

## Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Impresa di assicurazione italiana appartenente al Gruppo assicurativo Flavia

# Appendice di integrazione e modifica alle Condizioni contrattuali relative al prodotto AXA Private Banker unit linked

### Premessa

Dall'**1 aprile 2016** è sottoscrivibile nel prodotto **AXA Private Banker unit linked** il nuovo servizio opzionale e aggiuntivo denominato **Programma Fund Monitor** che prevede, al registrarsi di particolari rendimenti negativi legati ad ogni singolo fondo per il quale l'investitore-contraente ha deciso di attivare il servizio di monitoraggio, lo *switch* del controvalore delle quote esclusivamente di tali fondi, verso la Linea Liquidità, gestita dall'Impresa che ne determina, tempo per tempo, composizione e pesi.

Conseguentemente, **Old Mutual Wealth Italy S.p.A.** (c.d. l'Impresa/la Compagnia) sottopone all'investitore-contraente attraverso la sottoscrizione della presente Appendice, le integrazioni e le modifiche apportate ai seguenti articoli:

- **Art. 3 bis - Servizi opzionali e aggiuntivi**
- **Art. 10 - Costi**
- **Art. 14 - Operazioni di switch**

delle Condizioni contrattuali del prodotto finanziario-assicurativo **AXA Private Banker unit linked**, come di seguito riportato.

---

La presente documentazione costituisce parte integrante e necessaria delle Condizioni contrattuali e deve essere pertanto letta congiuntamente allo stesso.

Data ultimo aggiornamento Appendice: 23 gennaio 2017

**Art. 3 bis - Servizi opzionali e aggiuntivi**

Il presente contratto offre all'investitore-contraente la possibilità di sottoscrivere il servizio aggiuntivo e opzionale denominato *Programma Fund Monitor*.

Tale servizio può essere richiesto dall'investitore-contraente in un qualsiasi momento in corso di contratto.

**Programma Fund Monitor**

Attraverso la sottoscrizione del "*Programma Fund Monitor*" l'investitore-contraente dà l'incarico all'Impresa di effettuare un'attività di monitoraggio dell'andamento giornaliero di ciascuno dei fondi appartenenti ad una o più *Gamme/Categorie* da lui scelte, allo scopo di trasferirne – in caso di performance negative, calcolate in relazione ad un *valore di riferimento* – il controvalore verso un investimento di tipo monetario, limitando quindi la rischiosità dell'investimento.

Nel dettaglio, l'Impresa assume, **per ogni singolo fondo su cui il monitoraggio è attivo**, l'incarico di:

- calcolare quotidianamente, in ogni giorno lavorativo (*giorno di confronto*), la variazione percentuale del valore unitario della quota di tale giorno rispetto al *valore di riferimento* del fondo, individuato come di seguito definito;

- disinvestire l'intero controvalore delle quote attribuite al fondo, nel solo caso in cui tale calcolo registri un decremento pari o superiore alla percentuale indicata (c.d. *soglia di protezione*) per la relativa *Gamma/Categoria* di appartenenza dall'investitore-contraente in sede di adesione al servizio;

- investire tale controvalore nella linea gestita denominata "Linea Liquidità", di seguito descritta, composta esclusivamente da fondi esterni delle *Gamme/Categorie* Liquidità area Euro e Liquidità altre valute, gestita dall'Impresa che ne determina, tempo per tempo, composizione e pesi.

L'incarico all'Impresa decorre dal primo giorno lavorativo successivo (*giorno di riferimento*) al giorno in cui l'Impresa riceve la richiesta di adesione sottoscritta dall'investitore-contraente.

Si specifica che un fondo può diventare oggetto di monitoraggio anche successivamente alla data da cui decorre l'incarico dell'Impresa (ad es. a seguito di un'operazione di *switch* in entrata o di versamento aggiuntivo su un fondo non già presente in polizza o a seguito di richiesta di modifica delle *Gamme/Categorie* su cui attivare il monitoraggio) .

Al momento della sottoscrizione della richiesta di adesione, l'investitore-contraente indica:

- per ciascuna *Gamma/Categoria* di appartenenza, la propria scelta di attivare o meno il monitoraggio previsto dal servizio. L'Impresa assumerà l'incarico per tutti i fondi esterni rientranti nella/e *Gamma/e-Categoria/e* di appartenenza per cui è stata richiesta l'attivazione del monitoraggio e che sono collegati al contratto in ciascun *giorno di confronto*; conseguentemente l'investitore-contraente potrà scegliere di attivare il monitoraggio anche su una o più *Gamme/Categorie* a cui, al momento dell'adesione al servizio, non appartiene nessun fondo collegato alla polizza. E' comunque necessario attivare il monitoraggio su almeno una *Gamma/Categoria*;

- la percentuale - per ogni singola *Gamma/Categoria* su cui richiede di attivare il monitoraggio - che identifica contemporaneamente sia la percentuale di decremento (c.d. *soglia di protezione*) che determina il disinvestimento dal fondo da parte dell'Impresa, sia la relativa *soglia di cliquet*, come di seguito definita.

