, unitamente al Regolamento del nuovo Fondo Interno o dei nuovi Fondi Interni.

### **Art. 4 – Obiettivi, caratteristiche e criteri di investimento dei Fondi Interni.**

La Compagnia può investire il patrimonio del Fondo Interno conformemente a quanto indicato nel d.lgs. 17 marzo 1995 n. 174, nel provvedimento ISVAP n. 297/96, così come modificato dal provvedimento n. 981G/98, nella circolare ISVAP n. 474/D del 21 febbraio 2002 e successive eventuali modifiche.

Ciascun Fondo Interno presenta criteri di investimento diversi per composizione e per finalità.

### **FL Platinum Multimanager Bond Plus Serie II**

Il Fondo Interno "FL Platinum Multimanager Bond Plus Serie II" presenta le seguenti caratteristiche:

- a) Data di inizio gestione del Fondo Interno: 27/01/2006.
- b) Categoria: Bilanciato obbligazionario
- c) Valuta: Euro.
- d) Finalità: il fondo interno è gestito in un'ottica di gestione attiva al fine di ottenere un rendimento migliore di quello del benchmark di riferimento; la Compagnia non replica la composizione del benchmark.
- e) Composizione: le attività conferite al Fondo Interno FL Platinum Multimanager Bond Plus Serie II potranno essere investite in:
  - titoli di Stato e titoli obbligazionari o attività assimilabili, che prevedano a scadenza almeno il rimborso del valore nominale;
  - titoli azionari quotati nei principali mercati;
  - strumenti finanziari derivati collegati a strumenti finanziari idonei;
  - quote di OICR;
  - strumenti del mercato monetario con scadenza non superiore a sei mesi;
  - crediti verso l'erario per i crediti di imposta maturati e riconosciuti agli assicurati.

Il Fondo Interno FL Platinum Multimanager Bond Plus Serie II può investire esclusivamente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e azionaria denominati in Euro, di qualunque area geografica, settore e categoria di emittenti, con il limite massimo del 30% del controvalore complessivo per il comparto azionario.

Possono avere luogo temporanei superamenti delle soglie indicate dovuti alle dinamiche del mercato, fermo restando l'impegno della Compagnia a limitare tali eccedenze al tempo necessario per rientrare nei limiti fissati.

Gli OICR presenti nel Fondo Interno saranno in linea con le caratteristiche proprie del Fondo Interno FL Platinum Multimanager Bond Plus Serie II

- f) La Compagnia potrà effettuare investimenti in strumenti finanziari emessi da società partecipanti al capitale sociale della Compagnia stessa o in attivi emessi da società partecipate dalla Compagnia stessa.
- g) Lo stile di gestione è attivo e le scelte di investimento sono delineate sulla base dell'analisi macroeconomica e delle prospettive di redditività dei mercati di riferimento. La Compagnia non replica la composizione del *benchmark*.

L'obiettivo perseguito dalla Compagnia è comunque quello di realizzare un portafoglio tendenzialmente rappresentativo del parametro di riferimento.

Viene comunque lasciata la possibilità di introdurre elementi di diversificazione (strumenti finanziari non presenti nel *benchmark* stesso o presenti in proporzioni diverse) al fine di realizzare il miglior rendimento correlato al profilo di rischio del Fondo Interno FL Platinum Multimanager Bond Plus Serie II

In tal senso l'andamento del Fondo Interno FL Platinum Multimanager Bond Plus Serie II può presentare contenuti scostamenti rispetto a quello del *benchmark*.

- h) Parametro di riferimento (*benchmark*): composto per il 75% dall'Indice BOFA Merrill Lynch Global Government Bond Index II TR in euro e per il 25% dall'Indice MSCI AC World Daily TR Gross USD in euro. L'Indice BOFA Merrill Lynch Global Government Bond Index II TR è rappresentativo dei principali titoli obbligazionari a tasso fisso, emessi da emittenti Governativi con rating pari o superiore all'Investment Grade.

Sono ammessi titoli con vita residua non inferiore a 1 anno. Il valore nominale minimo emesso varia a seconda del mercato di riferimento.

La selezione e l'aggiornamento dei titoli che compongono l'indice è a cura dell'istituzione che procede al calcolo del medesimo: Merrill Lynch. La fonte dei dati utilizzati per la valorizzazione dell'indice è Merrill Lynch.

La revisione del paniere dei titoli ed il ribilanciamento dell'indice avviene l'ultimo giorno di ogni mese, sulla base delle informazioni disponibili sul mercato il terzo giorno lavorativo precedente all'ultimo giorno lavorativo del mese.

Il valore giornaliero dell'indice riflette il prezzo dei titoli comprensivo del rateo d'interesse maturato. All'interno dell'indice il peso giornaliero delle singole emissioni è proporzionato al peso del relativo valore di mercato comprensivo del rateo di interesse. Data-type (modalità di attribuzione delle performances): Total Return.

L'indice è pubblicato in dollari e verrà convertito in Euro utilizzando il tasso di cambio della BCE.

Sul valore dell'indice incidono le variazioni del cambio dell'euro contro le valute dei rispettivi mercati di riferimento.

Info-Provider (fonte informativa ove possono essere reperite le informazioni): Bloomberg. Index Ticker: WOG1.

