



## Contratto di assicurazione sulla vita multiramo con partecipazione agli utili e Unit-Linked

Il presente Fascicolo Informativo, contenente la Scheda Sintetica, la Nota Informativa, le Condizioni di Assicurazione comprensive del Regolamento del Fondo Interno Assicurativo e del Regolamento della Gestione Separata, il Documento di Polizza, il Modulo di Proposta ed il Glossario, deve essere consegnato al Contraente prima della sottoscrizione.

Prima della sottoscrizione leggere attentamente  
la Scheda Sintetica e la Nota Informativa.

***formulapostavalore***

# *Il Gruppo Assicurativo Poste Vita è lieto di invitarvi a casa vostra.*

*(Non è necessario confermare)*

**TI ASPETTIAMO ONLINE NELLA NUOVA AREA RISERVATA INTERAMENTE DEDICATA A TE,  
UNO SPAZIO DOVE POTER CONSULTARE E VERIFICARE LA TUA POSIZIONE ASSICURATIVA.  
OVUNQUE TI TROVI, NELLA MASSIMA SICUREZZA, 24 ORE SU 24, 7 GIORNI SU 7.**

Nella nuova area riservata potrai:

**Esaminare** le condizioni contrattuali sottoscritte.



**Visualizzare** e modificare i tuoi dati di attivazione.



**Controllare** le coperture assicurative e lo stato delle tue pratiche.



**Consultare** la corrispondenza e le certificazioni.



**Verificare** lo stato dei pagamenti dei premi e relative scadenze.



**Utilizzare** strumenti innovativi per conoscere l'adeguatezza del tuo profilo assicurativo nel tempo.



Ottenere l'accesso all'**Area Clienti** e agli strumenti dedicati è semplice: basta registrarsi su **[www.postevita.it](http://www.postevita.it)** o **[www.poste-assicura.it](http://www.poste-assicura.it)** e inserire i dati richiesti con pochi clic.

**VIENI A SCOPRIRE LA TUA AREA RISERVATA: È SEMPLICE, VELOCE E CONVIENE.**

Per informazioni:



**800.316.181**



**[infoclienti@postevita.it](mailto:infoclienti@postevita.it)**

# Registrati in pochi clic.



## ACCEDERE ALL'AREA CLIENTI DEL GRUPPO POSTE VITA È FACILE.

Ti basterà seguire questa semplice procedura per iniziare subito a utilizzare le sue pratiche funzioni.

Accedi

Inserisci negli appositi spazi il tuo nome utente e la password.

UTENTE

Inserisci il tuo nome utente

PASSWORD

Inserisci la tua password

ACCEDI ☐ ricorda utente

## SEI GIÀ REGISTRATO SU WWW.POSTE.IT?

Accedi all'Area Clienti dal sito [www.postevita.it](http://www.postevita.it) o [www.poste-assicura.it](http://www.poste-assicura.it) con il tuo **Nome Utente e Password** (stesse credenziali utilizzate per il sito [www.poste.it](http://www.poste.it)) ed inserisci il **numero identificativo della polizza che possiedi**. Completa la registrazione inserendo le informazioni richieste.

## NON SEI REGISTRATO SU WWW.POSTE.IT?

Segui questi veloci passaggi:

- 1) vai sul sito [www.postevita.it](http://www.postevita.it) o [www.poste-assicura.it](http://www.poste-assicura.it) e **clicca su Registrati**;
- 2) inserisci i tuoi **dati anagrafici**;
- 3) inserisci i tuoi dati di indirizzo. Fai molta attenzione all'inserimento del **numero di cellulare**, perché a quel numero ti verrà inviato il **codice di attivazione** che permette la conclusione della registrazione;
- 4) scegli la tua **Password**, inserisci la domanda e il codice di sicurezza;
- 5) **stampa i dati o salva la pagina** che ti viene proposta dal sistema perché contiene la tua **User ID** (Nome Utente) e il tuo **codice cliente**;
- 6) ricevi tramite **sms** il codice di attivazione;
- 7) inserisci il **codice di attivazione** nell'Area Clienti del sito [www.postevita.it](http://www.postevita.it) o [www.poste-assicura.it](http://www.poste-assicura.it);
- 8) entra adesso nell'Area Clienti del sito [www.postevita.it](http://www.postevita.it) o [www.poste-assicura.it](http://www.poste-assicura.it) con Nome Utente e Password ed inserisci nell'apposito campo il **numero identificativo della polizza che possiedi**. Avrai accesso immediato alla tua posizione assicurativa.

Dal **secondo login** in poi ti sarà sufficiente inserire Nome Utente e Password.

# Entra nell'Area Clienti. La tua sicurezza ti aspetta online!



# Indice

|                                                                                                                                                                                     |      |              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------|
| <b>Scheda Sintetica</b>                                                                                                                                                             | PAG. | <b>1/7</b>   |
| <b>Nota Informativa</b>                                                                                                                                                             | PAG. | <b>1/20</b>  |
| <b>A - Informazioni sull'impresa di assicurazione</b>                                                                                                                               | PAG. | <b>1/20</b>  |
| 1. Informazioni generali                                                                                                                                                            | PAG. | <b>1/20</b>  |
| <b>B - Informazioni sulle prestazioni assicurative, sulle garanzie offerte e sui rischi finanziari</b>                                                                              | PAG. | <b>1/20</b>  |
| 2. Prestazioni assicurative e garanzie offerte                                                                                                                                      | PAG. | <b>1/20</b>  |
| 2.1 Durata                                                                                                                                                                          | PAG. | <b>1/20</b>  |
| 2.1.1 Obbligo di astensione                                                                                                                                                         | PAG. | <b>1/20</b>  |
| 2.2 Prestazioni                                                                                                                                                                     | PAG. | <b>1/20</b>  |
| 3. Rischi Finanziari relativi alla parte di Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo                                                                                | PAG. | <b>3/20</b>  |
| 4. Premi                                                                                                                                                                            | PAG. | <b>3/20</b>  |
| 5. Modalità di calcolo e di assegnazione della partecipazione agli utili della Gestione Separata e di determinazione del Valore Unitario della Quota del Fondo Interno Assicurativo | PAG. | <b>4/20</b>  |
| <b>C - Informazioni sul Fondo Interno Assicurativo a cui sono collegate le prestazioni assicurative</b>                                                                             | PAG. | <b>5/20</b>  |
| 6. Fondo Interno Assicurativo                                                                                                                                                       | PAG. | <b>5/20</b>  |
| 7. Crediti di imposta                                                                                                                                                               | PAG. | <b>7/20</b>  |
| <b>D - Informazione sui costi, sconti e regime fiscale</b>                                                                                                                          | PAG. | <b>8/20</b>  |
| 8. Costi                                                                                                                                                                            | PAG. | <b>8/20</b>  |
| 8.1 Costi gravanti direttamente sul Contraente                                                                                                                                      | PAG. | <b>8/20</b>  |
| 8.1.1 Costi gravanti sul Premio Versato                                                                                                                                             | PAG. | <b>8/20</b>  |
| 8.1.2 Costi per riscatto                                                                                                                                                            | PAG. | <b>9/20</b>  |
| 8.2. Costi applicati in funzione delle modalità di partecipazione agli utili                                                                                                        | PAG. | <b>9/20</b>  |
| 8.3. Costi gravanti sul Fondo Interno Assicurativo                                                                                                                                  | PAG. | <b>9/20</b>  |
| 8.4. Costi della copertura assicurativa                                                                                                                                             | PAG. | <b>10/20</b> |
| 8.5. Costi relativi alle spese di intermediazione                                                                                                                                   | PAG. | <b>10/20</b> |
| 9. Sconti                                                                                                                                                                           | PAG. | <b>10/20</b> |
| 10. Regime Fiscale                                                                                                                                                                  | PAG. | <b>10/20</b> |
| <b>E - Altre informazioni sul Contratto</b>                                                                                                                                         | PAG. | <b>11/20</b> |
| 11. Modalità di perfezionamento del Contratto, di pagamento del premio unico e di conversione del premio in quote                                                                   | PAG. | <b>11/20</b> |
| 12. Lettera di conferma di investimento del premio                                                                                                                                  | PAG. | <b>11/20</b> |
| 13. Riscatto                                                                                                                                                                        | PAG. | <b>12/20</b> |
| 14. Operazioni di Switch                                                                                                                                                            | PAG. | <b>13/20</b> |
| 15. Revoca della Proposta                                                                                                                                                           | PAG. | <b>13/20</b> |
| 15.1 In caso di sottoscrizione presso gli Uffici Postali di Poste Italiane S.p.A.                                                                                                   | PAG. | <b>13/20</b> |
| 15.2 In caso di sottoscrizione fuori sede.                                                                                                                                          | PAG. | <b>13/20</b> |
| 16. Diritto di Recesso                                                                                                                                                              | PAG. | <b>13/20</b> |
| 17. Documentazione da consegnare a Poste Vita S.p.A. per la liquidazione delle prestazioni e termini di prescrizione                                                                | PAG. | <b>14/20</b> |
| 18. Legge applicabile al Contratto                                                                                                                                                  | PAG. | <b>14/20</b> |
| 19. Lingua                                                                                                                                                                          | PAG. | <b>14/20</b> |
| 20. Reclami                                                                                                                                                                         | PAG. | <b>14/20</b> |
| 21. Gestione del Contratto                                                                                                                                                          | PAG. | <b>15/20</b> |

|                                                                |      |              |
|----------------------------------------------------------------|------|--------------|
| 21.1 Ulteriore informativa disponibile per il Contraente ..... | PAG. | <b>15/20</b> |
| 21.2 Informativa in corso di Contratto.....                    | PAG. | <b>15/20</b> |
| 22. Conflitto di interesse .....                               | PAG. | <b>16/20</b> |

|                                                                                                                                       |             |              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>F. Progetto Esemplificativo delle prestazioni riguardanti la parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata .....</b> | <b>PAG.</b> | <b>17/20</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|

|                                                             |             |              |
|-------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>G. DATI STORICI SUL FONDO INTERNO ASSICURATIVO .....</b> | <b>PAG.</b> | <b>18/20</b> |
|-------------------------------------------------------------|-------------|--------------|

|                                                                                      |      |              |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------|
| 23. Dati storici di rendimento .....                                                 | PAG. | <b>18/20</b> |
| 24. Dati storici di rischio.....                                                     | PAG. | <b>18/20</b> |
| 25. Total Expenses Ratio (TER). Costi effettivi del Fondo Interno Assicurativo ..... | PAG. | <b>18/20</b> |
| 26. Turnover del portafoglio del Fondo Interno Assicurativo .....                    | PAG. | <b>19/20</b> |