L'elenco completo dei fondi appartenenti a ciascuna *Gamma/Categoria* è indicato nella Tabella Riepilogativa dei Fondi, in allegato alla Nota Informativa.

Se un fondo dovesse, in corso di monitoraggio, cambiare *Gamma/Categoria* di appartenenza a seguito di eventi esogeni intervenuti sul fondo stesso (quale, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una modifica della politica di investimento), l'Impresa sospenderà il proprio incarico sul fondo esclusivamente nel caso in cui la nuova *Gamma/Categoria* di appartenenza non sia inclusa nelle scelte dall'investitore-contraente per l'attivazione del monitoraggio. Altrimenti l'incarico dell'Impresa rimarrà assunto per il fondo, sulla base della percentuale scelta dall'investitore-contraente per la nuova *Gamma/Categoria* di appartenenza.

L'Impresa predisporrà almeno due volte l'anno una comunicazione contenente gli aggiornamenti periodici dell'elenco dei fondi esterni collegabili al contratto.

Definizione del valore di riferimento del singolo fondo

Alla data in cui il singolo fondo diventa oggetto di monitoraggio (primo giorno di monitoraggio) il *valore di riferimento* dello stesso corrisponde a:

- in caso di contestuale operazione di investimento nel fondo stesso, al valore della quota assegnato all'operazione

oppure

- nel caso in cui il fondo sia già collegato al contratto, al valore unitario della quota del fondo relativa al

primo giorno di monitoraggio stesso (*giorno di riferimento*).

Eventuali monitoraggi precedentemente attivi sul medesimo fondo (ad es. precedenti monitoraggi disattivati a causa di un'operazione di *switch* in uscita) non vengono considerati ai fini dell'individuazione del *valore di riferimento*.

Si specifica comunque che, ad eccezione di quanto sopra indicato, il monitoraggio sul singolo fondo non è interrotto in caso di richiesta di un'operazione di *switch* che preveda, nella nuova scelta di investimento, un fondo già in polizza al momento della richiesta ed appartenente ad una *Gamma/Categoria* su cui è attivo il monitoraggio.

Successivamente, in corso di monitoraggio, il *valore di riferimento* sarà ridefinito dall'Impresa a seguito dell'eventuale raggiungimento della c.d. *soglia di cliquet*.

La *soglia di cliquet* per il singolo fondo corrisponde alla percentuale indicata dall'investitore-contraente in sede di adesione al servizio per la *Gamma/Categoria* di appartenenza del fondo stesso e coincide, in valore assoluto, con la percentuale relativa alla *soglia di protezione*.

Nel caso in cui la variazione percentuale - calcolata dall'Impresa in ciascun *giorno di confronto* - del valore unitario della quota rispetto al *valore di riferimento* del fondo, evidenzi un incremento almeno pari alla *soglia di cliquet*, il *valore di riferimento* stesso sarà modificato e corrisponderà al valore della quota rilevato in tale giorno.

A ciascun fondo potrà essere assegnato nel tempo, nel caso in cui sia raggiunta più volte la *soglia di cliquet*, un nuovo *valore di riferimento*.

Il *valore di riferimento* del fondo sarà inoltre ricalcolato dall'Impresa in occasione di ogni operazione di investimento nel fondo stesso. In tale caso il nuovo *valore di riferimento* corrisponderà alla media ponderata dei seguenti valori, tenuto conto del numero di quote possedute al momento del calcolo:

- ultimo *valore di riferimento* calcolato
- il valore della quota relativo al *giorno di riferimento* dell'operazione di investimento, sia essa richiesta dall'investitore-contraente (versamento di premio aggiuntivo, richiesta di *switch*) o effettuata autonomamente dall'impresa (ad es. operazione di *switch*, dividendi, ecc.).

Nel caso in cui la valuta di denominazione dei singoli fondi esterni sia diversa dall'Euro, il valore unitario della quota e, conseguentemente, il *valore di riferimento* considerati ai fini del confronto nell'ambito del servizio *Programma Fund Monitor* saranno convertiti in Euro.

L'Impresa converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati da "World Market Fix" relativi ad ogni *giorno di confronto* o, per l'individuazione del *valore di riferimento iniziale*, relativi al giorno in cui decorre l'incarico dell'Impresa oppure al primo giorno di monitoraggio.