L'Indice MSCI AC World Daily TR Gross USD è un indice che riflette l'andamento dei principali mercati azionari mondiali.

L'indice è elaborato da Morgan Stanley Capital International Inc. che cura la selezione e l'aggiornamento dei titoli che lo compongono.

È calcolato su base giornaliera.

Il ribilanciamento dell'indice avviene a maggio di ogni anno.

Il valore giornaliero dell'indice riflette l'ammontare derivante dal reinvestimento della maggioranza dei dividendi maturati. I dividendi al netto degli eventuali crediti di imposta, vengono reinvestiti il giorno in cui al titolo a cui si riferiscono, quotato nel paese della Società, viene staccata la relativa cedola.

Data-type (modalità di attribuzione delle performances): Total Return.

La valuta base per il calcolo dell'indice è il Dollaro. L'indice sarà convertito in Euro utilizzando il tasso di cambio della BCE.

Info-Provider (fonte informativa ove possono essere reperite le informazioni): Bloomberg.  
Index Ticker: GDUEACWF.

L'obiettivo della Compagnia è di massimizzare il rendimento del Fondo Interno FL Platinum Multimanager Bond Plus Serie II.

h) Fondo ad accumulazione dei proventi.

i) La Compagnia determina ogni settimana il valore unitario della Quota, specificatamente ad ogni classe di quote, come esplicitato nell'art.7.

In relazione al Fondo Interno "Platinum Multimanager Bond Plus Serie II" non è prevista la possibilità di effettuare investimenti in parti di OICR promossi, istituiti o gestiti da una società di gestione del risparmio o da una società di gestione armonizzata appartenente allo stesso gruppo dell'impresa di assicurazione (OICR "collegati").

È prevista la possibilità di impiegare strumenti finanziari derivati coerentemente con il profilo di rischio del Fondo Interno Platinum Multimanager Bond Plus Serie II, ed esclusivamente a fini di copertura e di rivalutazione degli investimenti effettuati.

#### **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti derivati a fini speculativi**

È prevista la possibilità di affidare le scelte di investimento relative al Fondo Interno Platinum Multimanager Bond Plus Serie II a UBI Pramerica S.G.R. S.p.A., intermediario abilitato a prestare servizi di gestione dei patrimoni, nel quadro di criteri di allocazione del patrimonio delineati dalla Compagnia.

In tal caso, è comunque prevista l'esclusiva responsabilità della Compagnia nei confronti degli Assicurati per l'attività di gestione del Fondo Interno.

#### **Fondo Interno MultiBalanced**

Il Fondo Interno MultiBalanced presenta le seguenti caratteristiche:

- a) Data prevista di inizio gestione del Fondo Interno: 06/10/2006.
- b) Categoria: Bilanciato.
- c) Valuta: Euro.
- d) Finalità: il fondo interno è gestito in un'ottica di gestione attiva al fine di ottenere un rendimento migliore di quello del benchmark di riferimento; la Compagnia non replica la composizione del benchmark.
- e) Composizione: le attività conferite al Fondo Interno MultiBalanced potranno essere investite in:
  - titoli di Stato e titoli obbligazionari o attività assimilabili, che prevedano a scadenza almeno il rimborso del valore nominale;
  - titoli azionari quotati nei principali mercati;
  - strumenti finanziari derivati collegati a strumenti finanziari idonei;

- quote di OICR;
- strumenti del mercato monetario con scadenza non superiore a sei mesi;
- crediti verso l'erario per i crediti di imposta maturati e riconosciuti agli assicurati.

Il Fondo Interno MultiBalanced può investire esclusivamente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e azionaria denominati in qualunque divisa, di qualunque area geografica, settore e categoria di emittenti, con il limite massimo del 50% del controvalore complessivo per il comparto azionario.

Per la parte del Fondo Interno MultiBalanced costituita da attività espresse, o che possono investire, in divise diverse dall'Euro è prevista l'esposizione al rischio di cambio.

Possono avere luogo temporanei superamenti delle soglie indicate dovuti alle dinamiche del mercato, fermo restando l'impegno della Compagnia a limitare tali eccedenze al tempo necessario per rientrare nei limiti fissati.

Gli OICR presenti nel Fondo Interno saranno in linea con le caratteristiche proprie del Fondo Interno MultiBalanced.

- f) La Compagnia potrà effettuare investimenti in strumenti finanziari emessi da società partecipanti al capitale sociale della Compagnia stessa o in attivi emessi da società partecipate dalla Compagnia stessa.
- i) Lo stile di gestione è attivo e le scelte di investimento sono delineate sulla base dell'analisi macroeconomica e delle prospettive di redditività dei mercati di riferimento. La Compagnia non replica la composizione del *benchmark*.

L'obiettivo perseguito dalla Compagnia è comunque quello di realizzare un portafoglio tendenzialmente rappresentativo del parametro di riferimento.

Viene comunque lasciata la possibilità di introdurre elementi di diversificazione (strumenti finanziari non presenti nel *benchmark* stesso o presenti in proporzioni diverse) al fine di realizzare il miglior rendimento correlato al profilo di rischio del Fondo Interno MultiBalanced.

