

REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO

OPPORTUNITA' REDDITO

1. ISTITUZIONE E DENOMINAZIONE DEL FONDO INTERNO

Eurovita S.p.A. ha istituito, secondo le modalità previste dal presente regolamento, il Fondo Interno, denominato in Euro, Il Fondo è denominato **OPPORTUNITA' REDDITO**, di seguito chiamato Fondo.

Tali fondi sono denominati:

Il Fondo è orientato verso strumenti finanziari di natura obbligazionaria (inclusi strumentari monetari e obbligazionari a breve termine) di emittenti governativi, enti locali, organismi sovranazionali e corporate, denominati in qualsiasi valuta. Il Fondo, caratterizzato al momento della redazione del presente regolamento da un profilo di rischio medio, ha come finalità, su un orizzonte di medio - lungo periodo, la graduale crescita del valore degli investimenti.

Il Fondo è a distribuzione di proventi, riconosce parte dell'incremento del valore tramite lo stacco di una cedola annua (definita al seguente punto CEDOLA ANNUALE).

Il Fondo costituisce un patrimonio separato rispetto al patrimonio della Società e a quello di altri Fondi dalla stessa gestiti.

Al Fondo possono partecipare persone fisiche e persone giuridiche attraverso la sottoscrizione delle polizze emesse dalla Compagnia e collegate allo stesso, in base alle condizioni contrattuali.

Il valore del patrimonio del Fondo non può risultare inferiore all'importo delle riserve matematiche costituite dalla Compagnia per le assicurazioni sulla vita, le cui prestazioni sono espresse in quote del Fondo stesso.

Nel corso della durata contrattuale, la Compagnia potrà procedere alla fusione del Fondo con altri Fondi aventi analoghe caratteristiche qualora ne ravvisasse l'opportunità, nell'ottica di ottimizzare l'efficienza anche in termini di costi gestionali senza, tuttavia, addurre alcun danno economico al Contraente e nel rispetto dei criteri e dei profili d'investimento del presente Regolamento. L'operazione di fusione sarà realizzata a valori di mercato attribuendo ai contraenti un numero di quote del Fondo incorporante il cui controvalore complessivo sarà pari al controvalore complessivo delle quote possedute dal contraente del Fondo incorporato, valorizzate all'ultimo valore unitario della quota rilevato all'ultima data disponibile precedente la fusione.

2. OBIETTIVI E CARATTERISTICHE DEL FONDO

Lo scopo del Fondo è di realizzare, su un orizzonte di medio o medio - lungo periodo, l'incremento dei capitali conferiti dagli Investitori-Contraenti mediante una gestione professionale del portafoglio, riconoscendo parte dell'incremento di valore tramite lo stacco di una cedola annua.

Il grado di rischio del Fondo, come sopra riportato, dipende dalla composizione del portafoglio e, in particolare, dalle oscillazioni che si registrano nel valore unitario delle quote degli OICR in cui sono investite le disponibilità allocate nel Fondo, nonché dall'eventuale rischio di cambio.

La Compagnia investe il patrimonio del Fondo in quote di OICR di diritto italiano e/o di diritto estero, armonizzati ai sensi della Direttiva 2009/65/CE, istituiti e gestiti da Società appartenenti al Gruppo ANIMA.

Resta comunque ferma la facoltà della Compagnia, da esercitare nell'interesse degli Investitore-Contragenti di detenere una parte del patrimonio del Fondo in disponibilità liquide e di investire in qualsiasi strumento finanziario ammesso dalla normativa di settore.

La tipologia di gestione del Fondo è a benchmark, con stile di gestione attivo.

Benchmark Fondo “**Opportunita' Reddito**”:

15% MSCI Europe (convertito in Euro)*

25% JP Morgan GBI EMU (1-3Y)

15% JP Morgan GBI EMU

20% BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Corporate

10% JP Morgan GBI Global (convertito in Euro)*

15% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill

* *Indice in dollari e convertito in Euro al tasso di cambio USD WM/Reuters Official Close Mid (USEURSP, www.wmcompany.com)*

Al fine di cogliere le migliori opportunità offerte dai mercati e in relazione alla finalità del Fondo, sono realizzabili scostamenti anche significativi rispetto al benchmark.

3. CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO

Il Fondo investe in una gamma ampiamente diversificata di OICR di diritto italiano e/o di diritto estero, armonizzati alla Direttiva 2009/65/CE, istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Anima.

Resta comunque ferma la facoltà della Compagnia, da esercitare nell'interesse degli Investitori-Contragenti di detenere una parte del patrimonio del Fondo in disponibilità liquide e di investire in qualsiasi strumento finanziario ammesso dalla normativa di settore.