Nel caso in cui, a seguito di festività o eventi non imputabili all'Impresa, si dovesse verificare una mancata rilevazione dei tassi da parte di "World Market Fix", l'Impresa utilizzerà i tassi della prima rilevazione successiva da parte di World Market Fix. L'Impresa si riserva la facoltà di modificare il tasso di cambio utilizzato od i criteri di individuazione dello stesso, dandone idonea comunicazione all'investitore-contraente.

Il *Programma Fund Monitor* comporta un costo, come previsto al successivo art. 10.

Nel caso in cui si verificano le condizioni per il disinvestimento previste dal *Programma Fund Monitor*, l'operazione di disinvestimento delle quote attribuite al fondo e la contestuale operazione di investimento nelle quote dei fondi componenti la Linea Liquidità (*switch*) saranno effettuate nel primo *giorno di riferimento* successivo alla data in cui l'Impresa ha rilevato il verificarsi delle condizioni stesse. Il *giorno di riferimento* è definito al successivo art. 14bis.

Ai fini della determinazione dell'importo trasferito si assume il valore delle quote assegnato all'operazione dalla stessa Società di Gestione /Sicav, come meglio specificato al successivo art. 14bis.

L'operazione di disinvestimento viene, pertanto, effettuata nel primo giorno di riferimento successivo al giorno di rilevazione. Vi è quindi un divario temporale tra il giorno in cui si verifica la perdita ed il giorno della sua rilevazione da parte dell'Impresa. **Ciò significa che i valori delle quote attribuite all'operazione di disinvestimento si discostano da quelli utilizzati per la rilevazione della perdita e, quindi, del decremento, che pertanto potrebbe essere superiore alla percentuale scelta dall'investitore-contraente.**

Nel rispetto dell'ordine cronologico con cui sono effettuate le operazioni nel medesimo *giorno di riferimento*, l'Impresa procederà a eseguire prima le eventuali operazioni derivanti da una richiesta di *switch* ricevuta dall'investitore-contraente e successivamente, le operazioni di disinvestimento delle quote attribuite al contratto previste dal *Programma Fund Monitor* e quindi la contestuale operazione di investimento nella Linea Liquidità.

Nel caso in cui, nel *giorno di riferimento* dell'operazione, l'Impresa si trovasse, per motivazioni esogene

ed in nessun modo a sé imputabili o riconducibili, nell'impossibilità di effettuare operazioni di disinvestimento di quote dal fondo esterno, la stessa non procederà allo *switch* di detto fondo verso la Linea Liquidità.

Per maggiori dettagli relativi all'operazione di *switch* ed alle relative tempistiche, si rinvia al successivo art. 14.

L'investitore-contraente conserva la facoltà di richiedere, in qualsiasi momento e senza costi aggiuntivi, un'operazione di *switch* dell'intero controvalore dei fondi componenti la Linea Liquidità verso uno o più fondi tra quelli collegabili al presente contratto. Tale richiesta comporta il trasferimento dell'intero controvalore delle quote attribuite alla Linea Liquidità nei nuovi fondi esterni scelti dall'investitore-contraente.

Tale richiesta non comporta la revoca del *Programma Fund Monitor*.

Durante tutto il periodo in cui il controvalore delle quote di un fondo risulti investito nella Linea Liquidità, l'Impresa interromperà il prelievo del costo di monitoraggio di cui all'art. 10 dal controvalore trasferito in Linea Liquidità, fino all'eventuale richiesta di *switch* da parte dell'investitore-contraente verso uno o più fondi su cui è attivo il monitoraggio nell'ambito dell'incarico assunto dall'Impresa.

L'investitore-contraente, che ha già aderito al servizio *Programma Fund Monitor*, ha la facoltà di modificare in corso di contratto, attraverso la sottoscrizione del relativo modulo:

- la *soglia di protezione/soglia di cliquet* precedentemente scelta;
- le *Gamme/Categorie* di appartenenza dei fondi su cui desidera che il monitoraggio sia attivo.

La modifica decorrerà dal primo *giorno di confronto* successivo al giorno di ricevimento da parte dell'Impresa del modulo di richiesta.

A seguito della richiesta di modifica, il monitoraggio dovrà comunque essere attivo su almeno una *Gamma/Categoria*. Eventuali richieste di modifica che prevedano la disattivazione del servizio su tutte le *Gamme/Categorie* non saranno recepiti dall'Impresa.

Tutte le operazioni effettuate dall'Impresa nell'ambito del *Programma Fund Monitor* saranno successivamente confermate all'investitore-contraente, con cadenza almeno semestrale, tramite una comunicazione contenente le indicazioni relative ai nuovi fondi, nonché le informazioni relative al numero ed al valore delle quote dei fondi stessi.

