



# INDEX LINKED 22

## TWENTY EQUITIES COUPON - 27 MAGGIO 2004

Arca Vita Index Linked 22 prevede, al primo e al secondo anno, una cedola fissa pari al 2,8% e, negli anni successivi, una cedola variabile annuale. A partire dal terzo anno, se la somma delle prime 2 cedole fisse più le successive cedole variabili risulta almeno pari al 20%, viene corrisposta una cedola fissa dell'8% ogni anno fino a scadenza.

Al terzo anno, inoltre, se si è verificata la condizione di cui sopra, il cliente può optare per il "riscatto speciale".

### SCHEDA DI EMISSIONE



#### CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE

ETA' MINIMA SOTTOSCRITTORE:	18 anni
VERSAMENTO MINIMO:	€ 2.500,00
DATA DI DECORRENZA:	27 MAGGIO 2004
DURATA:	6 anni
DATA DI SCADENZA:	27 MAGGIO 2010
PERIODO DI SOTTOSCRIZIONE:	dal 23 aprile al 27 maggio 2004
CARICAMENTI:	6,85 % del premio versato
COSTO DELLA GARANZIA AGGIUNTIVA CASO MORTE:	0,20 % del premio versato
RIMBORSO ANTICIPATO:	dopo 1 anno (nei primi anni l'operazione non è conveniente)
OPZIONI A SCADENZA:	rendita vitalizia rivalutabile

**ARCA VITA INDEX LINKED** è una polizza di assicurazione le cui prestazioni, sia in caso di vita sia in caso di morte, sono direttamente collegate all'andamento del Valore di Riferimento pari al prezzo del titolo strutturato di seguito descritto.



#### VALORE DI RIFERIMENTO

Il Valore di Riferimento è dato dal valore di un titolo strutturato, costituito da due componenti, una di natura obbligazionaria ed un'altra di natura derivata di seguito descritte.

**TITOLO STRUTTURATO:** denominato "Short Path" durata 6 anni, emesso da **Société Générale S.A.** con sede in 29 Boulevard Haussman, 75009 Parigi, Francia. Il rating attribuito alla data di edizione della presente scheda di emissione è pari a **Aa3 secondo la società Moody's** e **AA- secondo la società Standard & Poors**. La determinazione del valore corrente del titolo è effettuata da Société Générale S.A. Il titolo verrà quotato presso la Borsa Valori del Lussemburgo.

Il titolo strutturato è formato da due componenti:

- Componente obbligazionaria zero coupon, il cui prezzo è pari a **80,35%**. Prevede la restituzione a scadenza del 100% del valore nominale del titolo. Il tasso di rendimento effettivo annuo lordo è pari al 3,714% (act/act).
- Componente derivata, il cui prezzo è pari a **12,60%**. Offre il pagamento di una cedola annuale.

**Il valore di riferimento iniziale, costituito dalle due componenti, è pertanto pari a 92,95%**

**Il pagamento delle prestazioni a scadenza e nel corso della durata contrattuale non è garantito da Arca Vita essendo legato alla solvibilità dei soggetti emittenti gli strumenti finanziari (Titolo Strutturato emesso da Société Générale S.A. - con rating pari a Aa3 secondo la società Moody's e AA- secondo la società Standard & Poors).**

Il Valore di Riferimento corrente verrà determinato con cadenza mensile l'ultimo giorno lavorativo di ogni mese e pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" nella sezione "Fondi Assicurativi - Index Linked".



# ASKET DI AZIONI COLLEGATO

Il Valore di Riferimento di "ARCA VITA INDEX LINKED 22" è dato dal valore di un titolo strutturato indicizzato all'andamento di un basket costituito dai seguenti venti titoli azionari, secondo il meccanismo che verrà descritto di seguito:

