

# Regolamento dei fondi interni

## Art. 1 - Istituzione e denominazione dei fondi interni

Arca Vita S.p.A. ha istituito e controlla, secondo le modalità previste dal presente regolamento, la gestione di un portafoglio di valori mobiliari suddivisi e diversificati in fondi interni, denominati "MULTIMONETARIO" e "MULTIAZIONARIO".

## Art. 2 - Scopo dei fondi interni

Lo scopo dei fondi interni è di realizzare l'incremento delle somme conferite dai sottoscrittori di un contratto espresso in quote del fondo interno prescelto. I fondi interni collegati al contratto sono due. Arca Vita S.p.A. può affidare le scelte di investimento ad intermediari abilitati a prestare servizi di gestione di patrimoni, nel quadro dei criteri di allocazione del patrimonio predefiniti dalla Compagnia stessa. Arca Vita S.p.A. assume l'esclusiva responsabilità nei confronti del contraente per l'attività di gestione dei fondi interni.

## Art. 3 - Caratteristiche dei fondi interni

Nelle descrizioni che seguono, viene indicata per il fondo interno la classe di rischio connessa all'investimento. La classe di rischio viene determinata in base alla volatilità annua del fondo stesso calcolata su base storica o del benchmark se il fondo è di nuova istituzione e viene individuata tramite degli intervalli di volatilità descritti nella tabella sottostante.

Profilo di rischio:	Basso	Medio Basso	Medio	Medio Alto	Alto	Molto Alto
Volatilità (banda di oscillazione)	0% - 2%	2% - 8%	8% - 13%	13% - 20%	20% - 25%	25 e oltre

### Art. 3.1. - FONDO INTERNO "MULTIMONETARIO"

#### Art. 3.1.1. - Obiettivi del fondo e profilo di rischio

Il fondo "MULTIMONETARIO" mediante una gestione professionale delle attività di tipo conservativo, associa la ricerca della preservazione del capitale con un profilo di rischio di tipo basso. La volatilità storica degli ultimi tre anni del benchmark di riferimento risulta pari al 0,11%.

#### Art. 3.1.2. - Tipologie, caratteristiche delle attività del fondo e modalità di gestione

Il fondo "MULTIMONETARIO" investe in attività finanziarie di natura monetaria e obbligazionaria a breve e a medio termine denominate in qualsiasi valuta. Non è consentito l'investimento in attività finanziarie di natura azionaria.

Nella selezione delle attività d'investimento vengono fissati i seguenti limiti:

Strumenti finanziari	Limite Minimo	Limite Massimo
Titoli Obbligazionari e/o OICR Obbligazionari	85%	100%
Di cui: - OICR Monetari	0%	50%
- A Breve Termine	50%	100%
- A Medio/Lungo Termine	0%	30%
Strumenti del mercato monetario e/o cash	0%	15%

Il fondo può investire nelle seguenti categorie di attività finanziarie:

- OICR diversi dai fondi riservati e dai fondi speculativi, aventi le seguenti caratteristiche:
  - a) OICR armonizzati ai sensi della direttiva 85/611/CEE;
  - b) OICR non armonizzati nazionali commercializzati nel territorio nazionale;
  - c) OICR non armonizzati esteri autorizzati alla commercializzazione nel territorio nazionale.
- Strumenti finanziari emessi o garantiti da enti appartenenti alla zona A ai sensi della direttiva 89/647/CEE, che rientrino nelle seguenti tipologie: titoli di stato, titoli obbligazionari quotati in mercati regolamentati.
- Strumenti monetari emessi o garantiti da enti residenti in Stati della zona A, che rientrino nelle seguenti tipologie: depositi bancari in conto corrente, operazioni di pronti contro termine, certificati di deposito e altri strumenti del mercato monetario.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio in strumenti emessi/gestiti da società del gruppo di appartenenza di Arca Vita S.p.A.. In questo caso la Compagnia garantisce che tali investimenti siano effettuati alle migliori condizioni possibili per l'assicurato con riferimento al momento, alla dimensione e alla natura degli stessi;

Allo scopo di confrontare il rendimento del fondo con un indice di mercato rappresentativo del fondo stesso, viene individuato un parametro di riferimento. Gli indici che compongono il parametro di riferimento del fondo sono i seguenti:

Descrizione	Indice	%
Obbligazionario Globale	ML Govt. Bill	100

La politica di investimento del fondo interno e delle relative scelte di portafoglio non si propone di replicare la composizione del benchmark. Per tale ragione il rendimento del fondo può discostarsi anche in maniera significativa dal rendimento del benchmark prescelto, quest'ultimo pertanto costituisce solo uno strumento di confronto per il risultato ottenuto dal fondo interno;

### **Art. 3.1.3. - Determinazione del valore della quota del fondo**

Il valore unitario delle quote del fondo è determinato da Arca Vita S.p.A. normalmente ogni mercoledì; nel caso in cui il mercoledì non sia un giorno lavorativo, la valorizzazione verrà effettuata al primo giorno lavorativo successivo. Il patrimonio netto del fondo risulta dalla valorizzazione delle attività, al netto delle eventuali passività, secondo le seguenti modalità:

- Il valore netto del fondo interno è determinato in base ai valori di mercato di attività e passività, entrambi riferiti allo stesso giorno di valutazione o al primo giorno utile precedente.
- Il valore delle disponibilità in deposito, dei crediti, degli interessi maturati è rappresentato dall'intero valore nominale degli stessi, salvo che l'incasso dell'importo sia ritenuto improbabile, in tal caso da tale valore sarà dedotto un importo ritenuto adeguato per rifletterne il valore reale.
- Il valore degli strumenti finanziari quotati o negoziati in mercati regolamentati sarà quello relativo all'ultima quotazione disponibile nel giorno di valutazione.
- Il valore degli investimenti in quote di OICR sarà quello relativo all'ultimo NAV (Net Asset Value) disponibile nel giorno di valutazione.
- Nel caso di attività non quotate in borsa od in altro mercato regolamentato la valutazione sarà basata sul presumibile valore di realizzo determinato in buona fede e secondo criteri di prudenza.

La valorizzazione viene effettuata settimanalmente. Nella determinazione del patrimonio netto si tiene inoltre conto degli oneri di pertinenza del fondo indicati all'art. 3.1.6 del presente regolamento.

Arca Vita S.p.A. provvede al calcolo del valore unitario delle quote dividendo il patrimonio netto del fondo per il numero di quote in circolazione, entrambi relativi al giorno di valorizzazione. In caso di eventi di rilevanza eccezionale per i fondi interni e/o di turbativa dei mercati che abbiano come effetto la sospensione della quotazione di uno o più strumenti finanziari o quote di OICR, che rappresentino una parte sostanziale degli attivi del fondo, Arca Vita S.p.A. si riserva la facoltà di sospendere la valutazione del fondo stesso per un termine non superiore a 10 giorni. Per eccezionali eventi di turbativa si intendono sospensioni e restrizioni di mercati, interruzioni delle telecomunicazioni o dei sistemi di calcolo, impossibilità di rimpatriare i fondi al fine di effettuare pagamenti, che pregiudichino la valorizzazione degli investimenti.

### **Art. 3.1.4. - Pubblicazione del valore delle quote**

Il valore unitario delle quote viene pubblicato sul quotidiano finanziario "Il Sole 24 ORE" e sul sito Internet di Arca Vita S.p.A. all'indirizzo: [www.arcassicura.com](http://www.arcassicura.com).

### **Art. 3.1.5. - Credito d'imposta**

I crediti d'imposta maturati sulle attività del fondo vengono attribuiti interamente al fondo stesso.

L'attribuzione al fondo interno avverrà nel momento in cui tali crediti si manifestano e cioè per gli utili da negoziazione sui fondi, al momento del realizzo, mentre per gli utili non realizzati, al 31/12 di ogni anno.

### **Art. 3.1.6. - Spese del fondo**

Nel valore settimanale delle quote del fondo sono imputate e detratte le seguenti spese:

#### **Spese Dirette che gravano sul patrimonio del fondo**

- a) la commissione annua di gestione, pari allo 0,90%, viene calcolata pro rata temporis ad ogni data di valorizzazione del fondo stesso.

#### **Spese indirette**

- b) Il patrimonio del fondo "MULTIMONETARIO" è sottoposto a un onere indiretto dato dalle commissioni di gestione degli OICR in cui risulta investito; tali costi ammontano ad una massimo dell'1,15% annuo.

La Società restituirà per intero al fondo interno la parte di commissioni di gestione che saranno retrocesse dagli OICR stessi e ogni altro eventuale provento ricevuto da soggetti terzi in virtù degli accordi di sottoscrizione degli OICR inseriti nel fondo interno. Il valore delle retrocessioni percepite verrà calcolato e imputato tra gli attivi del fondo (con conseguente incremento del valore unitario della quota) su base settimanale e sarà investito trimestralmente entro il secondo mese successivo al trimestre di riferimento.