In tal senso l'andamento del Fondo Interno MultiBalanced può presentare contenuti scostamenti rispetto a quello del *benchmark*.

- j) Parametro di riferimento (*benchmark*): composto per il 55% dall'Indice BOFA Merrill Lynch Global Government Bond Index II TR in euro e per il 45% dall'Indice MSCI AC World Daily TR Gross USD in euro. L'Indice BOFA Merrill Lynch Global Government Bond Index II TR è rappresentativo dei principali titoli obbligazionari a tasso fisso, emessi da emittenti Governativi con rating pari o superiore all'Investment Grade.

Sono ammessi titoli con vita residua non inferiore a 1 anno. Il valore nominale minimo emesso varia a seconda del mercato di riferimento.

La selezione e l'aggiornamento dei titoli che compongono l'indice è a cura dell'istituzione che procede al calcolo del medesimo: Merrill Lynch. La fonte dei dati utilizzati per la valorizzazione dell'indice è Merrill Lynch.

La revisione del paniere dei titoli ed il ribilanciamento dell'indice avviene l'ultimo giorno di ogni mese, sulla base delle informazioni disponibili sul mercato il terzo giorno lavorativo precedente all'ultimo giorno lavorativo del mese.

Il valore giornaliero dell'indice riflette il prezzo dei titoli comprensivo del rateo d'interesse maturato. All'interno dell'indice il peso giornaliero delle singole emissioni è proporzionato al peso del relativo valore di mercato comprensivo del rateo di interesse. Data-type (modalità di attribuzione delle performances): Total Return.

L'indice è pubblicato in dollari e verrà convertito in Euro utilizzando il tasso di cambio della BCE.

Sul valore dell'indice incidono le variazioni del cambio dell'euro contro le valute dei rispettivi mercati di riferimento.

Info-Provider (fonte informativa ove possono essere reperite le informazioni): Bloomberg.  
Index Ticker: WOG1.

L'Indice MSCI AC World Daily TR Gross USD è un indice che riflette l'andamento dei principali mercati azionari mondiali.

L'indice è elaborato da Morgan Stanley Capital International Inc. che cura la selezione e l'aggiornamento dei titoli che lo compongono.

È calcolato su base giornaliera.

Il ribilanciamento dell'indice avviene a maggio di ogni anno.

Il valore giornaliero dell'indice riflette l'ammontare derivante dal reinvestimento della maggioranza dei dividendi maturati. I dividendi al netto degli eventuali crediti di imposta, vengono reinvestiti il giorno in cui al titolo a cui si riferiscono, quotato nel paese della Società, viene staccata la relativa cedola.

Data-type (modalità di attribuzione delle performances): Total Return.

La valuta base per il calcolo dell'indice è il Dollaro. L'indice sarà convertito in Euro utilizzando il tasso di cambio della BCE.

Info-Provider (fonte informativa ove possono essere reperite le informazioni): Bloomberg.  
Index Ticker: GDUEACWF.

L'obiettivo della Compagnia è di massimizzare il rendimento del Fondo Interno MultiBalanced.

- k) Fondo ad accumulazione dei proventi.
- l) La Compagnia determina ogni settimana il valore unitario della Quota, specificatamente ad ogni classe di quote, come esplicitato nell'art.7.

In relazione al Fondo Interno "MultiBalanced" non è prevista la possibilità di effettuare investimenti in parti di OICR promossi, istituiti o gestiti da una società di gestione del risparmio o da una società di gestione armonizzata appartenente allo stesso gruppo dell'impresa di assicurazione (OICR "collegati").

È prevista la possibilità di impiegare strumenti finanziari derivati coerentemente con il profilo di rischio del Fondo Interno MultiBalanced, ed esclusivamente a fini di copertura e di rivalutazione degli investimenti effettuati.

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

È prevista la possibilità di affidare le scelte di investimento relative al Fondo Interno MultiBalanced a UBI Pramerica S.G.R. S.p.A., intermediario abilitato a prestare servizi di gestione dei patrimoni, nel quadro di criteri di allocazione del patrimonio delineati dalla Compagnia.

In tal caso, è comunque prevista l'esclusiva responsabilità della Compagnia nei confronti degli Assicurati per l'attività di gestione del Fondo Interno.

**Fondo Interno MultiFlex**

Il Fondo Interno MultiFlex presenta le seguenti caratteristiche:

- a) Data di inizio gestione del Fondo Interno: 06/10/2006.
- b) Categoria: Flessibile.
- c) Valuta: Euro.
- d) Finalità: crescita del capitale fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo.
- e) Composizione: le attività conferite al Fondo Interno MultiFlex potranno essere investite in:
  - titoli di Stato e titoli obbligazionari o attività assimilabili, che prevedano a scadenza almeno il rimborso del valore nominale;
  - titoli azionari quotati nei principali mercati;
  - strumenti finanziari derivati collegati a strumenti finanziari idonei;
  - quote di OICR;
  - strumenti del mercato monetario con scadenza non superiore a sei mesi;
  - crediti verso l'erario per i crediti di imposta maturati e riconosciuti agli assicurati.

Il Fondo Interno MultiFlex può investire in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e azionaria denominati in qualunque divisa, di qualunque area geografica, settore e categoria di emittenti, con il limite massimo del 100% del controvalore complessivo per il comparto azionario.