DENOMINAZIONE AZIONE	SETTORE	BORSA DI QUOTAZIONE	CODICE BLOOMBERG
Altria Group	Tabacchi - Agricoltura	New York	MO UN
ASML Holding Inv	Materiali Semiconduttori	Amsterdam	ASML NA
Bayer AG	Chimico	Francoforte	BAY GY
Bristol Myers Squibb CO	Farmaceutico	New York	BMV UN
Electronic Data System Corporation	Elettronico - Computers	New York	EDS UN
Essilor	Prodotti - Healthcare	EN Paris	EF FP
Ford Motor Co	Automobilistico	New York	F UN
Infineon	Materiali Semiconduttori	Francoforte	IFX GR
Lucent Technologies Inc	Telecomunicazioni- network provider	New York	LU UN
Mitsubishi Tokyo Financial	Bancario	Tokyo	8306 JT
Nec Corp	Elettronico	Tokyo	6701 JT
Nintendo	Leisure	Osaka	7974 JO
Nissan Motor Co Ltd	Automobilistico	Tokyo	7201 JT
Royal & Sun Alliance Ins GRP	Assicurativo	Londra	RSA LN
Scottish Power PLC	Energia - Utilites	Londra	SPW LN
Tellabs Inc	Telecomunicazioni	Nasdaq	TLAB UQ
Toshiba Corp	Elettronico	Tokyo	6502 JT
United Utilities PLC	Utilities	Londra	UU/ LN
UPM-Kymmene	Cartario e prodotti collegati	Helsinki	UPM1V FH
Verizon Communications Inc	Telecomunicazioni	New York	VZ UN



## COME SI DETERMINANO LE PRESTAZIONI ASSICURATE PREVISTE DAL CONTRATTO

- **alla prima ricorrenza annuale** (27/05/2005) verrà liquidata una cedola fissa pari al 2,80% del premio versato;
- **alla seconda ricorrenza annuale** (29/05/2006) verrà liquidata una cedola fissa pari al 2,80% del premio versato;
- **alla terza ricorrenza annuale** (28/05/2007), verrà liquidata una cedola variabile, in percentuale del premio versato, pari a 12,50% più il 25% della minore variazione percentuale registrata tra i titoli del basket di riferimento. La cedola variabile non può essere minore di 0;
- **alla quarta** (27/05/2008), **quinta** (27/05/2009) e **sesta** (27/05/2010) ricorrenza annuale verrà liquidata una cedola, in percentuale del premio versato, che potrà essere fissa o variabile in base alla somma delle cedole maturate fino alla ricorrenza annuale precedente. Se fissa, la cedola sarà pari all'8,0% del premio versato; se variabile, la cedola sarà pari a 12,50% più il 25% della minore variazione percentuale registrata tra i titoli del basket di riferimento. La cedola variabile non può essere minore di 0.

**Al fine di determinare la cedola da corrispondere alla quarta, quinta e sesta ricorrenza annuale viene verificata la seguente condizione:**

- Se la somma delle cedole fisse e variabili maturate fino alla ricorrenza annuale precedente (esempio: per la quarta ricorrenza si considerano le cedole maturate fino alla terza ricorrenza compresa) risulta almeno pari al 20%, nell'anno in corso e negli anni successivi non verranno più corrisposte cedole variabili ma, indipendentemente dall'andamento dei titoli del Basket di riferimento, saranno liquidate cedole fisse annuali pari all'8,0% del premio versato.
- Se la somma delle cedole fisse e variabili maturate fino alla ricorrenza annuale precedente risulta inferiore al 20%, nell'anno in corso verrà liquidata la cedola variabile sopra descritta e si rimanderà la verifica della condizione all'anno successivo.

La variazione percentuale per ognuno dei titoli costituenti il basket azionario viene calcolata sottraendo un'unità al rapporto tra il valore finale ed il valore iniziale di ogni titolo componente il paniere; il valore iniziale è pari al prezzo ufficiale di chiusura dell'azione alla data di decorrenza del contratto (27/05/2004), mentre il valore finale è pari al prezzo ufficiale di chiusura dell'azione rilevato il 14/05/2007 per la terza ricorrenza annuale, il 13/05/2008 per la quarta ricorrenza annuale, il 13/05/2009 per la quinta ricorrenza annuale ed il 13/05/2010 per la sesta ricorrenza annuale.

Nel caso in cui una o più date di rilevazione coincidano con un giorno festivo per uno dei titoli azionari, verrà considerato, per tutte le azioni, il prezzo di chiusura del primo giorno lavorativo successivo in cui tutte le Borse di riferimento sono aperte.