Il valore degli altri proventi eventualmente riconosciuti alla Società verrà imputato al fondo interno (con conseguente incremento del valore unitario della quota) alla data di ricevimento.

#### **Oltre alle suddette spese gravano sul patrimonio del fondo:**

- c) le spese e le commissioni bancarie dirette inerenti le operazioni sulle disponibilità del fondo. Gli oneri inerenti la compravendita di titoli e di quote di OICR emessi, promossi o gestiti da società del gruppo non saranno fatti gravare sul fondo;
- d) le spese per la pubblicazione giornaliera del valore unitario della quota sui quotidiani previsti;
- e) i compensi dovuti alla società di revisione per la revisione della contabilità del fondo e per la certificazione del rendiconto di gestione;
- f) le eventuali spese legali e giudiziarie relative alla tutela degli interessi di esclusiva pertinenza del fondo. Le suddette spese, trattenute da Arca Vita S.p.A. dal valore delle quote del fondo, vengono calcolate pro rata temporis ad ogni data di valorizzazione del fondo stesso.

### **Art. 3.2. - FONDO INTERNO "MULTIAZIONARIO"**

#### **Art. 3.2.1. - Obiettivi del Fondo e profilo di rischio**

Il fondo "MULTIAZIONARIO", mediante una gestione professionale delle attività di tipo dinamico, associa la ricerca della crescita del capitale con un profilo di rischio di tipo medio-alto. La volatilità storica degli ultimi tre anni del benchmark di riferimento risulta pari al 13,47%.

#### **Art. 3.2.2. - Tipologie, caratteristiche delle attività del fondo e modalità di gestione**

Il fondo "MULTIAZIONARIO" investe in attività finanziarie di natura azionaria denominate in qualsiasi valuta. Il fondo è esposto al rischio di cambio.

Nella selezione delle attività d'investimento vengono fissati i seguenti limiti:

<b>Strumenti finanziari</b>	<b>Limite Minimo</b>	<b>Limite Massimo</b>
Titoli Azionari e/o OICR Azionari	85%	100%
Di cui: - Azionari Globali	0%	60%
- Azionari Europa	0%	70%
- Azionari US	0%	50%
- Azionari Giappone	0%	25%
- Azionari Asia ex Japan	0%	25%
Strumenti Monetari e/o cash	0%	15%

Il fondo può investire nelle seguenti categorie di attività finanziarie:

- OICR diversi dai fondi riservati e dai fondi speculativi, aventi le seguenti caratteristiche:
  - a) OICR armonizzati ai sensi della direttiva 85/611/CEE;
  - b) OICR non armonizzati nazionali commercializzati nel territorio nazionale;
  - c) OICR non armonizzati esteri autorizzati alla commercializzazione nel territorio nazionale.
- Strumenti finanziari emessi o garantiti da enti appartenenti alla zona A ai sensi della direttiva 89/647/CEE, che rientrino nelle seguenti tipologie: titoli di stato, titoli obbligazionari quotati in mercati regolamentati.
- Titoli azionari
- Strumenti monetari emessi o garantiti da enti residenti in Stati della zona A, che rientrino nelle seguenti tipologie: depositi bancari in conto corrente, operazioni di pronti contro termine, certificati di deposito e altri strumenti del mercato monetario.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio in strumenti emessi/gestiti da società del gruppo di appartenenza di Arca Vita S.p.A.. In questo caso la Compagnia garantisce che tali investimenti siano effettuati alle migliori condizioni possibili per l'assicurato con riferimento al momento, alla dimensione e alla natura degli stessi. Allo scopo di confrontare il rendimento del fondo con un indice di mercato rappresentativo del fondo stesso, viene individuato un parametro di riferimento. Gli indici che compongono il parametro di riferimento del fondo sono i seguenti:

<b>Descrizione</b>	<b>Indice</b>	<b>%</b>
Azionario Globale	MSCI WORLD	70%
Azionario Europeo	MSCI EUROPE	30%

La politica di investimento del fondo interno e delle relative scelte di portafoglio non si propone di replicare la composizione del benchmark. Per tale ragione il rendimento del fondo può discostarsi anche in maniera significativa dal rendimento del benchmark prescelto, quest'ultimo pertanto costituisce solo uno strumento di confronto per il risultato ottenuto dal fondo interno;