La composizione del Fondo rispetterà i seguenti limiti:

	Minimo	Massimo
INVESTIMENTI OBBLIGAZIONARI (*)	70%	100%
INVESTIMENTI AZIONARI (*)	0%	30%
LIQUIDITÀ (**)	0%	20%

* *Per “INVESTIMENTI OBBLIGAZIONARI” si intende l’insieme di titoli obbligazionari, di OICR Monetari e di OICR a principale contenuto obbligazionario. Per “INVESTIMENTI AZIONARI” si intende l’insieme di titoli di capitale, di OICR Bilanciati e di OICR a principale contenuto azionario. Gli OICR flessibili saranno inclusi negli “INVESTIMENTI OBBLIGAZIONARI” o negli “INVESTIMENTI AZIONARI” in funzione della rilevanza dell’esposizione azionaria.*

** *Il limite massimo delle disponibilità liquide può essere superato per brevi periodi in relazione a particolari situazioni di mercato o connesse all’operatività del Fondo.*

Gli strumenti finanziari in cui investe il Fondo e gli strumenti finanziari in cui sono investiti gli OICR

acquisiti dal Fondo:

- sono denominati principalmente in Euro; sono previsti altresì investimenti espressi in Dollaro Statunitense, Yen Giapponese, Franco Svizzero, Sterlina Britannica ed altre divise di stati Europei e della zona del Pacifico;
- sono emessi da soggetti aventi sede legale in Europa, Nord America, Asia, paesi del Pacifico e paesi Emergenti

Gli strumenti obbligazionari in cui investe il Fondo e gli strumenti obbligazionari in cui sono investiti gli OICR acquisiti dal Fondo sono emessi da Stati sovrani, da organismi sovranazionali, nonché da emittenti societari. L'investimento in titoli con rating inferiore all'investment grade o privi di rating è residuale.

Gli strumenti di capitale in cui investe il Fondo e gli strumenti di capitale in cui sono investiti gli OICR acquisiti dal Fondo sono emessi da società operanti in tutti i settori merceologici.

Gli OICR utilizzati non investono più del 10% delle proprie attività in parti di altri OICR armonizzati o non armonizzati.

Il Fondo Interno può investire in strumenti finanziari derivati allo scopo di realizzare un'efficace gestione del portafoglio e di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie, senza alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

4. COSTITUZIONE E CANCELLAZIONE DELLE QUOTE DEL FONDO INTERNO

La costituzione delle quote del Fondo è effettuata da Eurovita in misura non inferiore agli impegni assunti settimanalmente mediante la sottoscrizione di Contratti di Assicurazione le cui prestazioni sono espresse in quote del Fondo stesso. La costituzione delle quote comporta il contestuale incremento del patrimonio del Fondo in misura pari al controvalore delle quote costituite, in base al valore unitario delle quote stesse, rilevato il giorno della loro costituzione.

La cancellazione delle quote del Fondo viene effettuata da Eurovita in misura non superiore agli impegni venuti meno relativamente ai Contratti di Assicurazione le cui prestazioni sono espresse in quote del Fondo stesso.

La cancellazione delle quote comporta il contestuale prelievo dal patrimonio del Fondo del controvalore delle quote cancellate, in base al valore unitario delle quote stesse rilevato il giorno della loro cancellazione.

5. GESTIONE DEL FONDO

La gestione del Fondo e l'attuazione delle politiche d'investimento competono ad Eurovita, che vi provvede nell'interesse dei partecipanti. La compagnia si avvale a tal fine del supporto di Anima SGR in qualità di advisor.

Eurovita, nell'ottica di una più efficiente gestione del Fondo, ha la facoltà di conferire a terzi deleghe gestionali, aventi ad oggetto anche l'intero patrimonio del Fondo stesso, al fine di avvalersi delle loro specifiche professionalità. Tali deleghe non implicano alcun esonero o limitazione delle responsabilità di Eurovita, la quale esercita un costante controllo sulle operazioni poste in essere da soggetti delegati.

Il sistema Interno di valutazione del merito di credito può prendere in considerazione, tra gli altri elementi di carattere qualitativo e quantitativo, i giudizi espressi da una o più delle principali agenzie di rating del credito, senza tuttavia fare meccanicamente affidamento su di essi.

6. CEDOLA ANNUALE

A partire da maggio 2016 è previsto lo stacco di una cedola annuale pari all'80% della variazione unitaria del valore della quota dal Fondo, purché positiva. Nel primo anno tale variazione del valore della quota è pari alla differenza tra il valore unitario della quota dell'ultimo mercoledì di maggio del 2016 ed il valore unitario iniziale della quota (euro 5). Per gli anni successivi è pari alla differenza tra il valore unitario della quota dell'ultimo mercoledì di maggio nell'anno di calcolo ed il valore unitario della quota dell'ultimo mercoledì di maggio dell'anno precedente, al netto dell'eventuale cedola distribuita.

Il pagamento delle cedole è a carico del Fondo. Alla successiva data di calcolo il valore unitario della quota sarà ridotto di un importo pari alla cedola pagata.

7. VALORE UNITARIO DELLE QUOTE

La Compagnia determina al mercoledì di ogni settimana, il valore complessivo netto del Fondo Interno. Nel caso in cui il mercoledì fosse un giorno non lavorativo o comunque di borsa chiusa, tale valorizzazione sarà effettuata il primo giorno di borsa aperta successivo.