Si considera giorno lavorativo qualsiasi giorno lavorativo bancario nel quale le Borse Valori, presso le quali i valori dei titoli azionari sono rilevati, siano aperte per regolari negoziazioni. In caso di eventi di turbativa su un mercato verrà utilizzata la quotazione del primo giorno lavorativo utile nel quale non sussista un evento di turbativa nel suddetto mercato, ferma restando la rilevazione sugli altri mercati.

In nessun caso, tuttavia, il giorno di rilevazione potrà essere successivo al quinto giorno lavorativo successivo al giorno di rilevazione originariamente previsto.

Le quotazioni dei singoli titoli che compongono il basket di riferimento sono pubblicate giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" nell'inserto "Finanza e Mercati", sezione "Mercati Azionari nel mondo".

- **alla scadenza contrattuale (27/05/2010), che coincide con la sesta ricorrenza annuale, verrà liquidato il premio versato.**

### RISCATTO SPECIALE

**Qualora la somma delle prime tre cedole annuali risulti almeno pari al 20%, il Contraente potrà beneficiare del valore di riscatto speciale, pari al valore attuale della somma delle cedole future (pari all'8% per ciascuno dei tre anni fino alla scadenza) e del**

valore di liquidazione a scadenza (pari al premio netto versato). Tale valore attuale sarà calcolato scontando i flussi indicati sulla base dei tassi derivati dalla curva Euro Swap rilevata alla data del 28/05/2007. Il riscatto speciale sarà calcolato senza l'applicazione dell'aliquota di cui all'Art. 9 delle Condizioni di Assicurazione. Nel caso in cui si verificano le condizioni per il riscatto speciale, la Compagnia ne darà informazione presso le filiali delle banche convenzionate e sul sito Internet della Compagnia, all'indirizzo [www.arcassicura.com](http://www.arcassicura.com).

La richiesta del valore di riscatto speciale dovrà pervenire alla Società entro un mese dal terzo anniversario contrattuale (quindi entro il 28/6/2007) e verrà liquidato il 30/6/2007.

Nel corso della durata contrattuale gli attivi di "Arca Vita Index Linked" sono esposti alle oscillazioni dei mercati e pertanto il livello di protezione sopra indicato è valido solamente alla scadenza contrattuale.

## ESEMPI DI POSSIBILI ANDAMENTI DELLE PRESTAZIONI

### 1. Prestazioni in caso di vita a scadenza:

Alla scadenza del contratto, in caso di vita dell'assicurato verrà corrisposta una prestazione assicurata pari al premio versato

### 2. Prestazioni in caso di vita nel corso della durata contrattuale:

Premio versato: € 10.000,00 - Premio investito: € 9.295,00 - Valore di riferimento iniziale 92,95%

ESEMPIO 1	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6
Minor variazione percentuale tra i titoli del basket di riferimento	Non determinata	Non determinata	8,60%			
Cedola fissa	2,80%	2,80%		8,00%	8,00%	8,00%
Cedola variabile			12,50%+(25% x 8,6%)=14,65%			
Cedola annua lorda totale corrisposta	10.000x2,80% = € 280,00	10.000x2,80% = € 280,00	10.000x14,65% = € 1.465,00	10.000x8,0% = € 800,00	10.000x8,0% = € 800,00	10.000x8,0% = € 800,00
Somma cedole fisse + variabili	2,80%	5,60%	20,25%*	28,25%	36,25%	44,25%

\* In questo esempio, dopo la terza ricorrenza annuale, maturano le cedole annuali fisse dell'8% Inoltre al terzo anniversario, il 28/05/2007, è possibile ottenere il valore di riscatto speciale determinato in base alle modalità sopra descritte.