#### **Art. 3.2.3. - Determinazione del valore della quota del fondo**

Il valore unitario delle quote del fondo, è determinato da Arca Vita S.p.A. normalmente ogni mercoledì; nel caso in cui il mercoledì non sia un giorno lavorativo, la valorizzazione verrà effettuata al primo giorno lavorativo successivo. Il patrimonio netto del fondo risulta dalla valorizzazione delle attività, al netto delle eventuali passività, secondo le seguenti modalità:

- Il valore netto del fondo interno è determinato in base ai valori di mercato di attività e passività, entrambi riferiti allo stesso giorno di valutazione o al primo giorno utile precedente.
- Il valore delle disponibilità in deposito, dei crediti, degli interessi maturati è rappresentato dall'intero valore nominale degli stessi, salvo che l'incasso dell'importo sia ritenuto improbabile, in tal caso da tale valore sarà dedotto un importo ritenuto adeguato per rifletterne il valore reale.
- Il valore degli strumenti finanziari quotati o negoziati in mercati regolamentati sarà quello relativo all'ultima quotazione disponibile nel giorno di valutazione.
- Il valore degli investimenti in quote di OICR sarà quello relativo all'ultimo NAV (Net Asset Value) disponibile nel giorno di valutazione.
- Nel caso di attività non quotate in borsa od in altro mercato regolamentato la valutazione sarà basata sul presumibile valore di realizzo determinato in buona fede e secondo criteri di prudenza. La valorizzazione viene effettuata settimanalmente. Nella determinazione del patrimonio netto si tiene inoltre conto degli oneri di pertinenza del fondo indicati all'art. 3.2.6 del presente regolamento. Arca Vita S.p.A. provvede al calcolo del valore unitario delle quote dividendo il patrimonio netto del fondo per il numero di quote in circolazione, entrambi relativi al giorno di valorizzazione. In caso di eventi di rilevanza eccezionale per i fondi interni e/o di turbativa dei mercati che abbiano come effetto la sospensione della quotazione di uno o più strumenti finanziari o quote di OICR, che rappresentino una parte sostanziale degli attivi del fondo, Arca Vita S.p.A. si riserva la facoltà di sospendere la valutazione del fondo stesso per un termine non superiore a 10 giorni. Per eccezionali eventi di turbativa si intendono sospensioni e restrizioni di mercati, interruzioni delle telecomunicazioni o dei sistemi di calcolo, impossibilità di rimpatriare i fondi al fine di effettuare pagamenti, che pregiudichino la valorizzazione degli investimenti.

#### **Art. 3.2.4. - Pubblicazione del valore delle quote**

Il valore unitario delle quote viene pubblicato sul quotidiano finanziario "Il Sole 24 ORE" e sul sito Internet di Arca Vita S.p.A. all'indirizzo: [www.arcassicura.com](http://www.arcassicura.com).

#### **Art. 3.2.5. - Credito d'imposta**

I crediti d'imposta maturati sulle attività del fondo vengono attribuiti interamente al fondo stesso. L'attribuzione al fondo interno avverrà nel momento in cui tali crediti si manifestano e cioè per gli utili da negoziazione sui fondi, al momento del realizzo, mentre per gli utili non realizzati, al 31/12 di ogni anno.

### **Art. 3.2.6. - Spese del Fondo**

Nel valore settimanale delle quote del fondo sono imputate e detratte le seguenti spese:

#### **Spese Dirette che gravano sul patrimonio del fondo**

a) la commissione annua di gestione, pari al 2,00%, viene calcolata pro rata temporis ad ogni data di valorizzazione del fondo stesso.

#### **Spese indirette**

b) Il patrimonio del fondo "MULTIAZIONARIO" è sottoposto a un onere indiretto dato dalle commissioni di gestione degli OICR in cui risulta investito; tali costi ammontano ad un massimo dell'1,85% annuo. La Società restituirà per intero al fondo interno la parte di commissioni di gestione che saranno retrocesse dagli OICR stessi e ogni altro eventuale provento ricevuto da soggetti terzi in virtù degli accordi di sottoscrizione degli OICR inseriti nel fondo interno. Il valore delle retrocessioni percepite verrà calcolato e imputato tra gli attivi del fondo (con conseguente incremento del valore unitario della quota) su base settimanale e sarà investito trimestralmente entro il secondo mese successivo al trimestre di riferimento. Il valore degli altri proventi eventualmente riconosciuti alla Società verrà imputato al fondo interno (con conseguente incremento del valore unitario della quota) alla data di ricevimento.