|                                                                                                                                                  |             |              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>Condizioni di Assicurazione .....</b>                                                                                                         | <b>PAG.</b> | <b>1/14</b>  |
| <b>Premessa.....</b>                                                                                                                             | <b>PAG.</b> | <b>1/14</b>  |
| • Art. 1 Caratteristiche del Contratto .....                                                                                                     | PAG.        | <b>1/14</b>  |
| • Art. 2 Prestazioni assicurative e garanzie offerte .....                                                                                       | PAG.        | <b>1/14</b>  |
| • Art. 3 Durata.....                                                                                                                             | PAG.        | <b>2/14</b>  |
| 3.1 Obbligo di astensione .....                                                                                                                  | PAG.        | <b>3/14</b>  |
| • Art. 4 Requisiti anagrafici per la sottoscrizione.....                                                                                         | PAG.        | <b>3/14</b>  |
| • Art. 5 Premi .....                                                                                                                             | PAG.        | <b>3/14</b>  |
| • Art. 6 Informazioni sul Fondo Interno Assicurativo.....                                                                                        | PAG.        | <b>3/14</b>  |
| • Art. 7 Costi.....                                                                                                                              | PAG.        | <b>4/14</b>  |
| • Art. 8 Conclusione del Contratto ed entrata in vigore .....                                                                                    | PAG.        | <b>6/14</b>  |
| • Art. 9 Revoca della Proposta.....                                                                                                              | PAG.        | <b>6/14</b>  |
| • Art. 10 Diritto di Recesso.....                                                                                                                | PAG.        | <b>6/14</b>  |
| • Art. 11 Informazioni sulla Gestione Separata .....                                                                                             | PAG.        | <b>7/14</b>  |
| • Art. 12 Rivalutazione della parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata .....                                                  | PAG.        | <b>7/14</b>  |
| • Art. 13 Rendimento Minimo Garantito .....                                                                                                      | PAG.        | <b>7/14</b>  |
| • Art. 14 Riscatto .....                                                                                                                         | PAG.        | <b>7/14</b>  |
| • Art. 15 Beneficiari delle prestazioni in caso di decesso dell'Assicurato .....                                                                 | PAG.        | <b>9/14</b>  |
| • Art. 16 Obbligo di comunicazione da inoltrare a Poste Vita S.p.A. in caso di decesso dell'Assicurato .....                                     | PAG.        | <b>9/14</b>  |
| • Art. 17 Documentazione da consegnare a Poste Vita S.p.A. per la liquidazione delle prestazioni - Modalità di pagamento delle prestazioni ..... | PAG.        | <b>9/13</b>  |
| • Art. 18 Termini di Prescrizione .....                                                                                                          | PAG.        | <b>10/14</b> |
| • Art. 19 Cessione del Contratto .....                                                                                                           | PAG.        | <b>11/14</b> |
| • Art. 20 Pegno e vincolo del Contratto.....                                                                                                     | PAG.        | <b>11/14</b> |
| • Art. 21 Non pignorabilità e non sequestrabilità .....                                                                                          | PAG.        | <b>11/14</b> |
| • Art. 22 Tasse e imposte .....                                                                                                                  | PAG.        | <b>11/14</b> |
| • Art. 23 Informazioni per i Contraenti.....                                                                                                     | PAG.        | <b>11/14</b> |
| • Art. 24 Reclami e servizi di assistenza.....                                                                                                   | PAG.        | <b>13/14</b> |
| • Art. 25 Foro competente e procedimento di mediazione.....                                                                                      | PAG.        | <b>13/14</b> |
| • Art. 26 Legge applicabile - Rinvio .....                                                                                                       | PAG.        | <b>14/14</b> |

|                                                                      |             |            |
|----------------------------------------------------------------------|-------------|------------|
| <b>Allegato 1 - Regolamento del Fondo Interno Assicurativo .....</b> | <b>PAG.</b> | <b>1/6</b> |
|----------------------------------------------------------------------|-------------|------------|

|                                                                               |             |            |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------|
| <b>Allegato 2 - Regolamento della Gestione Separata Posta ValorePiù .....</b> | <b>PAG.</b> | <b>1/4</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------|

|                                                |             |            |
|------------------------------------------------|-------------|------------|
| <b>Documento di Polizza (Fac-simile) .....</b> | <b>PAG.</b> | <b>1/3</b> |
|------------------------------------------------|-------------|------------|

|                                              |             |            |
|----------------------------------------------|-------------|------------|
| <b>Modulo di Proposta (Fac-simile) .....</b> | <b>PAG.</b> | <b>1/4</b> |
|----------------------------------------------|-------------|------------|

|                        |             |            |
|------------------------|-------------|------------|
| <b>Glossario .....</b> | <b>PAG.</b> | <b>1/4</b> |
|------------------------|-------------|------------|

# Scheda Sintetica

## Formula Posta Valore

### CONTRATTO DI ASSICURAZIONE SULLA VITA MULTIRAMO CON PARTECIPAZIONE AGLI UTILI E UNIT-LINKED.

La presente Scheda Sintetica è redatta secondo gli schemi predisposti dall'IVASS, ma il suo contenuto non è soggetto alla preventiva approvazione dell'IVASS.

#### ATTENZIONE: LEGGERE ATTENTAMENTE LA NOTA INFORMATIVA PRIMA DELLA SOTTOSCRIZIONE DEL CONTRATTO.

La presente Scheda Sintetica è volta a fornire al Contraente un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi presenti nel Contratto e deve essere letta congiuntamente alla Nota Informativa. La presente Scheda Sintetica non sostituisce la Nota Informativa.

Per le definizioni utilizzate nella presente Scheda Sintetica si veda il Glossario.

#### 1. Informazioni generali

##### 1.a Impresa di assicurazione

Poste Vita S.p.A. è una compagnia di assicurazione italiana (**Poste Vita S.p.A.** o la **Compagnia**).

Poste Vita S.p.A. è la Società Capogruppo del Gruppo Assicurativo Poste Vita, appartenente al più ampio Gruppo Poste Italiane.

##### 1.b Informazioni sulla situazione patrimoniale di Poste Vita S.p.A.

I dati sulla situazione patrimoniale di Poste Vita S.p.A., di seguito riportati, si riferiscono all'ultimo bilancio approvato relativo all'esercizio 2014:

- il patrimonio netto ammonta a 2.760,85 milioni di Euro, di cui 1.216,61 milioni di Euro di Capitale sociale e 1.544,24 milioni di Euro di Riserve patrimoniali,
- l'indice di solvibilità risulta essere pari a 1,23 e rappresenta il rapporto tra l'ammontare del margine di solvibilità disponibile pari a 3.754,64 milioni di Euro e l'ammontare del margine di solvibilità richiesto dalla normativa vigente pari a 3.047,89 milioni di Euro.

Al fine di disporre della situazione aggiornata tempo per tempo dei dati di cui sopra, il Contraente può consultare il sito internet della Compagnia [www.postevita.it](http://www.postevita.it) alla sezione "IL GRUPPO".

##### 1.c Denominazione del Contratto

Formula Posta Valore.

##### 1.d Tipologia del Contratto

Il presente Contratto è caratterizzato dalla combinazione di un prodotto assicurativo con partecipazione agli utili e di un prodotto finanziario assicurativo di tipo unit-linked. Il Premio Investito viene suddiviso, in parti uguali, fra il Fondo Interno Assicurativo, relativo alla componente unit-linked, e la Gestione Separata, riferita alla componente con partecipazione agli utili.

Le prestazioni previste dal presente Contratto:

- per la componente del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo (c.d. **componente unit-linked**), sono espresse in quote del Fondo Interno Assicurativo medesimo, il cui valore dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie, di cui le quote sono rappresentazione. **Pertanto, con riferimento a tale componente, il Contratto comporta rischi finanziari per il Contraente riconducibili all'andamento del valore delle quote del Fondo Interno Assicurativo;** e
- per la componente del Premio Investito allocata nella Gestione Separata (c.d. **componente con partecipazione agli utili**), sono contrattualmente garantite dalla Compagnia e si rivalutano in ciascun Anno Assicurativo in base al rendimento della Gestione Separata medesima.

##### 1.e Durata

Il presente Contratto ha una durata di 20 Anni Assicurativi, a partire dalla Data di Decorrenza.

**È possibile esercitare il diritto di riscatto, in tutto o in parte, della prestazione maturata, dopo un anno dalla Data di Decorrenza del Contratto.**

#### **1.f Pagamento dei premi**

Formula Posta Valore prevede il versamento di un premio unico di importo non inferiore ad Euro 2.500,00. Il Contratto prevede che il Premio Investito venga allocato in misura pari al 50 % nella Gestione Separata ed al restante 50% nel Fondo Interno Assicurativo.

Il Contratto, trascorsi sei mesi dalla Data di Decorrenza, prevede la possibilità di effettuare versamenti aggiuntivi, rispetto al premio unico già versato, di importo non inferiore ad Euro 500,00 ciascuno.

Tali versamenti aggiuntivi, al netto dei costi di cui alla Sezione D della Nota Informativa, saranno ripartiti nella misura del 50% nella Gestione Separata e 50% nel Fondo Interno Assicurativo.

Si precisa, inoltre, che, in conformità al Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011, che ha introdotto misure finalizzate ad assicurare la parità di trattamento di tutti gli Assicurati e l'equa partecipazione ai risultati finanziari, è previsto un limite massimo annuale di investimento nella Gestione Separata, che non potrà eccedere Euro 60.000.000,00 (sessanta milioni) per singolo Contraente o per più Contraenti che siano collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi.

### **2. Caratteristiche del Contratto**

Formula Posta Valore risponde alle esigenze di risparmio ed investimento di un capitale in un orizzonte temporale di medio lungo periodo.

Il Contratto prevede che le prestazioni dovute dalla Compagnia siano collegate sia al valore delle quote di del Fondo Interno Assicurativo, che al rendimento della Gestione Separata.

Si precisa che una parte del Premio Versato viene utilizzata dalla Compagnia per far fronte ai costi del Contratto e non concorre, pertanto, al computo delle prestazioni assicurative.

In relazione alla parte del Premio Investito destinata alla Gestione Separata, per la comprensione del meccanismo di partecipazione agli utili, si rinvia al Progetto Esemplificativo dello sviluppo delle prestazioni e dei valori di riscatto, contenuto nella sezione F della Nota Informativa.

**Poste Vita S.p.A. è tenuta a consegnare al Contraente il Progetto Esemplificativo, per la parte di Premio investito destinata alla Gestione Separata, elaborato in forma personalizzata, al più tardi al momento in cui il Contraente viene informato che il Contratto è concluso.**

### **3. Prestazioni assicurative e garanzie offerte**

#### **Prestazioni**

Il Contratto prevede le seguenti tipologie di prestazioni:

#### **3.a Prestazioni in caso di vita dell'Assicurato**

Alla scadenza del Contratto sarà liquidato all'Assicurato, a condizione che l'Assicurato sia in vita, un capitale pari alla somma dei seguenti importi:

- in relazione alla parte del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo, il controvalore delle quote di tale Fondo Interno Assicurativo, calcolato secondo le modalità previste all'Art. 2 delle Condizioni di Assicurazione;
- in relazione alla parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata, il Capitale Assicurato, calcolato secondo le modalità previste agli Artt. 12 e 13 delle Condizioni di Assicurazione.

#### **3.b Prestazioni in caso di decesso dell'Assicurato**

In caso di decesso dell'Assicurato è previsto il pagamento, in favore dei Beneficiari designati dal Contraente, di un capitale pari alla somma dei seguenti importi:

- A. in relazione alla parte del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo, il controvalore delle quote di tale Fondo Interno Assicurativo, calcolato secondo le modalità previste all'Art. 2 delle Condizioni di Assicurazione; e
- B. in relazione alla parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata, il Capitale Assicurato, calcolato secondo le modalità previste agli Artt. 12 e 13 delle Condizioni di Assicurazione (la somma degli importi sub (A) e (B), è definita come il Capitale Caso Morte).

Il Capitale Caso Morte verrà maggiorato del seguente importo:

- i. **in caso di decesso dell'Assicurato nel primo Anno Assicurativo del Contratto**, un importo pari ai costi gravanti sul Premio Versato come indicati nel punto 8.1.1 della Nota Informativa; o
- ii. **in caso di decesso dell'Assicurato dal secondo Anno Assicurativo del Contratto in poi**, una percentuale del Capitale Caso Morte, definita in base all'età dell'Assicurato al momento del decesso, come descritto nella tabella sottostante:

| Età assicurativa dell'Assicurato al momento del decesso | Percentuale del Capitale Caso Morte |
|---------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 18-45                                                   | 35%                                 |
| 46-55                                                   | 25%                                 |
| 56-65                                                   | 10%                                 |
| 66-oltre                                                | 1%                                  |

In ogni caso, il valore dell'incremento del Capitale Caso Morte di cui al precedente punto (ii) non può superare l'importo di Euro 50.000,00.

## Garanzie

### Gestione Separata

Con riferimento alla parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata, la Compagnia non riconosce alcun Rendimento Minimo Garantito.