ESEMPIO 2	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6
Minor variazione percentuale tra i titoli del basket di riferimento	Non determinata	Non determinata	-60%	-40%	-30%	-65%
Cedola fissa	2,80%	2,80%				
Cedola variabile			12,50%+(25% x -60%)=-2,5%=0%	12,50%+(25% x -40%)=2,5%	12,50%+(25% x -30%)=5%	12,50%+(25% x -65%)=-3,75%=0%
Cedola annua lorda totale corrisposta	10.000x2,80% = € 280,00	10.000x2,80% = € 280,00	10.000x0,0% = € 0,00	10.000x2,5% = € 250,00	10.000x5,0% = € 500,00	10.000x0,0% = € 0,00
Somma cedole fisse + variabili	2,80%	5,60%	5,60%	8,10%	13,10%	13,10%

In questo esempio non maturano le cedole condizionali dell'8% né è possibile esercitare il riscatto speciale al terzo anniversario

ESEMPIO 3	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6
Minor variazione percentuale tra i titoli del basket di riferimento	Non determinata	Non determinata	-50%	-60%	-50%	-55%
Cedola fissa	2,80%	2,80%				
Cedola variabile			12,50%+(25% x -50%)=0%	12,50%+(25% x -60%)=-2,5%=0%	12,50%+(25% x -50%)=0%	12,50%+(25% x -55%)=-1,25%=0%
Cedola annua lorda totale corrisposta	10.000x2,80% = € 280,00	10.000x2,80% = € 280,00	10.000x0,0% = € 0,00	10.000x0,0% = € 0,00	10.000x0,0% = € 0,00	10.000x0,0% = € 0,00
Somma cedole fisse + variabili	2,80%	5,60%	5,60%	5,60%	5,60%	5,60%

In questo esempio non maturano le cedole condizionali dell'8% né è possibile esercitare il riscatto speciale al terzo anniversario

## ESEMPI DI POSSIBILI VALORI DI RISCATTO

Premio versato: € 10.000,00 - Premio investito: € 9.295,00 - Valore di riferimento iniziale 92,95%

ARCA VITA INDEX LINKED	Esempio 1	Esempio 2	Esempio 3
Anni interi mancanti alla scadenza	2 anni	2 anni	2 anni
Valore di Riferimento corrente *	105%	98%	90%
Aliquota	95%	95%	95%
Valore di riscatto	€ 10.000x105%x95%=€ 9.975,00	€ 10.000x98%x95%=€ 9.310,00	€ 10.000x90%x95%=€ 8.550,00

\* Valore alla prima finestra di riscatto successiva alla data di ricezione della documentazione completa.

## ESEMPI DI POSSIBILI VALORI IN CASO DI PREMORRENZA

Premio versato: € 10.000,00 - Premio investito: € 9.295,00 - Valore di riferimento iniziale 92,95%