Il valore complessivo netto del patrimonio del Fondo Interno è determinato in base ai valori di mercato delle attività, al netto delle passività, riferiti allo stesso giorno di valorizzazione (mercoledì salvo festività). Qualora il prezzo relativo alla giornata di valorizzazione non sia disponibile entro le ore 15.00 del giorno successivo (giovedì salvo festività), verrà utilizzato l'ultimo prezzo disponibile per lo strumento finanziario ai fini della determinazione del NAV.

Nel caso in cui sopravvengano eventi che provochino rilevanti turbative dei mercati tali da comportare la sospensione, eliminazione o mancata rilevazione del valore di mercato delle attività finanziarie comprese nel Fondo, la valorizzazione della quota è rinviata fino a quando la quotazione delle attività stesse si renda nuovamente disponibile.

Per gli attivi rappresentati da:

- **quote di OICR** si considera come prezzo di mercato il prezzo ufficiale delle quote pubblicato sui principali quotidiani finanziari o rilevati da fonte Bloomberg;
- **titoli azionari** si considera come prezzo di mercato il prezzo ufficiale delle Borse Valori nazionali o internazionali pubblicato sui principali quotidiani finanziari o rilevati da fonte Bloomberg;
- **titoli di stato e altre obbligazioni ordinarie quotate** si considera come prezzo di mercato il prezzo ufficiale delle Borse Valori nazionali o internazionali pubblicato sui principali quotidiani finanziari o rilevati da fonte Bloomberg;
- **obbligazioni ordinarie non quotate** si considera come prezzo di mercato il prezzo comunicato ad Eurovita dall'Ente Emittente.

Gli interessi, i dividendi e le plusvalenze realizzate sono reinvestiti ed aggiunti al patrimonio del Fondo

Il valore della quota è calcolato dividendo l'ammontare del patrimonio del Fondo al netto delle spese di cui al successivo punto 9, per il numero delle quote di cui si compone lo stesso Fondo Interno alla data di calcolo.

L'impresa di assicurazione non attribuisce al Fondo Interno eventuali crediti di imposta.

Il valore iniziale della quota al momento della costituzione del Fondo è fissato in 5,00 Euro.

Il valore unitario delle quote risultante dal prospetto settimanale è pubblicato sul sito internet della

Compagnia www.eurovita.it e sul quotidiano "MF Milano Finanza" e o altro quotidiano a diffusione nazionale previo avviso al Contraente.

8. SPESE A CARICO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Le spese a carico del Fondo, trattenute settimanalmente da Eurovita, sono di seguito elencate:

a) **commissioni di gestione** applicate da Eurovita su base annua in percentuale sul patrimonio netto del Fondo sono pari a:

- o 1,80% per il Fondo

Tale commissione comprende il costo della garanzia assicurativa relativa alla prestazione in caso di decesso dell'Assicurato. La commissione di gestione viene calcolata e prelevata dalle disponibilità del Fondo stesso sulla base del valore complessivo di ciascun Fondo al netto degli oneri di cui ai successivi punti b) c) d):

- b) oneri di intermediazione e negoziazione, spese specifiche degli investimenti ed ulteriori oneri di pertinenza, anche fiscali, posti a carico di ciascun Fondo;
- c) oneri a carico di ciascun Fondo Interno relativi alle spese di custodia e di amministrazione, alle spese di verifica e revisione contabile, alle spese di pubblicazione del valore delle quote.
- d) le spese, le commissioni di gestione e gli oneri propri degli OICR, con una percentuale massima del 1% annuale.

Eventuali introiti derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi derivanti da accordi con le Società di Gestione degli OICR oggetto di investimento sono interamente riconosciuti a favore del Fondo e sono contabilizzati al momento dell'incasso fra le attività del Fondo.

9. REVISIONE CONTABILE

Il Fondo è annualmente sottoposto a revisione contabile da parte di una Società di Revisione iscritta al Registro dei revisori legali di cui all'art.1 del D.M. 20 giugno 2012, n. 144, istituito presso il Ministero dell'Economia e delle finanze ai sensi del dell'articolo 1, comma 1, lettera g) del D.lgs. 27/1/2010, n. 39,, che attesta la rispondenza del Fondo Interno al presente Regolamento e certifica l'adeguatezza delle attività gestite rispetto agli impegni assunti sulla base delle Riserve Matematiche ed il valore unitario delle quote.

Annualmente, alla chiusura di ciascun esercizio, Eurovita redige il rendiconto della gestione del Fondo. Tale rendiconto unitamente alla relazione di certificazione predisposta dalla Società di Revisione è a disposizione del Contraente presso la sede della Compagnia trascorsi 90 giorni dalla chiusura dell'esercizio.

10. MODIFICHE REGOLAMENTARI

Eurovita si riserva la possibilità di apportare al Regolamento le modifiche derivanti dall'adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali con esclusione di quelle meno favorevoli agli assicurati. Tali modifiche saranno tempestivamente comunicate ai contraenti oltre che all'Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni (IVASS).