Per la parte del Fondo Interno MultiFlex costituita da attività espresse, o che possono investire, in divise diverse dall'Euro è prevista l'esposizione al rischio di cambio.

Gli OICR presenti nel Fondo Interno saranno in linea con le caratteristiche proprie del Fondo Interno MultiFlex.

- f) La Compagnia potrà effettuare investimenti in strumenti finanziari emessi da società partecipanti al capitale sociale della Compagnia stessa o in attivi emessi da società partecipate dalla Compagnia stessa.
- g) Lo stile di gestione è attivo e le scelte di investimento sono delineate sulla base dell'analisi macroeconomica e delle prospettive di redditività dei mercati di riferimento.
- h) La politica di investimento perseguita dal Fondo Interno, nonché la flessibilità che caratterizza la gestione, non consentono alla Compagnia di individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) con il quale confrontare il rendimento del Fondo Interno a cui sono collegate le prestazioni assicurative.  
La volatilità media annua attesa della Quota ritenuta accettabile è pari al 16,00% ed è ottenuta sulla base della serie storica, dei parametri oggettivi solitamente utilizzati per questo tipo di stime e dell'analisi della politica di investimento del Fondo stesso.

L'obiettivo della Compagnia è di massimizzare il rendimento del Fondo Interno MultiFlex.

- i) Fondo ad accumulazione dei proventi.
- j) La Compagnia determina ogni settimana il valore unitario della Quota, specificatamente ad ogni classe di quote, come esplicitato nell'art.7.

In relazione al Fondo Interno "MultiFlex" non è prevista la possibilità di effettuare investimenti in parti di OICR promossi, istituiti o gestiti da una società di gestione del risparmio o da una società di gestione armonizzata appartenente allo stesso gruppo dell'impresa di assicurazione (OICR "collegati").

È prevista la possibilità di impiegare strumenti finanziari derivati coerentemente con il profilo di rischio del Fondo Interno MultiFlex, ed esclusivamente a fini di copertura e di rivalutazione degli investimenti effettuati.

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

È prevista la possibilità di affidare le scelte di investimento relative al Fondo Interno MultiFlex a UBI Pramerica S.G.R. S.p.A., intermediario abilitato a prestare servizi di gestione dei patrimoni, nel quadro di criteri di allocazione del patrimonio delineati dalla Compagnia.

In tal caso, è comunque prevista l'esclusiva responsabilità della Compagnia nei confronti degli Assicurati per l'attività di gestione del Fondo Interno.

### **Fondo Interno Terza 2002**

Il Fondo Interno Terza 2002 presenta le seguenti caratteristiche:

- a) Data di inizio gestione del Fondo Interno: 27/09/2002.
- b) Categoria: Azionario
- c) Valuta: Euro.
- d) Finalità: l'obiettivo della gestione del Fondo Interno è rappresentato dalla redditività degli investimenti nell'ambito di un profilo di diversificazione globale
- e) Composizione: le attività conferite al Fondo Interno Terza 2002 potranno essere investite in:
  - titoli di Stato e titoli obbligazionari o attività assimilabili, che prevedano a scadenza almeno il rimborso del valore nominale;
  - titoli azionari quotati nei principali mercati;
  - strumenti finanziari derivati collegati a strumenti finanziari idonei;
  - quote di OICR;
  - strumenti del mercato monetario con scadenza non superiore a sei mesi;
  - crediti verso l'erario per i crediti di imposta maturati e riconosciuti agli assicurati.

Il Fondo Interno Terza 2002 può investire esclusivamente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e azionaria denominati in Euro, di qualunque area geografica, settore e categoria di emittenti, con il limite massimo del 100% del controvalore complessivo per il comparto azionario.

Possono avere luogo temporanei superamenti delle soglie indicate dovuti alle dinamiche del mercato, fermo restando l'impegno della Compagnia a limitare tali eccedenze al tempo necessario per rientrare nei limiti fissati.

Gli OICR presenti nel Fondo Interno saranno in linea con le caratteristiche proprie del Fondo Interno Terza 2002.

- f) La Compagnia potrà effettuare investimenti in strumenti finanziari emessi da società partecipanti al capitale sociale della Compagnia stessa o in attivi emessi da società partecipate dalla Compagnia stessa.
- g) Lo stile di gestione è attivo e le scelte di investimento sono delineate sulla base dell'analisi macroeconomica e delle prospettive di redditività dei mercati di riferimento. La Compagnia non replica la composizione del *benchmark*.

L'obiettivo perseguito dalla Compagnia è comunque quello di realizzare un portafoglio tendenzialmente rappresentativo del parametro di riferimento.

Viene comunque lasciata la possibilità di introdurre elementi di diversificazione (strumenti finanziari non presenti nel *benchmark* stesso o presenti in proporzioni diverse) al fine di realizzare il miglior rendimento correlato al profilo di rischio del Fondo Interno Terza 2002

In tal senso l'andamento del Fondo Interno Terza 2002 può presentare contenuti scostamenti rispetto a quello del *benchmark*.