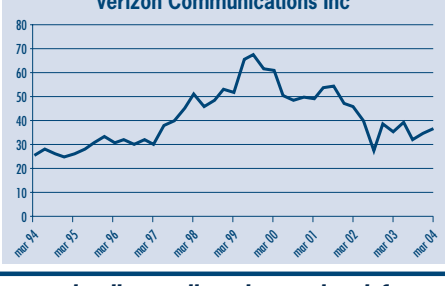
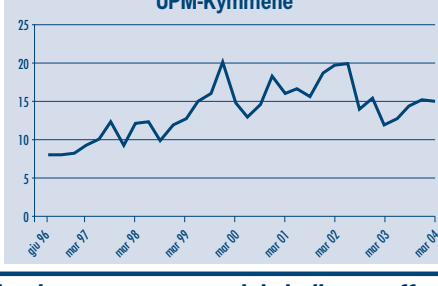
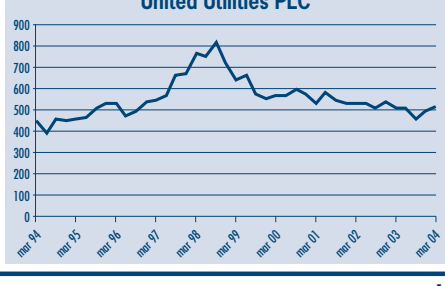
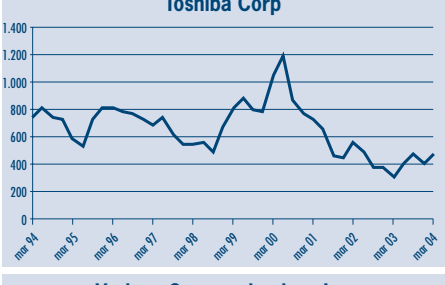
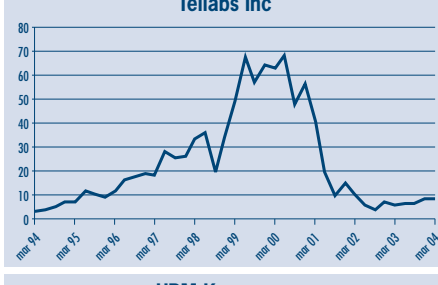
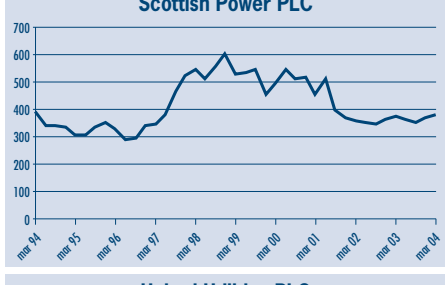
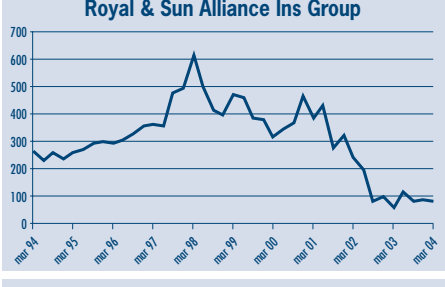
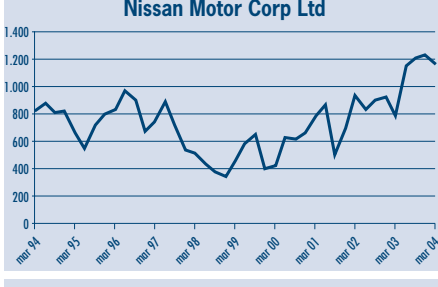
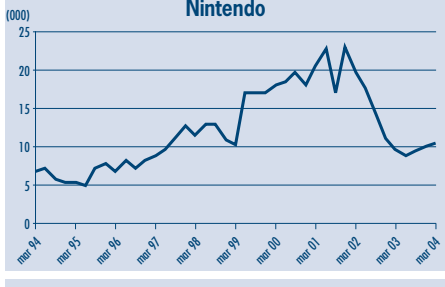
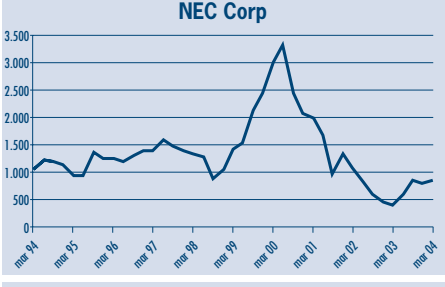
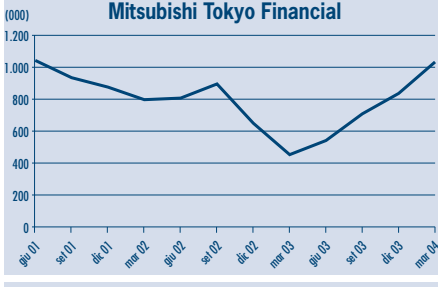
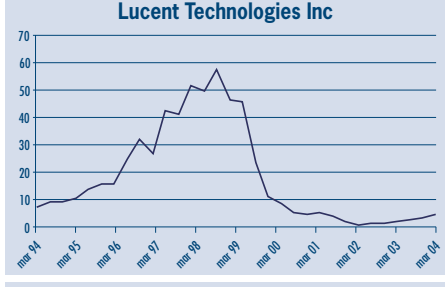
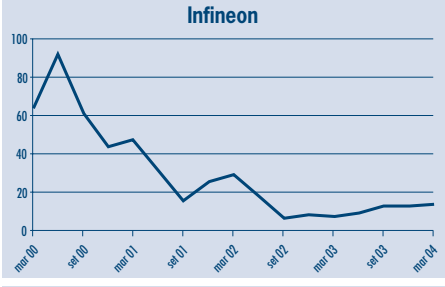
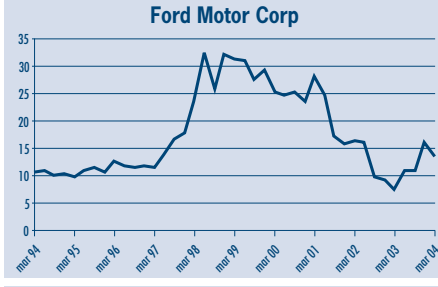
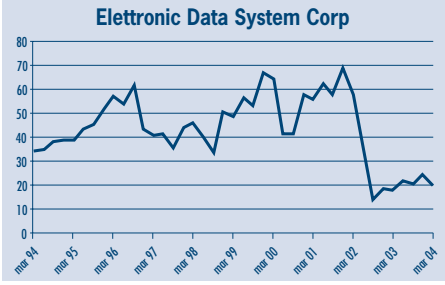
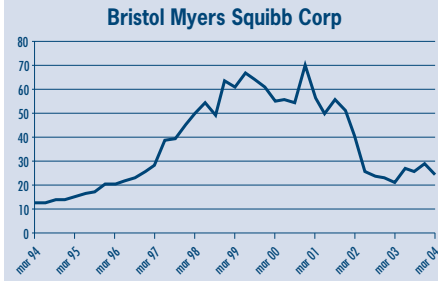
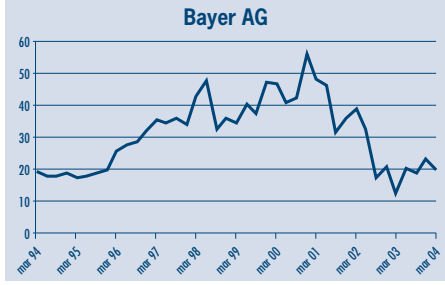
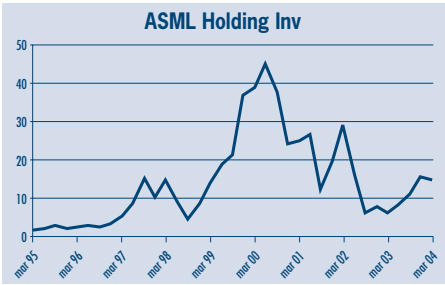
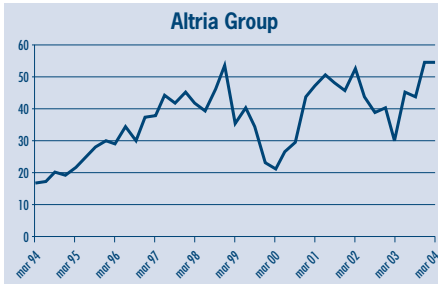
ARCA VITA INDEX LINKED	Esempio 1	Esempio 2	Esempio 3
Età iniziale dell'Assicurato	60 anni	60 anni	60 anni
Primo Valore di Riferimento corrente successivo alla data di ricezione della documentazione completa	105%	98%	63%
Valore in caso di premorienza	€ 10.000x105%=€ 10.500,00	€ 10.000x98%=€ 9.800,00	€ 10.000x63%=€ 6.300,00
Integrazione del valore in caso premorienza	€ 0	€ 200,00	€ 2.500,00
Valore liquidabile lordo	€ 10.500,00	€ 10.000,00	€ 8.800,00

Esempio 1: il valore in caso di premorienza risulta essere superiore al premio versato; quindi la Compagnia non procederà ad alcuna integrazione.

Esempio 2: il valore in caso di premorienza risulta essere inferiore al premio versato; quindi la Compagnia aggiungerà una somma pari alla differenza fra il premio versato ed il valore stesso purché questa sia inferiore a € 2.500,00 (nell'esempio € 200,00).

Esempio 3: il valore in caso di premorienza risulta essere inferiore al premio versato; quindi la Compagnia aggiungerà una somma pari alla differenza fra il premio versato ed il valore stesso purché questa sia inferiore a € 2.500,00.

# ANDAMENTO DEI TITOLI DEL BASKET AZIONARIO



**L'andamento passato dei titoli non offre garanzie di uguali andamenti nel futuro.**