La misura degli importi da liquidare dalla Compagnia a scadenza, in caso di decesso, di riscatto totale e parziale, da parte del Contraente sarà determinata sulla base dei rendimenti conseguiti dalla Gestione Separata, fermo restando che tali importi saranno, in ogni caso, almeno pari al valore della componente del Premio Investito allocata nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali).

Si precisa, tuttavia, che le rivalutazioni della parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata, che vengono effettuate in ciascun Anno Assicurativo, sulla base dei rendimenti conseguiti dalla Gestione Separata medesima, non saranno definitivamente acquisite al Contratto nell'Anno Assicurativo di riferimento, ma solo al momento della liquidazione dei relativi importi, come meglio specificato all'Art. 12 delle Condizioni di Assicurazione.

Si evidenzia altresì che, per effetto dei costi, il valore liquidato dalla Compagnia ai sensi del Contratto, in caso di riscatto, potrebbe essere inferiore al Premio Versato, per la parte allocata nella Gestione Separata.

Al fine di preservare il principio di equa ripartizione al rendimento della Gestione Separata, le operazioni di riscatto, parziale o totale, per un importo superiore ad Euro 60.000.000,00 (sessanta milioni) effettuate da un singolo Contraente, o più Contraenti se collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi, sono soggette da parte della Compagnia a specifici vincoli finalizzati all'applicazione di penali decrescenti in funzione del periodo di permanenza nella Gestione Separata.

### Fondo Interno Assicurativo

Con riferimento alla parte del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo, la Compagnia

non offre alcuna garanzia finanziaria di rimborso del capitale o di corresponsione di un rendimento minimo. Il Contraente assume pertanto i rischi finanziari derivanti dagli investimenti effettuati nel Fondo Interno Assicurativo. Conseguentemente, l'ammontare delle prestazioni a carico della Compagnia alla scadenza del Contratto e in caso di decesso dell'Assicurato nonché in caso di riscatto, potrebbe risultare inferiore al Premio Versato, per la parte allocata nel fondo medesimo. Il pagamento delle prestazioni, per quanto riguarda la componente unit-linked allocata nel Fondo Interno Assicurativo dipende, durante la vita del Contratto, dalle oscillazioni di valore delle quote del Fondo Interno Assicurativo stesso, quale parametro di riferimento del Contratto. Ogni deprezzamento del valore delle quote del Fondo Interno Assicurativo può determinare una corrispondente riduzione delle prestazioni assicurative.

Maggiori informazioni sono fornite in Nota Informativa alla Sezione B. In ogni caso le coperture assicurative ed i meccanismi di rivalutazione delle prestazioni sono regolati dagli Artt. 2, 11, 12 e 13 delle Condizioni di Assicurazione.

#### 4. Rischi Finanziari a carico del Contraente in relazione agli investimenti del Fondo Interno Assicurativo (componente unit-linked)

La Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto, con riferimento alla parte di Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo, il Contratto comporta rischi finanziari per il Contraente riconducibili all'andamento del valore delle quote del Fondo Interno Assicurativo.

Conseguentemente, l'ammontare delle prestazioni a carico della Compagnia, alla scadenza del Contratto, in caso di decesso dell'Assicurato, così come in caso di riscatto, potrebbe risultare inferiore al Premio Versato. Ogni deprezzamento del valore delle quote del Fondo Interno Assicurativo può determinare una corrispondente riduzione delle prestazioni assicurative.

##### 4.a Rischi finanziari a carico del Contraente

Il Contraente si assume i seguenti rischi finanziari:

- liquidazione di un capitale a scadenza inferiore al Premio Versato;
- liquidazione di un valore di riscatto inferiore al Premio Versato;
- liquidazione di un capitale in caso di decesso dell'Assicurato inferiore al Premio Versato.

##### 4.b Profilo di rischio del Fondo Interno Assicurativo

In relazione al Fondo Interno Assicurativo, il Contratto presenta un profilo di rischio finanziario ed un orizzonte temporale minimo consigliato di investimento, come di seguito indicati. Nella successiva tabella è riportato, in base alla classificazione indicata dall'IVASS, il profilo di rischio del Fondo Interno Assicurativo a cui le prestazioni sono collegate:

#### 5. Switch

Il presente Contratto non prevede la possibilità di effettuare operazioni di switch tra la componente unit-linked e la componente con partecipazione agli utili.

#### 6. Costi

Poste Vita S.p.A., in relazione all'attività di collocamento e di gestione dei contratti e di incasso dei

| NOME DEL FONDO                     | PROFILO DI RISCHIO<br>(in base alla classificazione indicata dall'IVASS) |             |       |            |      |            |
|------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-------------|-------|------------|------|------------|
|                                    | BASSO                                                                    | MEDIO-BASSO | MEDIO | MEDIO-ALTO | ALTO | MOLTO ALTO |
| POSTE VITA STRATEGIA DIVERSIFICATA |                                                                          | X           |       |            |      |            |

L'orizzonte temporale minimo d'investimento consigliato è pari a 7 anni.

**premi, preleva dei costi secondo la misura e le modalità dettagliatamente illustrate in Nota Informativa alla Sezione D. I costi gravanti sul Premio Versato e quelli applicati sulla Gestione Separata e sul Fondo Interno Assicurativo riducono l'ammontare delle prestazioni.**

Per fornire un'indicazione complessiva dei costi che gravano a vario titolo sul Contratto viene di seguito riportato, secondo criteri stabiliti dall'IVASS, l'indicatore sintetico "Costo percentuale medio annuo" (CPMA). Il CPMA indica di quanto si riduce in ogni anno, per effetto dei costi, il potenziale tasso di rendimento del Contratto rispetto a quello di un'analogia operazione che ipoteticamente non fosse gravata da costi. Il predetto indicatore ha una valenza orientativa in quanto calcolato su parametri prefissati.

Con riferimento alla componente *unit-linked*, il predetto indicatore viene calcolato su livelli prefissati di premio e durata, sul Fondo Interno Assicurativo, impiegando un'ipotesi di rendimento del suddetto fondo che è soggetta a discostarsi dai dati reali.

A titolo di esempio, se ad una durata dell'operazione assicurativa pari a 10 anni il CPMA è pari all'1% significa che i costi complessivamente gravanti sul Contratto riducono il potenziale tasso di rendimento nella misura dell'1% per ogni anno di durata del Contratto medesimo.

Il dato non tiene conto degli eventuali costi di *overperformance* gravanti sul Contratto, in quanto elementi variabili dipendenti dall'attività gestionale e dalle possibili opzioni esercitabili a discrezione del Contraente.

**Il CPMA in caso di riscatto nei primi anni di durata contrattuale può risultare significativamente superiore al costo riportato in corrispondenza del 5° anno.**

**Il CPMA è elaborato senza alcuna ipotesi in ordine alla possibile evoluzione futura di eventuali versamenti aggiuntivi.**

**Il CPMA è stato determinato sulla base di un'ipotesi di tasso di rendimento degli attivi stabilito dall'IVASS nella misura del 4% annuo ed al lordo dell'imposizione fiscale.**

INDICATORE SINTETICO "COSTO PERCENTUALE MEDIO ANNUO" della Gestione Separata Posta ValorePiù

**Premio** € 15.000,00  
**Sesso ed età:** qualunque  
**Durata:** 5

| Anno | Costo percentuale medio annuo |
|------|-------------------------------|
| 5    | 1,58%                         |

**Premio** € 15.000,00  
**Sesso ed età:** qualunque  
**Durata:** 10

| Anno | Costo percentuale medio annuo |
|------|-------------------------------|
| 5    | 1,58%                         |
| 10   | 1,24%                         |

**Premio** € 15.000,00  
**Sesso ed età:** qualunque  
**Durata:** 15

| Anno | Costo percentuale medio annuo |
|------|-------------------------------|
| 5    | 1,58%                         |
| 10   | 1,24%                         |
| 15   | 1,13%                         |

**Premio** € 15.000,00  
**Sesso ed età:** qualunque  
**Durata:** 20

| Anno | Costo percentuale medio annuo |
|------|-------------------------------|
| 5    | 1,58%                         |
| 10   | 1,24%                         |
| 15   | 1,13%                         |
| 20   | 1,07%                         |

Il “Costo percentuale medio annuo” in caso di riscatto nei primi anni di durata contrattuale può risultare significativamente superiore al costo riportato in corrispondenza del 5° anno.

INDICATORE SINTETICO “COSTO PERCENTUALE MEDIO ANNUO” del Fondo Interno Assicurativo Poste Vita Strategia Diversificata

**Premio** € 15.000,00  
**Sesso ed età:** qualunque  
**Durata:** 5

| Anno | Costo percentuale medio annuo |
|------|-------------------------------|
| 5    | 2,43%                         |

**Premio** € 15.000,00  
**Sesso ed età:** qualunque  
**Durata:** 10

| Anno | Costo percentuale medio annuo |
|------|-------------------------------|
| 5    | 2,43%                         |
| 10   | 2,10%                         |

**Premio** € 15.000,00  
**Sesso ed età:** qualunque  
**Durata:** 15

| Anno | Costo percentuale medio annuo |
|------|-------------------------------|
| 5    | 2,43%                         |
| 10   | 2,10%                         |
| 15   | 1,99%                         |

**Premio** € 15.000,00  
**Sesso ed età:** qualunque  
**Durata:** 20

| Anno | Costo percentuale medio annuo |
|------|-------------------------------|
| 5    | 2,43%                         |
| 10   | 2,10%                         |
| 15   | 1,99%                         |
| 20   | 1,93%                         |

Il “Costo percentuale medio annuo” in caso di riscatto nei primi anni di durata contrattuale può risultare significativamente superiore al costo riportato in corrispondenza del 5° anno.

## 7. Illustrazione dei dati storici di rendimento della Gestione Separata e dei Fondi Interni Assicurativi

### Gestione Separata

In questa Sezione è rappresentato il tasso di rendimento realizzato dalla Gestione Separata negli

ultimi 5 anni ed il corrispondente tasso di rendimento minimo riconosciuto agli Assicurati. Il dato è confrontato con il tasso di rendimento medio dei titoli di Stato e con l'Indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di impiegati e operai.

Il rendimento della Gestione Separata riportato in tabella è un rendimento lordo a cui vanno sottratti, a titolo di rendimento trattenuto da Poste Vita S.p.A., 1,00 punti percentuali assoluti.

| ANNO | Rendimento realizzato della Gestione Separata | Rendimento Minimo riconosciuto agli Assicurati dalla Gestione Separata | Tasso di Rendimento medio dei Titoli di Stato | Tasso annuo di inflazione |
|------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------|
| 2010 | 3,64%                                         | 2,64%                                                                  | 3,35%                                         | 1,55%                     |
| 2011 | 3,65%                                         | 2,65%                                                                  | 4,89%                                         | 2,73%                     |
| 2012 | 4,03%                                         | 3,03%                                                                  | 4,64%                                         | 2,97%                     |
| 2013 | 4,19%                                         | 3,19%                                                                  | 3,35%                                         | 1,17%                     |
| 2014 | 4,15%                                         | 3,15%                                                                  | 2,08%                                         | 0,21%                     |

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

#### Fondo Interno Assicurativo

Il Fondo Interno Assicurativo è di nuova costituzione, pertanto non è possibile rappresentarne il rendimento storico.

Lo stile di gestione adottato fa sì che non sia possibile identificare un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) per il Fondo Interno Assicurativo, come illustrato nella Sezione C, paragrafo 6, della Nota Informativa.

#### 8. Diritto di ripensamento

In caso di sottoscrizione del Contratto al di fuori degli Uffici Postali di Poste Italiane S.p.A. (c.d. sottoscrizione del Contratto "fuori sede"), il Contraente ha la facoltà di revocare la proposta contrattuale. Per le relative modalità leggere la Sezione E, paragrafo 15 della Nota Informativa.