#### **Oltre alle suddette spese gravano sul patrimonio del fondo:**

c) le spese e le commissioni bancarie dirette inerenti le operazioni sulle disponibilità del fondo. Gli oneri inerenti la compravendita di titoli e di quote di OICR emessi, promossi o gestiti da società del gruppo non saranno fatti gravare sul fondo;

d) le spese per la pubblicazione giornaliera del valore unitario della quota sui quotidiani previsti;

e) i compensi dovuti alla società di revisione per la revisione della contabilità del fondo e per la certificazione del rendiconto di gestione;

f) le eventuali spese legali e giudiziarie relative alla tutela degli interessi di esclusiva pertinenza del fondo. Le suddette spese, trattenute da Arca Vita S.p.A. dal valore delle quote del fondo, vengono calcolate pro rata temporis ad ogni data di valorizzazione del fondo stesso.

### **Art. 4 - Fusione tra fondi interni**

Nel caso in cui, per qualsivoglia ragione, il valore del patrimonio netto di un fondo interno diminuisca e sia inferiore ad un importo indicato dal consiglio di amministrazione della Compagnia come il livello minimo a cui il fondo interno può essere gestito in maniera economicamente efficiente, o qualora si verificano cambiamenti nella situazione politica ed economica che influenzino il fondo interno, la Compagnia può deliberare la fusione del patrimonio di un fondo interno con il patrimonio di un altro fondo interno della Società, avente le stesse caratteristiche, in quel momento esistente ed attribuire le quote del fondo interno in questione come quote di un altro fondo interno. La fusione potrà essere attuata previa comunicazione al contraente in cui verranno indicate le modalità operative e gli effetti per il contratto; il contraente potrà riscattare il contratto manifestando la sua volontà alla Compagnia mediante lettera raccomandata A.R. entro 30 giorni dal momento in cui ha ricevuto la comunicazione stessa. Il riscatto sarà esercitato senza l'applicazione dei coefficienti previsti all'art. 11 delle Condizioni di Assicurazione. Qualora la Compagnia non riceva alcuna disposizione da parte del contraente entro 30 giorni dalla data di ricezione della comunicazione, procederà a trasferire il valore della polizza nel nuovo fondo. La determinazione del valore di polizza da trasferire verrà effettuata nel giorno di riferimento indicato nella sopra descritta comunicazione.

### **Art. 5 - Partecipanti ai fondi interni**

Ai fondi interni possono partecipare le persone fisiche e le persone giuridiche, mediante la sottoscrizione di un contratto espresso in quote del fondo interno prescelto.

### **Art. 6 - Destinazione dei versamenti**

Il premio versato dal contraente, al netto delle spese di emissione, verrà utilizzato per l'acquisto di quote dei fondi interni in base alla seguente ripartizione:

- "MULTIMONETARIO" : 80%
- "MULTIAZIONARIO" : 20%

I capitali conferiti al fondo interno prescelto sono investiti da Arca Vita S.p.A. nel rispetto degli obiettivi della gestione e della composizione degli attivi.

### **Art. 7 - Revisione contabile**

Il fondo interno è annualmente sottoposto a verifica contabile da parte di una società di revisione iscritta all'Albo Speciale di cui all'Art. 8 del D.P.R. 31/3/1975 n.136, 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.

### **Art. 8 - Modifiche regolamentari**

La Compagnia può modificare il regolamento dei fondi interni esistenti nei seguenti casi:

1) quando sia necessario, a fronte di mutate esigenze gestionali, modificare i criteri di investimento, al fine di perseguire gli interessi degli assicurati e quindi adottando scelte diverse ma in senso più favorevole agli stessi oppure

2) quando muti la normativa primaria e secondaria che disciplina gli attivi e gli investimenti dei fondi interni. Il contraente che non accetti le modifiche dei criteri di investimento può riscattare il contratto comunicando la sua volontà alla Compagnia mediante lettera raccomandata A.R. entro 30 giorni dal momento in cui ha ricevuto la comunicazione dalla stessa. Il riscatto sarà esercitato senza l'applicazione dei coefficienti previsti all'art. 11 delle Condizioni di Assicurazione. Qualora la Compagnia non riceva alcuna disposizione da parte del contraente, entro trenta giorni dalla data di comunicazione, procederà ad effettuare le modifiche di cui sopra.