- h) Parametro di riferimento (*benchmark*): composto per il 60% dall'indice MSCI AC WORLD DAILY TR GROSS USD in euro e per il 40% dall'Indice BOFA MERRIL LYNCH GLOBAL GOVERNMENT BOND INDEX II TR in euro.



L'Indice MSCI AC World Daily TR Gross USD è un indice che riflette l'andamento dei principali mercati azionari mondiali.

L'indice è elaborato da Morgan Stanley Capital International Inc. che cura la selezione e l'aggiornamento dei titoli che lo compongono.

È calcolato su base giornaliera.

Il ribilanciamento dell'indice avviene a maggio di ogni anno.

Il valore giornaliero dell'indice riflette l'ammontare derivante dal reinvestimento della maggioranza dei dividendi maturati. I dividendi al netto degli eventuali crediti di imposta, vengono reinvestiti il giorno in cui al titolo a cui si riferiscono, quotato nel paese della Società, viene staccata la relativa cedola.

Data-type (modalità di attribuzione delle performances): Total Return.

La valuta base per il calcolo dell'indice è il Dollaro. L'indice sarà convertito in Euro utilizzando il tasso di cambio della BCE.

Info-Provider (fonte informativa ove possono essere reperite le informazioni): Bloomberg. Index Ticker: GDUEACWF.

L'Indice BOFA Merrill Lynch Global Government Bond Index Il TR è rappresentativo dei principali titoli obbligazionari a tasso fisso, emessi da emittenti Governativi con rating pari o superiore all'Investment Grade.

Sono ammessi titoli con vita residua non inferiore a 1 anno. Il valore nominale minimo emesso varia a seconda del mercato di riferimento.

La selezione e l'aggiornamento dei titoli che compongono l'indice è a cura dell'istituzione che procede al calcolo del medesimo: Merrill Lynch. La fonte dei dati utilizzati per la valorizzazione dell'indice è Merrill Lynch.

La revisione del paniere dei titoli ed il ribilanciamento dell'indice avviene l'ultimo giorno di ogni mese, sulla base delle informazioni disponibili sul mercato il terzo giorno lavorativo precedente all'ultimo giorno lavorativo del mese.

Il valore giornaliero dell'indice riflette il prezzo dei titoli comprensivo del rateo d'interesse maturato. All'interno dell'indice il peso giornaliero delle singole emissioni è proporzionato al peso del relativo valore di mercato comprensivo del rateo di interesse. Data-type (modalità di attribuzione delle performances): Total Return.

L'indice è pubblicato in dollari e verrà convertito in Euro utilizzando il tasso di cambio della BCE.

Sul valore dell'indice incidono le variazioni del cambio dell'euro contro le valute dei rispettivi mercati di riferimento.

Info-Provider (fonte informativa ove possono essere reperite le informazioni): Bloomberg. Index Ticker: W0G1.

L'obiettivo della Compagnia è di massimizzare il rendimento del Fondo Interno Terza 2002.

- i) Fondo ad accumulazione dei proventi.
- j) La Compagnia determina ogni settimana il valore unitario della Quota, specificatamente ad ogni classe di quote, come esplicitato nell'art.7.

In relazione al Fondo Interno "Terza 2002" non è prevista la possibilità di effettuare investimenti in parti di OICR promossi, istituiti o gestiti da una società di gestione del risparmio o da una società di gestione armonizzata appartenente allo stesso gruppo dell'impresa di assicurazione (OICR "collegati").

È prevista la possibilità di impiegare strumenti finanziari derivati coerentemente con il profilo di rischio del Fondo Interno Terza 2002 ed esclusivamente a fini di copertura e di rivalutazione degli investimenti effettuati.

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

È prevista la possibilità di affidare le scelte di investimento relative al Fondo Interno Terza 2002 a UBI Pramerica S.G.R. S.p.A., intermediario abilitato a prestare servizi di gestione dei patrimoni, nel quadro di criteri di allocazione del patrimonio delineati dalla Compagnia.

In tal caso, è comunque prevista l'esclusiva responsabilità della Compagnia nei confronti degli Assicurati per l'attività di gestione del Fondo Interno.

**FL Platinum Multimanager Dynamic Serie II**

Il Fondo Interno "Formula Link Platinum Multimanager Dynamic Serie II" presenta le seguenti caratteristiche:

- a) Data di inizio gestione del Fondo Interno: 27/01/2006.
- b) Categoria: Bilanciato azionario
- c) Valuta: Euro.
- d) Finalità: l'obiettivo della gestione del Fondo Interno è rappresentato dalla redditività degli investimenti nell'ambito di un profilo di diversificazione globale
- e) Composizione: le attività conferite al Fondo Interno Formula Link Platinum Multimanager Dynamic Serie II potranno essere investite in:
  - titoli di Stato e titoli obbligazionari o attività assimilabili, che prevedano a scadenza almeno il rimborso del valore nominale;
  - titoli azionari quotati nei principali mercati;
  - strumenti finanziari derivati collegati a strumenti finanziari idonei;
  - quote di OICR;
  - strumenti del mercato monetario con scadenza non superiore a sei mesi;
  - crediti verso l'erario per i crediti di imposta maturati e riconosciuti agli assicurati.