Nel caso in cui il Contratto venga, invece, sottoscritto presso gli Uffici Postali di Poste Italiane S.p.A., le previsioni normative relative alla revoca della proposta non trovano applicazione. Ciò in quanto la conclusione del Contratto avviene attraverso la sottoscrizione da parte del Contraente del Documento di Polizza già sottoscritto da Poste Vita S.p.A.

In ogni caso il Contraente ha la facoltà di recedere dal Contratto. Per le relative modalità leggere la Sezione E, paragrafo 16 della Nota Informativa.

**Poste Vita S.p.A. è responsabile della veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Scheda Sintetica.**



**Roberto Manzato**  
Rappresentante Legale  
di Poste Vita S.p.A.  
in virtù di Procura Speciale

# Nota Informativa Formula Posta Valore

## CONTRATTO DI ASSICURAZIONE SULLA VITA MULTIRAMO CON PARTECIPAZIONE AGLI UTILI E UNIT-LINKED.

La presente Nota Informativa è redatta secondo gli schemi predisposti dall'IVASS, ma il suo contenuto non è soggetto alla preventiva approvazione dell'IVASS.

**Il Contraente deve prendere visione delle Condizioni di Assicurazione prima della sottoscrizione del Contratto.**

Per le definizioni utilizzate nella presente Nota informativa si veda il Glossario.

### A. Informazioni sull'impresa di assicurazione

#### 1. Informazioni generali

Poste Vita S.p.A., è una compagnia di assicurazione italiana, con Sede Legale e Direzione Generale in Piazzale Konrad Adenauer, 3 - 00144 Roma, Italia.

Recapito telefonico: 06.54924.1, Numero Verde 800.316.181, indirizzo sito internet: [www.postevita.it](http://www.postevita.it), indirizzo e-mail: [infoclienti@postevita.it](mailto:infoclienti@postevita.it).

Poste Vita S.p.A., appartenente al Gruppo Poste Italiane e soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Poste Italiane S.p.A., è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa e riassicurativa in forza dei provvedimenti ISVAP n. 1144 del 12/03/1999, n. 1735 del 20/11/2000, n. 2462 del 14/09/2006 e n. 2987 del 27/6/2012, è iscritta alla Sezione I dell'Albo delle imprese di assicurazione con il n. 1.00133 ed è la Capogruppo del "Gruppo Assicurativo Poste Vita" iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi con il n. 043.

Alla data di redazione del presente Fascicolo Informativo, Poste Vita S.p.A. è sottoposta alla revisione legale dei conti da parte della BDO S.p.A., società di revisione iscritta nel Registro dei revisori legali istituito presso il Ministero dell'economia e delle finanze.

Si rinvia all'home-page del sito internet della Compagnia [www.postevita.it](http://www.postevita.it), per la consultazione di eventuali aggiornamenti al presente Fascicolo Informativo.

### B. Informazioni sulle prestazioni assicurative, sulle garanzie offerte e sui rischi finanziari

#### 2. Prestazioni assicurative e garanzie offerte

##### 2.1 Durata

Formula Posta Valore è un contratto della durata di 20 Anni Assicurativi, a partire dalla Data di Decorrenza dello stesso.

##### 2.1.1 Obbligo di astensione

Ove preliminarmente all'emissione della polizza o in corso di contratto o in sede di liquidazione o al pagamento della prestazione assicurativa, il soggetto sottoposto ad adeguata verifica della clientela prevista dalla normativa e regolamentazione vigente, non fornisca informazioni utili a consentire a Poste Vita S.p.A. di adempiere ai propri obblighi, la Compagnia ai sensi dell'Art. 23 del D.lgs. n. 231/2007 sarà obbligata:

- ad astenersi dall'instaurare il rapporto continuativo,
- ad astenersi dall'eseguire una movimentazione finanziaria o a porre fine ai rapporti continuativi in essere o con la clientela di riferimento,
- a valutare la condotta del cliente ai fini della normativa applicabile.

L'esercizio da parte della Compagnia degli obblighi di cui sopra comporterà, in caso di interruzione del rapporto continuativo in essere, la restituzione al soggetto sopra indicato dei fondi secondo le modalità indicate dal legislatore.

##### 2.2 Prestazioni

Le prestazioni previste dal Contratto possono essere erogate sia in caso di scadenza del Contratto stesso, sia in caso di decesso dell'Assicurato.

Le prestazioni sono collegate sia all'andamento del valore degli attivi contenuti nel Fondo Interno Assicurativo, da cui dipende il valore delle quote del fondo stesso detenute dal Contraente, sia al rendimento della Gestione Separata.

Il Contratto prevede le seguenti tipologie di prestazioni:

**a) Prestazione in caso di vita dell'Assicurato**

Alla scadenza del Contratto, Poste Vita S.p.A. corrisponderà all'Assicurato, se in vita, un importo pari alla somma dei seguenti valori:

- relativamente alla parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata, il Capitale Assicurato, calcolato secondo quanto indicato agli Art. 12 e 13 delle Condizioni di Assicurazione;
- relativamente alla parte del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo, il controvalore delle quote di tale Fondo Interno Assicurativo detenute dal Contraente, calcolato con riferimento al Valore Unitario della Quota nel Giorno di Valorizzazione della settimana successiva alla data di scadenza del Contratto, secondo quanto indicato all'Art. 23 delle Condizioni di Assicurazione.

**b) Prestazione in caso di decesso dell'Assicurato**

In caso di decesso dell'Assicurato, nel corso della durata del Contratto, è previsto il pagamento, in favore dei Beneficiari designati dal Contraente, di un capitale pari alla somma dei seguenti importi:

- A. il controvalore delle quote del Fondo Interno Assicurativo, assegnate al Contraente in relazione alla parte del Premio Investito allocata nel medesimo Fondo Interno Assicurativo, calcolato secondo le modalità previste all'Art. 2 delle Condizioni di Assicurazione; e
- B. il Capitale Assicurato, in relazione alla parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata, calcolato secondo le modalità previste agli Artt. 12 e 13 delle Condizioni di Assicurazione (la somma degli importi *sub* (A) e (B), corrisponde al Capitale Caso Morte).

Il Capitale Caso Morte verrà maggiorato del seguente importo:

- i. **in caso di decesso dell'Assicurato nel primo Anno Assicurativo del Contratto**, un importo pari ai costi gravanti sul Premio Versato come indicati nel punto 8.1.1 della Nota informativa; o
- ii. **in caso di decesso dell'Assicurato dal secondo Anno Assicurativo del Contratto in poi**, una percentuale del Capitale Caso Morte definita in base all'età dell'Assicurato al momento del decesso, come descritto nella tabella sottostante:

| Età assicurativa dell'Assicurato al momento del decesso | Percentuale del Capitale Caso Morte |
|---------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 18-45                                                   | 35%                                 |
| 46-55                                                   | 25%                                 |
| 56-65                                                   | 10%                                 |
| 66-oltre                                                | 1%                                  |

In ogni caso, il valore dell'incremento del Capitale Caso Morte di cui al punto (ii) non può superare l'importo di Euro 50.000,00.

Il rischio di decesso è coperto qualunque possa esserne la causa, senza limiti territoriali e senza tener conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato.

Con riferimento alle prestazioni sopra indicate, si evidenzia, in particolare, che:

- **relativamente alla Gestione Separata**, il Capitale Assicurato, garantito dalla Compagnia e da liquidarsi alla scadenza del Contratto o in caso di decesso, è il risultato della capitalizzazione in ciascun Anno Assicurativo, sulla base dei rendimenti della Gestione Separata, della parte di Premio Investito in essa allocato, considerando gli eventuali riscatti parziali, e al netto del rendimento trattenuto dalla Compagnia, come indicato alla successiva sezione D della presente Nota Informativa.

**La Compagnia non riconosce alcun Rendimento Minimo Garantito, ma comunque prevede la corresponsione di un importo almeno pari al Premio Investito allocato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali);**

- **relativamente al Fondo Interno Assicurativo non è prevista alcuna garanzia di restituzione del capitale né di corresponsione di alcun rendimento minimo ed i rischi relativi agli investimenti in esso effettuati, ed in particolare dell'andamento negativo del valore delle quote, non vengono assunti dalla Compagnia. Il Contraente quindi assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote e agli investimenti effettuati nel Fondo Interno Assicurativo.**

**Dal momento che, per la parte del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo, le prestazioni previste a carico della Compagnia sono collegate all'andamento del valore delle quote del medesimo Fondo Interno Assicurativo e che la Compagnia non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale né di corresponsione di un rendimento minimo, il valore liquidato dalla Compagnia, in caso di scadenza, riscatto totale o parziale del Contratto, ovvero in caso di decesso dell'Assicurato, potrebbe essere inferiore al Premio Versato.**

**Maggiori informazioni su tutte le prestazioni previste dal presente Contratto sono fornite nelle Condizioni di Assicurazione all'Art. 2.**

### **3. Rischi Finanziari relativi alla parte di Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo**

Formula Posta Valore, per la parte del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo, è un contratto di tipo unit-linked. Le assicurazioni unit-linked comportano rischi finanziari per il Contraente, in quanto le prestazioni dovute sono direttamente collegate al valore delle quote di un fondo (nel caso di specie il Fondo Interno Assicurativo), le quali a loro volta dipendono dalle oscillazioni di prezzo degli strumenti finanziari in cui il predetto fondo investe.

I rischi finanziari cui si espone il Contraente con l'investimento nelle quote del Fondo Interno Assicurativo, sono i seguenti:

- rischio di mercato: variazioni di valore di uno strumento finanziario o di un portafoglio di strumenti finanziari connesse a variazioni inattese delle condizioni di mercato;
- rischio di tasso di interesse: variazioni di valore di uno strumento finanziario dovute alla variazione dei tassi di interesse presenti sul mercato finanziario;
- rischio creditizio/di controparte: variazioni di valore di uno strumento finanziario dovute alla variazione inattesa del merito creditizio dell'emittente dello stesso strumento;
- rischio valutario: variazioni di valore di uno strumento finanziario dovute alla variazione dei tassi di cambio presenti sul mercato finanziario;
- rischio di liquidità: variazioni di valore di uno strumento finanziario dovute alla sua scarsa attitudine ad essere trasformato in moneta senza perdita di valore.

Le caratteristiche del Fondo Interno Assicurativo sono indicate nel Regolamento del Fondo Interno Assicurativo, allegato alle Condizioni di Assicurazione e di cui costituisce parte integrante ed essenziale.

### **4. Premi**

Formula Posta Valore prevede il versamento di un premio unico di importo non inferiore ad Euro 2.500,00. Il Premio Investito viene allocato nella misura del 50% nella Gestione Separata e 50% nel Fondo Interno Assicurativo.

Secondo quanto meglio indicato alla successiva Sezione C, paragrafo 6 della presente Nota Informativa, il Fondo Interno Assicurativo investirà totalmente o prevalentemente in quote di OICVM (Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari).

Trascorsi sei mesi dalla Data di Decorrenza del Contratto, il Contraente avrà la facoltà di effettuare versamenti aggiuntivi, rispetto al premio unico già versato, di importo non inferiore ad Euro 500,00 ciascuno. Tali versamenti aggiuntivi, al netto dei costi di cui alla successiva Sezione D della Nota Informativa, saranno ripartiti nella misura del 50% nella Gestione Separata e 50% nel Fondo Interno Assicurativo.

Il Contraente e l'Assicurato, al momento della sottoscrizione del Contratto, devono avere un'età minima di 18 anni ed una età massima di 70 anni.