L'investitore-contraente ha la facoltà di revocare in qualsiasi momento il *Programma Fund Monitor* tramite comunicazione scritta, effettuata mediante l'apposito modulo disponibile presso la Società distributrice oppure direttamente all'Impresa, con lettera raccomandata A.R. La revoca decorre dal primo giorno lavorativo successivo alla data in cui l'Impresa riceve la richiesta di revoca sottoscritta dall'investitore-contraente.

In caso di revoca non saranno più applicati i costi del servizio di cui all'art. 10.

Si specifica che l'investitore-contraente conserva la facoltà di effettuare, in qualsiasi momento, operazioni di *switch*, versamenti di premi aggiuntivi su uno o più fondi esterni tra quelli collegabili al presente contratto, nonché di richiedere operazioni di riscatto parziale.

L'eventuale richiesta di adesione al *Programma Periodico di Investimento* su un contratto su cui è già attivo il *Programma Fund Monitor*, ricevuta dall'Impresa anche durante il periodo in cui l'intero controvalore del contratto o anche solo una parte risulti investito nella Linea Liquidità, comporta automaticamente la revoca del *Programma Fund Monitor* e la contestuale attivazione del *Programma Periodico di Investimento*.

## **Art. 10 - Costi**

### **Costi gravanti direttamente sull'investitore-contraente**

(*omissis*)

#### *Programma Fund Monitor*

In caso di sottoscrizione del servizio opzionale *Programma Fund Monitor*, il costo del predetto servizio comprende:

- un costo di monitoraggio pari allo 0,03% su base annua, applicato sul controvalore dei fondi su cui è attivo il monitoraggio nell'ambito del servizio e prelevato mensilmente, in via posticipata, dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. Il prelievo avviene quindi mediante riduzione del numero di quote attribuite al contratto che, per effetto del prelievo, diminuiscono.
- un costo amministrativo pari a Euro 1 per ogni eventuale operazione di *switch* effettuata, nell'ambito del servizio, da ogni singolo fondo esterno verso la Linea Liquidità.

Tale costo sarà applicato e prelevato fino a richiesta di revoca del servizio da parte dell'investitore-contraente.

Durante tutto il periodo in cui il controvalore delle quote di un fondo risulti investito nella Linea Liquidità, l'Impresa interromperà il prelievo del costo di monitoraggio di cui sopra dal solo controvalore trasferito in Linea Liquidità, fino ad un'eventuale richiesta di *switch* da parte dell'investitore-contraente verso uno o più fondi su cui è attivo il monitoraggio nell'ambito del servizio. In tale periodo, limitatamente al controvalore investito in Linea Liquidità, saranno applicati soltanto i costi per l'attività di gestione di cui sopra.

Con riferimento ai fondi componenti la Linea Liquidità, il costo per l'attività di gestione sarà pari all'1,98% su base annua, in quanto la linea investe esclusivamente in fondi esterni appartenenti alla macro-categoria Fondi Liquidità/Monetari.

Nel caso in cui l'investitore-contraente abbia aderito al servizio web "mywealth", è previsto uno sconto del costo di monitoraggio previsto dal *Programma Fund Monitor*; a fronte di tale sconto, il costo di monitoraggio sarà pari allo 0,02% su base annua.

### Spese gravanti sui Fondi esterni

Le spese gravanti sui Fondi esterni sono contenute e dettagliatamente descritte negli Stralci dei Prospetti informativi dei fondi esterni.

## Art. 14 - Operazioni di switch

(omissis)

L'Impresa, inoltre, effettua autonomamente le operazioni di *switch* verso i fondi esterni componenti la Linea Liquidità, nell'ambito del *Programma Fund Monitor* eventualmente sottoscritto dall'investitore-contraente.

Successivamente alle operazioni di *switch* effettuate dall'Impresa nell'ambito dei servizi aggiuntivi e opzionali offerti dal contratto, l'investitore-contraente ha comunque la facoltà di effettuare, in qualsiasi momento successivo e senza costi aggiuntivi, operazioni di *switch* su uno o più fondi esterni tra quelli collegabili al presente contratto ed elencati nella Tabella Riepilogativa dei fondi allegata alla Nota Informativa.

Tale richiesta non determina né la revoca del *Programma Fund Monitor*.

Si avverte che nel caso in cui l'operazione di *switch*, richiesta dall'investitore-contraente o effettuata dall'Impresa autonomamente nell'ambito dei servizi opzionali, coinvolga fondi esterni con gestione "a obiettivo di rendimento/protetta", l'esecuzione di tali operazioni potrebbero determinare una rilevante variazione dei livelli di rendimento/protezione attesi e previsti all'interno degli obiettivi di gestione di detti fondi.

---

Fermo il resto.

**Old Mutual Wealth Italy S.p.A.**

L'Amministratore Delegato

Erik Stattin



La presente Appendice di integrazione e modifica è stata redatta nel mese di gennaio 2017