Il Fondo Interno Formula Link Platinum Multimanager Dynamic Serie II può investire esclusivamente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e azionaria denominati in Euro, di qualunque area geografica, settore e categoria di emittenti, con il limite massimo del 70% del controvalore complessivo per il comparto azionario.

Possono avere luogo temporanei superamenti delle soglie indicate dovuti alle dinamiche del mercato, fermo restando l'impegno della Compagnia a limitare tali eccedenze al tempo necessario per rientrare nei limiti fissati.

Gli OICR presenti nel Fondo Interno saranno in linea con le caratteristiche proprie del Fondo Interno Formula Link Platinum Multimanager Dynamic Serie II.

- f) La Compagnia potrà effettuare investimenti in strumenti finanziari emessi da società partecipanti al capitale sociale della Compagnia stessa o in attivi emessi da società partecipate dalla Compagnia stessa.
- g) Lo stile di gestione è attivo e le scelte di investimento sono delineate sulla base dell'analisi macroeconomica e delle prospettive di redditività dei mercati di riferimento. La Compagnia non replica la composizione del *benchmark*.

L'obiettivo perseguito dalla Compagnia è comunque quello di realizzare un portafoglio tendenzialmente rappresentativo del parametro di riferimento.

Viene comunque lasciata la possibilità di introdurre elementi di diversificazione (strumenti finanziari non presenti nel *benchmark* stesso o presenti in proporzioni diverse) al fine di realizzare il miglior rendimento correlato al profilo di rischio del Fondo Interno Formula Link Platinum Multifanager Dynamic Serie II.

In tal senso l'andamento del Fondo Interno Formula Link Platinum Multifanager Dynamic Serie II può presentare contenuti scostamenti rispetto a quello del *benchmark*.

- h) Parametro di riferimento (*benchmark*): composto per il 60% dall'indice MSCI AC WORLD DAILY TR GROSS USD in euro + dall'indice 40% BOFA MERRILL LYNCH GLOBAL GOVERNMENT BOND INDEX II TR in euro.  
L'Indice MSCI AC World Daily TR Gross USD è un indice che riflette l'andamento dei principali mercati azionari mondiali.

L'indice è elaborato da Morgan Stanley Capital International Inc. che cura la selezione e l'aggiornamento dei titoli che lo compongono.

È calcolato su base giornaliera.

Il ribilanciamento dell'indice avviene a maggio di ogni anno.

Il valore giornaliero dell'indice riflette l'ammontare derivante dal reinvestimento della maggioranza dei dividendi maturati. I dividendi al netto degli eventuali crediti di imposta, vengono reinvestiti il giorno in cui al titolo a cui si riferiscono, quotato nel paese della Società, viene staccata la relativa cedola.

Data-type (modalità di attribuzione delle performances): Total Return.

La valuta base per il calcolo dell'indice è il Dollaro. L'indice sarà convertito in Euro utilizzando il tasso di cambio della BCE.

Info-Provider (fonte informativa ove possono essere reperite le informazioni): Bloomberg. Index Ticker: GDUEACWF.

L'Indice BOFA Merrill Lynch Global Government Bond Index II TR è rappresentativo dei principali titoli obbligazionari a tasso fisso, emessi da emittenti Governativi con rating pari o superiore all'Investment Grade.

Sono ammessi titoli con vita residua non inferiore a 1 anno. Il valore nominale minimo emesso varia a seconda del mercato di riferimento.

La selezione e l'aggiornamento dei titoli che compongono l'indice è a cura dell'istituzione che procede al calcolo del medesimo: Merrill Lynch. La fonte dei dati utilizzati per la valorizzazione dell'indice è Merrill Lynch.

La revisione del paniere dei titoli ed il ribilanciamento dell'indice avviene l'ultimo giorno di ogni mese, sulla base delle informazioni disponibili sul mercato il terzo giorno lavorativo precedente all'ultimo giorno lavorativo del mese.

Il valore giornaliero dell'indice riflette il prezzo dei titoli comprensivo del rateo d'interesse maturato. All'interno dell'indice il peso giornaliero delle singole emissioni è proporzionato al

peso del relativo valore di mercato comprensivo del rateo di interesse. Data-type (modalità di attribuzione delle performances): Total Return.

L'indice è pubblicato in dollari e verrà convertito in Euro utilizzando il tasso di cambio della BCE.

Sul valore dell'indice incidono le variazioni del cambio dell'euro contro le valute dei rispettivi mercati di riferimento.

Info-Provider (fonte informativa ove possono essere reperite le informazioni): Bloomberg. Index Ticker: W0G1.

L'obiettivo della Compagnia è di massimizzare il rendimento del Fondo Interno Platinum Multimanager Dynamic Serie II.

- i) Fondo ad accumulazione dei proventi.
- j) La Compagnia determina ogni settimana il valore unitario della Quota, specificatamente ad ogni classe di quote, come esplicitato nell'art.7.

In relazione al Fondo Interno "Platinum Multimanager Dynamic Serie II" non è prevista la possibilità di effettuare investimenti in parti di OICR promossi, istituiti o gestiti da una società di gestione del risparmio o da una società di gestione armonizzata appartenente allo stesso gruppo dell'impresa di assicurazione (OICR "collegati").