Il versamento del premio unico nonché dei versamenti aggiuntivi può essere effettuato:

- in caso di sottoscrizione del Contratto presso gli Uffici Postali di Poste Italiane S.p.A., tramite addebito

- sul conto BancoPosta o, in alternativa ed in caso di estinzione di tale conto, sul libretto di risparmio postale, o tramite assegno circolare o bancario secondo le vigenti disposizioni di BancoPosta;
- in caso di Contratto sottoscritto fuori sede (e dunque al di fuori degli Uffici Postali di Poste Italiane S.p.A.), tramite addebito sul conto BancoPosta, o in alternativa ed in caso di estinzione di tale conto, tramite assegno circolare o bancario secondo le vigenti disposizioni di BancoPosta.

In conformità al Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011, che ha introdotto misure finalizzate ad assicurare la parità di trattamento di tutti gli Assicurati e l'equa partecipazione ai risultati finanziari, è previsto un limite massimo annuale di investimento nella Gestione Separata, cui questo Contratto è collegato per la componente Gestione Separata, di Euro 60.000.000,00 (sessanta milioni) per singolo Contraente o più Contraenti se collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi.

**Si precisa che una parte del premio unico e degli eventuali versamenti aggiuntivi viene utilizzata dalla Compagnia per far fronte ai costi del Contratto e non concorre, pertanto, alla formazione delle prestazioni assicurate.**

## **5. Modalità di calcolo e di assegnazione della partecipazione agli utili della Gestione Separata e di determinazione del Valore Unitario della Quota del Fondo Interno Assicurativo**

### **Modalità di calcolo e assegnazione della partecipazione agli utili della Gestione Separata**

Formula Posta Valore prevede, per la parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata, la rivalutazione in ciascun Anno Assicurativo del medesimo premio in funzione del rendimento conseguito dalla Gestione Separata.

In particolare, ad ogni Ricorrenza Annuale, il Capitale Assicurato maturato alla fine dell'Anno Assicurativo precedente si rivaluta in base al rendimento conseguito in quell'Anno Assicurativo dalla Gestione Separata stessa, al netto del rendimento trattenuto da Poste Vita S.p.A., pari ad 1 punto percentuale assoluto.

Per un maggior grado di dettaglio sui criteri di calcolo e di assegnazione di partecipazione agli utili, si rinvia all'Art. 12 delle Condizioni di Assicurazione, e al Regolamento della Gestione Separata, allegato alle Condizioni di Assicurazione e di cui costituisce parte integrante ed essenziale.

Le modalità della rivalutazione del Capitale Assicurato sono evidenziate nel Progetto Esemplificativo delle prestazioni assicurate, dello sviluppo dei premi e dei valori di riscatto ( di cui alla Sezione F della presente Nota Informativa) con l'avvertenza che i valori ivi indicati derivano da ipotesi meramente indicative ed esemplificative dei risultati futuri della Gestione Separata, elaborate secondo le indicazioni dell'IVASS. Detti risultati sono espressi in euro, senza tenere conto degli effetti dell'inflazione. Poste Vita S.p.A. si impegna a consegnare al Contraente al più tardi al momento della sottoscrizione del Contratto o del Modulo di Proposta, il Progetto Esemplificativo elaborato in forma personalizzata.

### **Determinazione del Valore Unitario della Quota del Fondo Interno Assicurativo**

Il Valore Unitario della Quota del Fondo Interno Assicurativo viene determinato settimanalmente ogni giovedì o, qualora il giovedì coincida con un giorno festivo o di chiusura della Compagnia, il primo giorno lavorativo successivo ("**Giorno di Valorizzazione**"), secondo quanto meglio indicato all'interno del Regolamento del Fondo Interno Assicurativo, allegato alle Condizioni di Assicurazione.

Il Valore Unitario della Quota viene determinato dividendo il Valore Complessivo Netto del Fondo Interno Assicurativo per il numero complessivo delle quote del Fondo Interno Assicurativo, entrambi relativi al Giorno di Valorizzazione di riferimento.

Il **Valore Complessivo Netto** del Fondo Interno Assicurativo indica il valore complessivo delle attività al netto delle passività del Fondo Interno Assicurativo, ivi incluse le spese imputate al fondo medesimo ed evidenziate alla Sezione D della presente Nota Informativa.

Alla data di costituzione del Fondo Interno Assicurativo, che coincide con la data di inizio operatività del fondo stesso, il **Valore Unitario della Quota** è stato fissato convenzionalmente in un importo pari a €100,00 (cento). Il Valore Unitario della Quota viene pubblicato, entro il terzo giorno lavorativo successivo al Giorno di Valo-

rizzazione, su un quotidiano a diffusione nazionale (attualmente sul quotidiano finanziario “Il Sole 24Ore”) e sul sito internet della Compagnia all’indirizzo [www.postevita.it](http://www.postevita.it).

Il Valore Unitario della Quota pubblicato è al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo Interno Assicurativo.

In caso di decesso dell’Assicurato o riscatto, totale o parziale, del Contratto, la conversione delle quote in somme da erogare, ai fini delle relative prestazioni assicurative, viene effettuata facendo riferimento al Giorno di Valorizzazione della settimana immediatamente successiva al ricevimento da parte della Compagnia della relativa richiesta di liquidazione. Per quanto riguarda la valorizzazione della quota ai fini della liquidazione della prestazione a scadenza, si fa riferimento al Giorno di Valorizzazione della settimana immediatamente successiva alla data di scadenza del Contratto.

Gli importi da liquidare agli aventi diritto saranno calcolati moltiplicando il Valore Unitario della Quota, determinato nel Giorno di Valorizzazione sopra indicato, a seconda dei casi, per il numero delle quote detenute dal Contraente.

Per le prestazioni previste in caso di decesso dell’Assicurato, l’importo così ottenuto (il c.d. Capitale Caso Morte) sarà maggiorato di un importo calcolato secondo le modalità descritte nel precedente punto 2.2 della presente Nota informativa.

## C. Informazioni sul Fondo Interno Assicurativo a cui sono collegate le prestazioni assicurative

### 6. Fondo Interno Assicurativo

**Il Contratto prevede l’investimento di parte del Premio Investito nel seguente Fondo Interno Assicurativo:**

- a) **Denominazione del Fondo Interno Assicurativo:** Poste Vita Strategia Diversificata;
- b) **Data di inizio di operatività:** 5 marzo 2015;
- c) **Categoria del Fondo secondo la classificazione ANIA:** Flessibile;
- d) **Valuta di denominazione:** Euro;
- e) **Finalità del Fondo:** l’obiettivo del Fondo Interno Assicurativo è quello di realizzare una crescita del capitale investito attraverso una gestione flessibile e diversificata degli investimenti, nel rispetto del profilo di rischio del Fondo;
- f) **Orizzonte temporale minimo consigliato:** 7 anni;
- g) **Profilo di rischio:** medio basso. Il profilo di rischio è stato determinato considerando la volatilità media annua attesa, pari a 6%. Si riportano, nella tabella seguente, gli intervalli di volatilità ai quali corrispondono i diversi profili di rischio indicati dall’IVASS:
- h) **Composizione del Fondo:**

| Volatilità           | Profilo di rischio |
|----------------------|--------------------|
| da 0% a meno di 1%   | basso              |
| da 1% a meno di 8%   | medio basso        |
| da 8% a meno di 12%  | medio              |
| da 12% a meno di 20% | medio alto         |
| da 20% a meno di 25% | alto               |
| 25% e oltre          | molto alto         |

Il Fondo Interno Assicurativo investe prevalentemente o totalmente in quote di OICVM italiani e UE, come definiti dalle corrispondenti previsioni del D.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 (Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria, **TUF**), costituiti in forma di “Sicav”, “Fondi Comuni di Investimento” o “Unit Trust”.

Gli OICVM investono in strumenti del mercato monetario, azioni di società e altri titoli equivalenti ad azioni di società, obbligazioni e altri titoli di debito, sia di Area Euro che internazionali.

Gli strumenti oggetto di investimento sono denominati principalmente in Euro, dollaro statunitense,

sterlina inglese e yen giapponese. Con riferimento all'esposizione geografica, l'approccio d'investimento è di tipo globale. Per la parte obbligazionaria, gli investimenti sono effettuati senza specifiche limitazioni né in relazione alla categorie di emittenti né al settore merceologico di appartenenza degli stessi. Per la parte azionaria, gli investimenti sono effettuati senza specifiche limitazioni né in relazione al settore merceologico di appartenenza delle società oggetto d'investimento né al livello di capitalizzazione delle stesse.

Gli investimenti sui mercati obbligazionari internazionali saranno principalmente coperti dal rischio di cambio verso l'euro, ma non è esclusa una diversa gestione della componente valutaria in specifiche situazioni di mercato o in determinati periodi di tempo.

La quota investita in azioni non denominate in euro e/o in OICR che investono in azioni non denominate in euro è esposta al rischio di cambio verso l'euro, ma non è esclusa una diversa gestione della componente valutaria in specifiche situazioni di mercato o in determinati periodi di tempo.

Non sono previste specifiche limitazioni per l'esposizione in determinate categorie di attivi salvo assicurare in ogni caso un adeguato livello di diversificazione.

In via residuale, gli investimenti possono, inoltre, essere effettuati nelle seguenti categorie di attività:

- quote di OICR alternativi italiani, definiti e costituiti nel rispetto delle previsioni del TUF e delle relative disposizioni di attuazione e commercializzati nel territorio nazionale;
- quote di (i) OICR alternativi UE e (ii) OICR alternativi non UE, definiti nel TUF, che abbiano ottenuto l'autorizzazione per la commercializzazione nel territorio nazionale secondo quanto previsto dalle corrispondenti previsioni del TUF;
- strumenti monetari, emessi o garantiti da soggetti residenti in Stati Membri dell'Unione Europea, appartenenti all'OCSE o che abbiano concluso speciali accordi di prestito con il Fondo Monetario Internazionale o siano associati agli accordi generali di prestito del Fondo Monetario Internazionale o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più dei predetti Stati (con rating, rilasciato da almeno un'Agenzia Esterna di Valutazione del Merito di Credito e a condizione che nessun'altra abbia attribuito una valutazione inferiore, almeno pari a BBB- o equivalente), che abbiano una scadenza non superiore a sei mesi e appartengano alle seguenti tipologie:
  - depositi bancari in conto corrente;
  - certificati di deposito o altri strumenti del mercato monetario;
  - operazioni di pronti contro termine, che abbiano ad oggetto titoli obbligazionari emessi o garantiti da Stati Membri dell'Unione Europea ovvero emessi da enti sopranazionali cui aderiscono uno o più Stati Membri;
- strumenti finanziari, emessi o garantiti da Stati membri dell'Unione Europea o appartenenti all'OCSE o che abbiano concluso speciali accordi di prestito con il Fondo Monetario Internazionale o siano associati agli accordi generali di prestito del Fondo Monetario Internazionale, da enti locali o da enti pubblici di stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più dei predetti Stati ovvero da soggetti residenti nei predetti stati membri che appartengono alle seguenti tipologie:
  - titoli di stato (con rating, attribuito da almeno un'Agenzia Esterna di Valutazione del Merito di Credito e a condizione che nessun'altra abbia attribuito una valutazione inferiore, almeno pari a BBB- o equivalente, ad eccezione dei titoli emessi dalla Repubblica Italiana per i quali si applicheranno i livelli minimi di rating previsti dalla normativa di tempo in tempo applicabile);
  - titoli obbligazionari o altri titoli assimilabili (con rating, attribuito da almeno un'Agenzia Esterna di Valutazione del Merito di Credito e a condizione che nessun'altra abbia attribuito una valutazione inferiore, almeno pari a BBB- o equivalente);
  - titoli azionari.

Resta ferma per la Compagnia la facoltà di detenere una parte del patrimonio del Fondo Interno Assicurativo in disponibilità liquide e più in generale la facoltà di assumere, nei limiti previsti dalla normativa applicabile, in relazione all'andamento dei mercati finanziari o ad altre specifiche situazioni congiunturali, azioni volte a tutelare l'interesse dei Contraenti;

**i) Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da società del Gruppo:** gli investimenti del Fondo Interno Assicurativo potranno anche riguardare quote di OICR promossi, istituiti o gestiti da società di gestione del risparmio o da società di gestione armonizzate appartenenti al Gruppo Poste Italiane, di cui la Compagnia fa parte, fino ad un massimo del 50% del Valore Complessivo Netto del Fondo Interno Assicurativo;

**I Stile di Gestione adottato:** Lo stile di gestione adottato è di tipo flessibile. La selezione degli OICR, non assoggettata a specifici limiti di esposizione geografica e settoriale, sarà effettuata sulla base di

valutazioni sia di tipo quantitativo che qualitativo al fine di attuare una diversificazione di portafoglio e contenere il rischio dello stesso. Lo stile di gestione adottato può combinare strategie di tipo direzionale (la cui performance è direttamente collegata all'andamento dei mercati sottostanti) con strategie flessibili e absolute return tipicamente caratterizzate da un obiettivo di rendimento, da differenti stili gestionali e minore correlazione con l'andamento dei mercati;

**m) Benchmark:** Lo stile di gestione adottato (gestione flessibile) fa sì che non sia possibile identificare un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) rappresentativo della politica di investimento del Fondo Interno Assicurativo. Pertanto, ai fini dell'individuazione del profilo di rischio del Fondo Interno Assicurativo, è stata individuata la volatilità media annua attesa della relativa quota nella misura del 6%. La volatilità media annua attesa è un indicatore sintetico del rischio, espresso come variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento atteso del Fondo Interno Assicurativo in un determinato periodo di tempo;

**n) Destinazione dei proventi:** il Fondo Interno Assicurativo è di tipo ad accumulazione dei proventi, laddove i rendimenti rimangono all'interno del medesimo Fondo Interno Assicurativo;

**o) Modalità di valorizzazione delle quote:** Il Valore Unitario della Quota del Fondo Interno Assicurativo viene determinato settimanalmente ogni Giorno di Valorizzazione. Il Valore Unitario della Quota viene determinato dividendo il Valore Complessivo Netto del Fondo Interno Assicurativo per il numero complessivo delle quote in essere, entrambi relativi al Giorno di Valorizzazione di riferimento.

La Compagnia si riserva di rendere disponibili ulteriori fondi interni assicurativi le cui caratteristiche saranno comunicate al Contraente ai sensi della normativa applicabile.

In relazione al Fondo Interno Assicurativo sopra menzionato, è possibile l'utilizzo, in conformità con la regolamentazione applicabile, di strumenti finanziari derivati, in coerenza con le caratteristiche del Fondo Interno Assicurativo e con il relativo profilo di rischio al fine di (i) pervenire ad un'efficace gestione del portafoglio, e/o (ii) di ridurre il rischio di investimento.

**La normativa assicurativa vieta, in ogni caso, l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**

La Compagnia, nell'ottica di una più efficiente gestione amministrativa e finanziaria ed al fine di ridurre il rischio operativo, si riserva, in ogni caso, la facoltà di affidare ad intermediari abilitati, anche appartenenti al gruppo di cui essa fa parte, la gestione del Fondo Interno Assicurativo, o ancora di delegare ad intermediari abilitati specifiche funzioni inerenti all'attività di gestione del Fondo Interno Assicurativo medesimo. Tali affidamenti/deleghe non implicheranno costi aggiuntivi a carico del Fondo Interno Assicurativo, né comporteranno alcun esonero o limitazione delle responsabilità della Compagnia, la quale eserciterà, in ogni caso, un costante controllo sulle operazioni poste in essere dai soggetti affidatari o delegati.

Alla data di redazione del presente Fascicolo Informativo, la Compagnia ha affidato la gestione del Fondo Interno Assicurativo a BlackRock Investment Management (UK) Ltd., appartenente al Gruppo BlackRock, Inc.. Poste Vita S.p.A. si riserva, in ogni caso, il diritto, nel corso della durata del Contratto, di revocare l'incarico conferito alla suddetta società e affidare la gestione del Fondo Interno Assicurativo, o delegare lo svolgimento di specifiche funzioni inerenti la gestione, ad altri soggetti.

Si precisa che il Fondo Interno Assicurativo potrà investire anche in quote di OICR promossi, istituiti o gestiti dal soggetto cui è stata o sarà affidata la gestione del Fondo Interno Assicurativo o da coloro cui verranno delegate specifiche funzioni inerenti l'attività di gestione o ancora da società di gestione del risparmio o da società di gestione armonizzate appartenenti al gruppo di cui tali soggetti facciano parte.

Alla data di redazione del presente Fascicolo Informativo, la società di revisione del Fondo Interno Assicurativo è PricewaterhouseCoopers S.p.A., società di revisione iscritta nel Registro dei revisori legali istituito presso il Ministero dell'Economia e delle Finanze.

## 7. Crediti di imposta

Gli eventuali crediti di imposta che, sulla base della normativa nel tempo vigente, dovessero maturare sul Fondo Interno Assicurativo verranno riconosciuti dalla Compagnia al patrimonio del Fondo Interno Assicurativo medesimo, all'atto della loro esatta quantificazione e dunque in seguito alla trasmissione della dichiarazione dei redditi relativa a ciascun periodo d'imposta da parte della Compagnia.

## D. Informazione sui costi, sconti e regime fiscale

### 8. Costi

#### 8.1 Costi gravanti direttamente sul Contraente

##### 8.1.1 Costi gravanti sul Premio Versato

Formula Posta Valore prevede l'applicazione di un costo di caricamento variabile, per scaglioni di premio, espresso in percentuale sul premio unico, secondo quanto meglio indicato nella tabella sottostante.

Anche su ciascun versamento aggiuntivo effettuato è prevista l'applicazione, sempre per scaglioni di premio, del suddetto costo di caricamento variabile.

L'applicazione delle diverse aliquote percentuali di caricamento, varia in ragione del cumulo dei premi complessivamente versati nel corso di tutta la durata del Contratto.

Di seguito sono rappresentati i suddetti costi:

Tabella: Costi gravanti sul Premio Versato

|                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| • Spese di emissione del Contratto                                                                        | Non previste                                                                                                                                                                                      |
| • Costi di acquisto del Contratto e Costi di gestione amministrativa del Contratto (costi di caricamento) | <p><b>premio unico</b><br/>Da 3,25% a 0,50% in ragione dell'importo del premio unico</p> <p><b>versamenti aggiuntivi</b><br/>Da 3,25% a 0,50% in ragione del cumulo dei versamenti effettuati</p> |

Tabella: Caricamento percentuale e importo complessivo dei costi

| IMPORTO PREMIO VERSATO                            | CARICAMENTO PERCENTUALE | IMPORTO COMPLESSIVO COSTI                                |
|---------------------------------------------------|-------------------------|----------------------------------------------------------|
| Fino a Euro 50.000,00                             | 3,25%                   | 3,25% sul Premio Versato                                 |
| Oltre Euro 50.000,00<br>e fino a Euro 130.000,00  | 2,25%                   | Euro 1.625 + 2,25% della parte eccedente Euro 50.000,00  |
| Oltre Euro 130.000,00<br>e fino a Euro 260.000,00 | 1,00%                   | Euro 3.425 + 1,00% della parte eccedente Euro 130.000,00 |
| Oltre Euro 260.000,00                             | 0,50%                   | Euro 4.725 + 0,50% della parte eccedente Euro 260.000,00 |

#### Esempi di applicazione delle spese:

##### Esempio 1:

premio unico: 80.000,00 Euro

Spese ingresso:  $50.000,00 \times 3,25\% + (80.000,00 - 50.000,00) \times 2,25\% =$   
 $= 1.625,00 + 675,00 = 2.300,00$  Euro

Premio Investito:  $80.000,00 - 2.300,00 = 77.700,00$  Euro

##### Esempio 2:

premio unico: 175.000,00 Euro

Spese ingresso:  $50.000,00 \times 3,25\% + (130.000,00 - 50.000,00) \times 2,25\% +$   
 $+ (175.000,00 - 130.000,00) \times 1,00\% = 1.625,00 + 1.800,00 + 450 = 3.875,00$

Premio Investito:  $= 175.000,00 - 3.875,00 = 171.125,00$  Euro

### 8.1.2 Costi per riscatto

Sulle richieste di riscatto, totale o parziale, non sarà applicato alcun costo.

### 8.2 Costi applicati in funzione delle modalità di partecipazioni agli utili

Dal rendimento della Gestione Separata, la Compagnia tratterrà un'aliquota percentuale definita nella seguente tabella:

#### Rendimento trattenuto in punti percentuali assoluti sul rendimento della Gestione Separata

|                            |                              |
|----------------------------|------------------------------|
| Per ogni Anno Assicurativo | 1% (0,0833% su base mensile) |
|----------------------------|------------------------------|

### 8.3 Costi gravanti sul Fondo Interno Assicurativo

#### Remunerazione della Compagnia

Per far fronte alle spese di attuazione delle politiche degli investimenti (asset allocation) e per le spese di amministrazione del Contratto verranno trattenute, pro rata, settimanalmente, commissioni di gestione pari ad una percentuale, espressa su base annua, del Valore Complessivo Netto del Fondo Interno Assicurativo, secondo quanto indicato nella tabella seguente:

| Fondo Interno Assicurativo         | Commissione di gestione (espressa su base annua) | Quota riguardante il servizio di asset allocation degli OICR collegati | Quota riguardante il servizio di amministrazione del Contratto |
|------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| Poste Vita Strategia Diversificata | 1,15%                                            | 0,40%                                                                  | 0,75%                                                          |

Non è prevista l'applicazione di alcuna commissione di *overperformance* da parte della Compagnia.

#### Costi indiretti massimi sul Fondo Interno Assicurativo

Per la parte di attivi del Fondo Interno Assicurativo che verranno investiti in quote di OICR, è previsto il pagamento, in favore delle relative società di gestione, di commissioni annue di gestione per un importo massimo pari ad un valore percentuale di tali attivi, indicato nella tabella sottostante:

|                                                        |       |
|--------------------------------------------------------|-------|
| commissione di gestione massima degli OICR sottostanti | 1,25% |
|--------------------------------------------------------|-------|

Tale commissione di gestione massima non considera le eventuali commissioni retrocesse dai gestori degli OICR, le quali verranno attribuite al Fondo Interno Assicurativo con cadenza trimestrale, accreditando il corrispettivo maturato in ogni trimestre solare entro novanta giorni dalla fine del trimestre di riferimento.

La Compagnia si riserva, comunque, il diritto di modificare il costo massimo di tali commissioni di gestione a fronte di incrementi apportati dalle società di gestione degli OICR sottostanti, previa comunicazione ai Contraenti i quali, in tali circostanze, potranno recedere dal Contratto senza penalità (si vedano, in proposito le disposizioni riguardanti le richieste di riscatto totale di cui alla Sezione E, paragrafo 13 della presente Nota Informativa).

Non è prevista l'applicazione di oneri per la sottoscrizione ed il rimborso delle quote di OICR, mentre alcuni di essi potrebbero prevedere l'applicazione di commissioni di *overperformance*.

Tali commissioni, ove previste, non potranno eccedere il livello indicato nella tabella sottostante:

|                                                                      |                                                                                                                                  |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| commissione di <i>overperformance</i> massima degli OICR sottostanti | 25% del differenziale di rendimento ottenuto dal singolo OICR rispetto al rendimento del proprio <i>benchmark</i> di riferimento |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## Altri Costi

Gli altri costi a carico del Fondo Interno Assicurativo sono rappresentati da:

- a) eventuali oneri di intermediazione inerenti la compravendita degli attivi inclusi nel Fondo Interno Assicurativo, oggetto di investimento;
- b) spese inerenti l'attività svolta dalla società di revisione in relazione al giudizio sul rendiconto del Fondo Interno Assicurativo;
- c) eventuali spese bancarie connesse alla gestione dei conti bancari del Fondo Interno Assicurativo;
- d) eventuali compensi da corrispondere alla banca depositaria di riferimento per l'amministrazione e la custodia degli strumenti finanziari;
- e) spese inerenti la pubblicazione del Valore Unitario della Quota;
- f) imposte e tasse gravanti sul Fondo Interno Assicurativo e previste dalla normativa vigente.