È prevista la possibilità di impiegare strumenti finanziari derivati coerentemente con il profilo di rischio del Fondo Interno Platinum Multimanager Dynamic Serie II, ed esclusivamente a fini di copertura e di rivalutazione degli investimenti effettuati.

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

È prevista la possibilità di affidare le scelte di investimento relative al Fondo Interno Platinum Multimanager Dynamic Serie II a UBI Pramerica S.G.R. S.p.A., intermediario abilitato a prestare servizi di gestione dei patrimoni, nel quadro di criteri di allocazione del patrimonio delineati dalla Compagnia.

In tal caso, è comunque prevista l'esclusiva responsabilità della Compagnia nei confronti degli Assicurati per l'attività di gestione del Fondo Interno.

**Art. 5 – Costi gravanti sui Fondi Interni.**

Sui Fondi Interni gravano i seguenti costi, che determinano una diminuzione del valore netto di ciascun Fondo Interno e di conseguenza del valore netto della Quota.

1. Remunerazione della Compagnia:

<b>FL Platinum Multimanager Bond Plus Serie II</b>	
Commissioni di gestione	Classe A: 1,60% su base annua addebitate settimanalmente e calcolate sul patrimonio netto del Fondo Interno, relativamente alla classe specifica
	Classe B: 0,90% su base annua addebitate settimanalmente e calcolate sul patrimonio netto del Fondo Interno, relativamente alla



	classe specifica
Commissioni per la garanzia di prestazione minima	Non previste
Commissioni di overperformance	Non previste
<b>MultiBalanced</b>	
Commissioni di gestione	Classe A: 2,00% su base annua addebitate settimanalmente e calcolate sul patrimonio netto del Fondo Interno, relativamente alla classe specifica
	Classe B: 1,00% su base annua addebitate settimanalmente e calcolate sul patrimonio netto del Fondo Interno, relativamente alla classe specifica
Commissioni per la garanzia di prestazione minima	Non previste
Commissioni di overperformance	Non previste
<b>MultiFlex</b>	
Commissioni di gestione	Classe A: 2,20% su base annua addebitate settimanalmente e calcolate sul patrimonio netto del Fondo Interno, relativamente alla classe specifica
	Classe B: 1,30% su base annua addebitate settimanalmente e calcolate sul patrimonio netto del Fondo Interno, relativamente alla classe specifica
Commissioni per la garanzia di prestazione minima	Non previste
Commissioni di overperformance	Non previste

<b>Terza 2002</b>	
Commissioni di gestione	Classe A: 2,40% su base annua addebitate settimanalmente e calcolate sul patrimonio netto del Fondo Interno, relativamente alla classe specifica
	Classe B: 1,20% su base annua addebitate settimanalmente e calcolate sul patrimonio netto del Fondo Interno, relativamente alla classe specifica
Commissioni per la garanzia di prestazione minima	Non previste
Commissioni di overperformance	Non previste
<b>FL Platinum Multimanager Dynamic Serie II</b>	
Commissioni di gestione	Classe A: 2,20% su base annua addebitate settimanalmente e calcolate sul patrimonio netto del Fondo Interno, relativamente alla classe specifica
	Classe B: 1,10% su base annua addebitate settimanalmente e calcolate sul patrimonio netto del Fondo Interno, relativamente alla classe specifica
Commissioni per la garanzia di prestazione minima	Non previste
Commissioni di overperformance	Non previste

2. Remunerazione della SGR (relativa all'acquisto di OICR da parte del Fondo Interno):

<b>Tipologia</b>	<b>Percentuale</b>
Oneri di sottoscrizione e di rimborso	Non previsti
Commissioni di gestione annue	- Massimo 2,6% del valore delle quote degli OICR per i Fondi Interni: MultiBalanced, MultiFlex, Terza 2002 e Multimanager Dynamic II - Massimo 2,0% del valore delle quote degli OICR per il Fondo Interno Multimanager Bond Plus Serie II
Commissioni di overperformance	- Massimo 30% dell'eventuale differenza positiva tra la performance dell'OICR e la performance del relativo benchmark per i Fondi Interni: Multimanager Bond Plus Serie II, MultiBalanced, MultiFlex e Multimanager Dynamic II

La Compagnia incrementerà il patrimonio di ciascun Fondo Interno di un importo pari alle utilità pattuite con e ricevute dall'intermediario bancario delegato di cui al punto di riferimento della Nota Informativa.

3. Oneri inerenti all'acquisizione ed alla dismissione delle attività del Fondo Interno, nonché ulteriori oneri di diretta pertinenza.

Tali oneri non sono individuabili né quantificabili a priori a causa della numerosità, varietà e variabilità degli investimenti;

4. spese di amministrazione e custodia delle attività del Fondo Interno comprese nelle commissioni di gestione di cui alla precedente tabella in merito alla remunerazione della Compagnia;
5. per ciascun Fondo Interno, per ciascuna classe di quota, spese di pubblicazione del valore delle Quote;
6. spese di revisione e certificazione dei Fondi Interni determinate per ciascun anno in base al patrimonio medio gestito dal Fondo Interno.

Tali costi sono imputati a carico di ciascun Fondo Interno attraverso una diminuzione del suo valore netto, con una gradualità coerente con la periodicità di calcolo della Quota di cui al successivo Art. 7.