Gli oneri inerenti l'acquisizione e dismissione delle attività del Fondo Interno Assicurativo non sono quantificabili a priori in quanto variabili, fermo restando che non verranno, in ogni caso, applicati oneri per la sottoscrizione ed il rimborso delle quote degli OICR.

Posto che il Fondo Interno Assicurativo è di nuova costituzione, non è possibile effettuare la quantificazione storica dei costi sopra indicati. Sul punto si rinvia alla Sezione G della presente Nota Informativa.

### 8.4 Costi della copertura assicurativa

Il costo della copertura assicurativa prevista dal Contratto, relativa alla maggiorazione in caso di decesso dell'assicurato, è pari allo 0,10% annuo. Tale costo è compreso nella quota del rendimento della Gestione Separata trattenuto dalla Compagnia e nelle commissioni di gestione applicate dalla Compagnia al Fondo Interno Assicurativo, di cui ai precedenti paragrafi 8.2 e 8.3 della presente Nota Informativa.

### 8.5 Costi relativi alle spese di intermediazione

La quota parte retrocessa in media agli intermediari con riferimento all'intero flusso commissionale relativo al prodotto è pari al 22,22%.

## 9. Sconti

**Avvertenza:** Poste Vita S.p.A. si riserva il diritto di applicare sconti a determinate categorie di soggetti così come tempo per tempo individuate.

## 10. Regime Fiscale

Il presente paragrafo si riferisce alle norme in vigore alla data di redazione della presente Nota Informativa e non intende fornire una descrizione esaustiva di tutti i possibili aspetti fiscali che potrebbero rilevare, direttamente o indirettamente, in relazione all'acquisto delle polizze.

Rimane riservata agli Assicurati ogni valutazione e considerazione più specifica relativamente al regime fiscale applicabile derivante dalla sottoscrizione del presente Contratto.

Per le somme corrisposte da Poste Vita S.p.A. in dipendenza dell'assicurazione sulla vita sin qui descritta, ad accezione di quelle erogate a fronte del premio eventualmente corrisposto dall'Assicurato a copertura del rischio demografico, la differenza, se positiva, tra il capitale rivalutato ed i premi versati, è soggetta a tassazione mediante l'applicazione di una imposta sostitutiva determinata con aliquota del 26%, ridotta in proporzione alla parte del rendimento eventualmente riferibile ad investimenti in titoli di Stato ed equiparati, assoggettati a tassazione con aliquota del 12,50% (aliquota applicata secondo i criteri previsti dal Decreto Legislativo 18 febbraio 2000, n. 47, e successive modificazioni, dall'Art. 2 del Decreto Legge 13 agosto 2011, n. 138, convertito con modificazioni dalla Legge 14 settembre 2011, n. 148, e dagli Artt. 3 e 4 del Decreto Legge 24 aprile 2014, n. 66, convertito con modificazioni dalla Legge 23 giugno 2014, n. 89).

L'imposta sostitutiva non è applicata sui proventi corrisposti a soggetti che esercitano attività d'impresa qualora gli interessati presentino alla compagnia una dichiarazione in merito alla sussistenza di tale requisito.

In seguito al decesso dell'Assicurato, il capitale è esente da imposta sulle successioni.

Per effetto delle disposizioni previste dall'Art. 19 del Decreto Legge 6 dicembre 2011, n. 201, i rendiconti

relativi al presente contratto - limitatamente alla componente finanziaria investita nel Fondo Interno Assicurativo - sono soggetti all'applicazione di un'imposta di bollo nella misura del 2 per mille per ciascun anno di vita del contratto (aliquota introdotta dalla Legge 27 dicembre 2013, n. 147, pubblicata in Gazzetta Ufficiale n. 302 del 27 dicembre 2013, in vigore a decorrere dal 1 gennaio 2014).

Si ricorda che l'imposta di bollo verrà applicata solo al momento della liquidazione della prestazione a qualsiasi titolo essa avvenga. Qualora al momento della scadenza, sinistro o riscatto totale della polizza gli attivi investiti nel Fondo Interno Assicurativo non siano di ammontare sufficiente a coprire l'imposta di bollo dovuta dall'Assicurato fino a quel momento, la Compagnia provvederà a trattenere gli importi necessari dagli attivi investiti nella Gestione Separata.

## **E. Altre informazioni sul Contratto**

### **11. Modalità di perfezionamento del Contratto, di pagamento del premio unico e di conversione del premio in quote**

Si rinvia all'Art. 8 delle Condizioni di Assicurazione per le modalità di perfezionamento del Contratto e la decorrenza delle coperture assicurative.

Il pagamento del premio unico avverrà in un'unica soluzione, al momento della sottoscrizione del Documento di Polizza presso gli Uffici Postali di Poste Italiane S.p.A. o, in caso di Contratto concluso "fuori sede" e dunque al di fuori degli Uffici Postali di Poste Italiane S.p.A, successivamente alla sottoscrizione del Modulo di Proposta.

Il versamento di tali importi può essere effettuato:

- in caso di sottoscrizione del Contratto presso gli Uffici Postali di Poste Italiane S.p.A., tramite addebito sul conto BancoPosta o, in alternativa, oltre che in caso di estinzione del conto BancoPosta, sul libretto di risparmio postale, o tramite assegno circolare o bancario secondo le vigenti disposizioni di BancoPosta;
- in caso di Contratto sottoscritto fuori sede e dunque al di fuori degli Uffici Postali di Poste Italiane S.p.A., tramite addebito sul conto BancoPosta, o, in alternativa, oltre che in caso di estinzione del Conto BancoPosta, tramite assegno circolare o bancario secondo le vigenti disposizioni di BancoPosta. Non sarà, invece, possibile procedere al pagamento tramite addebito su libretto di risparmio postale.

È possibile, altresì, effettuare versamenti aggiuntivi dopo che siano decorsi sei mesi dalla Data di Decorrenza del Contratto.

Si precisa che, nel caso in cui la Compagnia intendesse proporre di effettuare versamenti di premi in nuovi fondi interni assicurativi, sarà tenuta a consegnare preventivamente l'estratto della presente Nota Informativa aggiornata a seguito dell'inserimento del nuovo fondo, unitamente al relativo Regolamento del fondo interno assicurativo aggiornato.

Con riferimento all'investimento nella componente unit-linked, la Compagnia provvede a determinare il numero delle quote e frazioni di esse da attribuire ad ogni Contratto dividendo l'importo del Premio Investito allocato nel Fondo Interno Assicurativo, per il Valore Unitario della Quota relativo al Giorno di Valorizzazione della settimana immediatamente successiva alla Data di Decorrenza del Contratto o, in caso di versamenti aggiuntivi, alla data di effettuazione del versamento aggiuntivo, come indicata nel documento di quietanza che verrà rilasciato al Contraente.

### **12. Lettera di conferma di investimento del premio**

A seguito del pagamento del premio unico la Compagnia provvede a comunicare al Contraente entro dieci giorni lavorativi dal Giorno di Valorizzazione della settimana immediatamente successiva alla Data di Decorrenza del Contratto, l'ammontare del Premio Versato e del Premio Investito oltre alla ripartizione di quest'ultimo tra Gestione Separata e Fondo Interno Assicurativo, la Data di Decorrenza del Contratto, il numero delle quote del Fondo Interno Assicurativo attribuite, il Valore Unitario della Quota, nonché il Giorno di Valorizzazione di riferimento.

In caso di versamenti aggiuntivi la Compagnia provvede a comunicare al Contraente per iscritto, entro dieci giorni lavorativi dal Giorno di Valorizzazione della settimana immediatamente successiva alla data dell'incasso, da parte della Compagnia, l'ammontare di ciascun versamento aggiuntivo effettuato e l'importo dello stesso, al netto dei costi, che sarà oggetto di investimento rispettivamente nel Fondo Interno Assicurativo e

nella Gestione Separata, la data di effettuazione del versamento aggiuntivo, il numero delle quote del Fondo Interno Assicurativo attribuite con il nuovo versamento, il Valore Unitario della Quota, il Giorno di Valorizzazione di riferimento.

### 13. Riscatto

Il Contraente può effettuare una richiesta di riscatto, totale o parziale, dopo un anno dalla Data di Decorrenza del Contratto, come indicato all'Art. 14 delle Condizioni di Assicurazione.

Per la determinazione dei valori di riscatto si rinvia all'Art. 14 delle Condizioni di Assicurazione.

Per i costi applicati alle operazioni di riscatto si rinvia alla Sezione D, paragrafo 8.1.2 della presente Nota Informativa.

Si precisa che la richiesta di riscatto totale comporta la risoluzione del Contratto: non sarà, pertanto, possibile procedere alla riattivazione del Contratto medesimo, successivamente all'esercizio del riscatto totale. In caso di riscatto parziale, il Contratto resterà in vigore alle medesime condizioni per la parte di Premio Investito residuo.

Il riscatto parziale potrà essere esercitato, una o più volte nel corso di ciascun Anno Assicurativo, purché siano soddisfatte le due seguenti condizioni:

- l'importo richiesto, che sarà decurtato delle imposte eventualmente dovute, secondo quanto meglio indicato alla Sezione D, paragrafo 10 della presente Nota Informativa, non deve essere inferiore ad Euro 500,00;
- a seguito dell'esercizio del riscatto parziale, l'importo pari alla somma (i) del controvalore delle quote detenute nel Fondo Interno Assicurativo, per la componente unit-linked; e (ii) del Capitale Assicurato per la componente Gestione Separata, non dovrà essere inferiore ad Euro 2.500,00.

**Va comunque tenuto presente che l'importo da liquidare in caso di riscatto:**

- per effetto dei costi e della variabilità del valore delle quote del Fondo Interno Assicurativo, potrà essere inferiore al Premio Versato, per la parte allocata nel Fondo Interno Assicurativo;
- per effetto dei costi potrà essere inferiore al Premio Versato, per la parte allocata nella Gestione Separata.

Le richieste di riscatto devono essere presentate a Poste Vita S.p.A. per mezzo di lettera raccomandata con avviso di ricevimento - alla quale devono essere allegati i documenti previsti all'Art. 17 delle Condizioni di Assicurazione - indirizzata al seguente recapito:

**Poste Vita S.p.A.  
Ufficio Gestione Liquidazioni Vita  
Piazzale Konrad Adenauer, 3  
00144 Roma**

Eventuali richieste sull'importo dei valori di riscatto possono essere inoltrate direttamente:

- a Poste Vita S.p.A. per mezzo di lettera raccomandata con avviso di ricevimento al seguente recapito:

**Poste Vita S.p.A.  
Reclami e Customer Care  
Piazzale Konrad Adenauer, 3  
00144 Roma**

- al Numero Verde: 800.316.181. Attraverso tale numero sarà possibile richiedere l'importo direttamente all'operatore;
- al numero di fax: 06.5492.44.27, indicando il numero di polizza;
- all'indirizzo e-mail: [infoclienti@postevita.it](mailto:infoclienti@postevita.it), indicando il numero di polizza.

Per la parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata, si precisa che l'illustrazione dell'evoluzione dei valori di riscatto è contenuta nel Progetto Esemplificativo (Sezione F della presente Nota Informativa), al quale si rinvia. Nel Progetto Esemplificativo sono riportati i valori di riscatto relativi ad ogni anno di vita del Contratto, con riferimento alle ipotesi di rendimento considerate. I valori puntuali, riferiti alle richieste del

Contraente, saranno contenuti nel Progetto Esemplificativo personalizzato.