#### **Art. 6 – Criteri per la determinazione del valore complessivo netto del Fondo Interno.**

Il valore complessivo netto del Fondo Interno è la risultante della valorizzazione delle attività del Fondo Interno stesso al netto delle eventuali passività e delle spese inerenti ai Fondi Interni, relativamente ad ogni classe di quota, di cui al precedente Art. 5.

La Compagnia calcola settimanalmente il valore complessivo netto del Fondo Interno conformemente ai seguenti criteri:

- il calcolo si riferisce sempre al primo giorno lavorativo precedente quello del calcolo;
- per l'individuazione quantitativa delle attività, si considera la posizione netta in valori mobiliari quale si ricava dalle consistenze effettive del giorno cui si riferisce il calcolo, emergenti dalle evidenze patrimoniali rettificata dalle partite relative ai contratti conclusi alla data anche se non ancora regolati, le quali trovano contropartita di segno opposto nelle disponibilità liquide del Fondo, contribuendo a determinare la "posizione netta di liquidità";
- qualora, a causa di una sospensione o una limitazione degli scambi prima dell'orario di chiusura delle Borse di quotazione delle attività finanziarie in cui investono i Fondi Interni, la Compagnia si trovi nelle condizioni di non poter valorizzare le Quote, verrà preso (relativamente alle Borse interessate), come riferimento per la valorizzazione, il primo giorno lavorativo immediatamente successivo nel quale si rendano disponibili le quotazioni di dette attività finanziarie.

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

- le negoziazioni su titoli e altre attività finanziarie sono contabilizzate nel portafoglio del Fondo Interno sulla base della conclusione dei relativi contratti, anche se non regolati;
- gli interessi e gli altri proventi ed oneri di natura operativa sono registrati secondo il principio della competenza temporale, anche mediante rilevazione di ratei attivi e passivi;
- gli interessi e gli altri proventi attivi vengono registrati al lordo delle eventuali ritenute d'acconto;
- i dividendi non ancora incassati sui titoli azionari in portafoglio sono considerati dal giorno della quotazione ex-cedola;

- l'immissione e il prelievo delle Quote sono registrate in base a quanto previsto dalle condizioni contrattuali e secondo il principio della competenza temporale;
- i valori mobiliari quotati sono valutati al prezzo ufficiale rilevato il giorno di riferimento del calcolo;
- i valori mobiliari non quotati sono valutati al presunto valore di realizzo;
- le quote di un OICR presente nel Fondo Interno vengono valorizzate sulla base dell'ultimo valore della quota disponibile al giorno di valorizzazione della Quota del Fondo Interno;
- per i valori mobiliari con valorizzazioni ufficiali disponibili con cadenza settimanale o mensile si utilizza l'ultimo valore disponibile;
- la conversione in Euro dei valori mobiliari espressi in valuta estera avviene applicando i cambi indicativi rilevati dalla Banca Centrale Europea il giorno di riferimento del calcolo;
- il numerario è computato al nominale;
- gli eventuali crediti di imposta riconosciuti sui proventi derivanti dalla gestione delle quote di OICR presenti nel Fondo concorrono ad incrementare il valore del Fondo a partire dalla data in cui sono maturati, tenuto conto della data in cui la Compagnia potrà presumibilmente realizzarli.

#### **Art. 7 – Valore unitario della Quota e sua pubblicazione.**

La Compagnia determina ogni settimana il valore unitario della Quota di ciascun Fondo Interno.

Il valore unitario della Quota di ciascuna classe di quote si ottiene suddividendo il patrimonio netto del Fondo attribuibile alla classe di quote alla data di valorizzazione per il numero di quote in circolazione, alla stessa data, della classe di quote.

Tale rapporto viene arrotondato alla millesima parte di una quota.

La metodologia di calcolo del valore unitario delle quote è tale da garantire a tutte le classi la medesima performance al lordo delle differenti commissioni di gestione.

Il valore unitario della quota, specificatamente per ogni classe di quote, con indicazione della relativa data di riferimento, è pubblicato giornalmente su "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Compagnia: [www.lombardavita.it](http://www.lombardavita.it).

Il valore unitario della Quota, specificatamente per ogni classe di quote, è al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo Interno.

#### **Art. 8 – Revisione contabile del Fondo Interno.**

La gestione del Fondo Interno è annualmente sottoposta a revisione contabile da parte di una società di revisione iscritta all'albo di cui all'art. 161 del d. lgs n. 58 del 24 febbraio 1998.

La società di revisione accerta la rispondenza della gestione al presente Regolamento ed attesta l'adeguatezza delle attività gestite rispetto agli impegni assunti sulla base delle riserve matematiche, e la determinazione del valore unitario della Quota.

#### **Art. 9 – Modifiche al presente Regolamento.**

La Compagnia si riserva di apportare quelle modifiche che si rendessero necessarie a seguito dei cambiamenti della normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per l'Assicurato.



Tali modifiche verranno trasmesse con tempestività al Contraente e all'ISVAP (Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo), con evidenza degli effetti sui rapporti contrattuali vigenti.

È fatto, comunque, salvo il diritto di riscatto del Contraente, ai sensi e per gli effetti dello specifico articolo delle Condizioni di Assicurazione.