Al fine di preservare il principio di equa ripartizione al rendimento della Gestione Separata, le operazioni di riscatto parziale o totale per un importo superiore ad Euro 60.000.000,00 (sessanta milioni) effettuate da un singolo Contraente o più Contraenti se collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi, sono soggette da parte di Poste Vita S.p.A. a specifici vincoli finalizzati alla applicazione di penali decrescenti in funzione del periodo di permanenza nella Gestione Separata.

#### **14. Operazioni di Switch**

Il presente Contratto non prevede la possibilità di effettuare operazioni di switch tra la componente unit-linked e la componente con partecipazione agli utili.

#### **15. Revoca della Proposta**

##### **15.1 In caso di sottoscrizione presso gli Uffici Postali di Poste Italiane S.p.A.**

In caso di sottoscrizione del Contratto presso gli Uffici Postali di Poste Italiane S.p.A., le previsioni normative relative alla revoca della proposta non trovano applicazione. Ciò in quanto la conclusione del Contratto avviene attraverso la sottoscrizione da parte del Contraente del Documento di Polizza già sottoscritto da Poste Vita S.p.A.

In ogni caso, il Contraente ha la facoltà di recedere al Contratto, come indicato nel successivo paragrafo 16 della presente Nota Informativa.

##### **15.2 In caso di sottoscrizione fuori sede**

In caso di sottoscrizione del Contratto fuori sede, la proposta contrattuale formalizzata con il Modulo di Proposta, può essere revocata, nel periodo antecedente la conclusione del Contratto (e dunque fino a quando il Contraente non abbia proceduto alla sottoscrizione del Documento di Polizza, già sottoscritto da Poste Vita S.p.A., per accettazione), mediante l'invio di apposita comunicazione tramite raccomandata con avviso di ricevimento al seguente indirizzo:

**Poste Vita S.p.A.  
Ufficio Gestione Operativa Portafoglio  
Piazzale Konrad Adenauer, 3  
00144 Roma**

Poste Vita S.p.A. rimborserà al Contraente il premio unico entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione relativa alla revoca della proposta.

#### **16. Diritto di Recesso**

Il Contraente ha la facoltà di recedere dal Contratto entro 30 giorni dalla conclusione del Contratto.

La volontà di recedere deve essere comunicata a Poste Vita S.p.A. per mezzo di lettera raccomandata con avviso di ricevimento, alla quale devono essere allegati i documenti previsti all'Art. 17 delle Condizioni di Assicurazione, indirizzata al seguente recapito:

**Poste Vita S.p.A.  
Ufficio Gestione Operativa Portafoglio  
Piazzale Konrad Adenauer, 3  
00144 Roma**

A seguito di recesso, le parti sono libere da qualsiasi obbligo derivante dal Contratto a partire dalle ore 24 del giorno di spedizione della comunicazione di recesso, come attestato dal timbro postale di invio.

Poste Vita S.p.A. sarà, in particolare, tenuta, entro 30 giorni dal ricevimento della richiesta di recesso, al rimborso della somma dei seguenti importi:

- la parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata;
- il controvalore delle quote del Fondo Interno Assicurativo, calcolato con riferimento al Giorno di Valorizzazione della settimana immediatamente successiva alla data di ricevimento della richiesta di recesso, sia in caso di incremento che di decremento del valore delle stesse rispetto al momento della conversione della parte del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo in quote;
- i costi di caricamento gravanti sul Premio Versato, applicati in fase di sottoscrizione.

## **17. Documentazione da consegnare a Poste Vita S.p.A. per la liquidazione delle prestazioni e termini di prescrizione**

Per tutta la documentazione che gli aventi diritto sono tenuti a presentare per ogni ipotesi di liquidazione si rinvia all'Art. 17 delle Condizioni di Assicurazione.

I pagamenti sono effettuati tramite accredito sul conto BancoPosta o sul libretto di risparmio postale, assegno postale, mediante bonifico su conto corrente bancario, secondo le indicazioni degli aventi diritto.

### **Poste Vita S.p.A. effettua i pagamenti entro trenta giorni dalla data di ricevimento di tutta la documentazione indicata all'art. 17 delle Condizioni di Assicurazione per ogni ipotesi di liquidazione.**

Decorso tale termine sono dovuti gli interessi di mora al saggio legale, a partire dal termine stesso, a favore degli aventi diritto.

Si richiama l'attenzione del Contraente o degli altri aventi diritto sui termini di prescrizione previsti dalla normativa vigente per il contratto di assicurazione (Art. 2952 del Codice Civile), ai sensi del quale i diritti nascenti da contratti di assicurazione sulla vita si prescrivono in dieci anni dal giorno in cui si è verificato il fatto su cui il diritto si fonda.

Qualora il Contraente o gli altri aventi diritto omettano di richiedere gli importi dovuti entro il termine di prescrizione, Poste Vita S.p.A. è obbligata, ai sensi della L. 27 ottobre 2008, n. 166, a versare tali somme al "Fondo per l'indennizzo dei risparmiatori vittime di frodi finanziarie".

## **18. Legge applicabile al Contratto**

Al Contratto si applica la legge italiana.

## **19. Lingua**

Il Contratto, ogni documento ad esso allegato e le comunicazioni in corso di Contratto sono redatti, salvo diversa scelta delle parti, in lingua italiana.

## **20. Reclami**

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale dovranno essere inoltrati a Poste Vita S.p.A., a mezzo di apposita comunicazione scritta, indirizzata alla funzione aziendale incaricata dell'esame degli stessi:

**Poste Vita S.p.A.  
Reclami e Customer Care  
Piazzale Konrad Adenauer, 3  
00144 Roma  
n° fax: 06.5492.4426**

È anche possibile inoltrare un reclamo via e-mail all'indirizzo: **[reclami@postevita.it](mailto:reclami@postevita.it)**.

Qualora l'evasione del reclamo richieda la comunicazione di dati personali, Poste Vita S.p.A. - in ossequio alle disposizioni di cui al D.lgs. 196/03 - invierà risposta esclusivamente all'indirizzo del Contraente indicato in polizza. Qualora l'esponente intenda farlo direttamente oppure non si ritenga soddisfatto dell'esito del reclamo (e.g., in caso di mancato o parziale accoglimento del reclamo) o in assenza di riscontro nel termine massimo di 45 giorni, potrà rivolgersi all'IVASS, Servizio Tutela del Consumatore - Divisione Gestione Reclami, Via del Quirinale 21, 00187 Roma, telefono 06.42.133.1, utilizzando il modello per la presentazione dei reclami, disponibile sul sito della Compagnia, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato da Poste Vita S.p.A.

In relazione a tutte le controversie che dovessero insorgere, relative o comunque connesse anche indirettamente al presente contratto permane la competenza esclusiva dell'Autorità Giudiziaria, previo esperimento del procedimento di Mediazione di cui al D.lgs. 28/2010 (così come da ultimo modificato dal D.L. n. 69/2013, convertito con modificazioni in Legge n. 98/2013) nei casi previsti dalla legge o se voluta dalle parti.

Peraltro, in caso di mancato o parziale accoglimento del reclamo, il reclamante potrà rivolgersi all'IVASS oppure ricorrere alla procedura di mediazione sopra menzionata per i cui aspetti di dettaglio si rinvia all'articolo 25 delle Condizioni di Assicurazione.

Per la risoluzione delle liti transfrontaliere è possibile presentare il reclamo all'IVASS o attivare direttamente il sistema estero competente tramite la procedura FIN-NET (accedendo al sito internet: [http://ec.europa.eu/internal\\_market/fin-net/index\\_en.htm](http://ec.europa.eu/internal_market/fin-net/index_en.htm)).

Eventuali informazioni riguardanti, il Valore di Riscatto, le caratteristiche del prodotto acquistato, quali ad

esempio opzioni contrattuali disponibili e andamento del prodotto, possono essere richieste direttamente:

- al numero verde 800.316.181
- alla casella di posta elettronica [infoclienti@postevita.it](mailto:infoclienti@postevita.it).

Attraverso il suddetto Numero Verde è anche possibile richiedere l'invio, via posta ordinaria, al numero di fax o all'indirizzo di posta elettronica indicato dal Contraente, di duplicati dell'estratto conto annuale della posizione assicurativa.

È inoltre a disposizione del Contraente il sito internet [www.postevita.it](http://www.postevita.it) per eventuali consultazioni e per informazioni concernenti la procedura di gestione dei Reclami, le indicazioni relative alle modalità di presentazione degli stessi, alla tempistica di risposta, alla funzione aziendale incaricata dell'esame dei Reclami, con i relativi recapiti. Inoltre, i clienti di Poste Vita S.p.A. hanno a loro disposizione un'Area Riservata: dalla home page del sito internet [www.postevita.it](http://www.postevita.it), dopo una semplice procedura di registrazione, è possibile verificare la propria posizione assicurativa ed accedere a diversi servizi interattivi dedicati.

## 21. Gestione del Contratto

L'invio di documentazione per variazioni del rapporto contrattuale, deve essere inoltrato per iscritto a:

**Poste Vita S.p.A.**  
**Ufficio Gestione Operativa Portafoglio**  
**Piazzale Konrad Adenauer, 3**  
**00144 Roma**  
**n° fax: 06.5492.4271**

### 21.1 Ulteriore informativa disponibile per il Contraente

La Compagnia redige il rendiconto annuale della gestione del Fondo Interno Assicurativo e della Gestione Separata nei tempi e con le modalità previste dalla normativa di riferimento di volta in volta applicabile. Inoltre, non appena disponibile, il rendiconto della gestione sarà reperibile sul sito internet della Compagnia, [www.postevita.it](http://www.postevita.it). Il Contraente potrà richiedere copia del rendiconto, corredato dalla relazione della società di revisione, presso la sede della Compagnia e presso gli Uffici Postali di Poste Italiane S.p.A., dal momento in cui lo stesso sarà disponibile.

### 21.2 Informativa in corso di Contratto

**La Compagnia si impegna a comunicare tempestivamente al Contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute nella presente Nota Informativa, nelle Condizioni di Assicurazione, nel Regolamento della Gestione Separata o nel Regolamento del Fondo Interno Assicurativo intervenute anche per effetto di modifiche alla normativa successive alla conclusione del Contratto.**

In ogni caso si rinvia all'home-page del sito internet della Compagnia, [www.postevita.it](http://www.postevita.it), per la consultazione di eventuali aggiornamenti al presente Fascicolo Informativo. La Compagnia si impegna, altresì, a:

- trasmettere entro sessanta giorni dalla Ricorrenza Annuale, l'estratto conto annuale della posizione assicurativa, come altresì specificato all'Art. 23 delle Condizioni di Assicurazione, unitamente all'aggiornamento dei dati storici di cui alla successiva sezione G e al paragrafo 7 della Scheda Sintetica, contenente le seguenti informazioni:

- a) l'importo complessivo del Premio Versato dalla data di conclusione del Contratto alla data di riferimento dell'estratto conto precedente (ove esistente), numero e controvalore delle quote del Fondo Interno Assicurativo alla data di riferimento dell'estratto conto precedente (ove esistente);
- b) il dettaglio del Premio Versato nell'Anno Assicurativo di riferimento, del relativo Premio Investito e della sua ripartizione tra Fondo Interno Assicurativo e Gestione Separata, del numero e controvalore delle quote assegnate nell'Anno Assicurativo di riferimento in relazione alla componente del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo;
- c) valore dei riscatti parziali rimborsati nell'Anno Assicurativo di riferimento, compresa l'indicazione del numero e controvalore delle quote del Fondo Interno Assicurativo rimborsate;
- e) valore di riscatto maturato alla data di riferimento dell'estratto conto;
- f) valore del Capitale Assicurato alla data di riferimento dell'estratto conto;
- g) tasso annuo di rendimento finanziario realizzato dalla Gestione Separata;
- h) tasso annuo di rendimento retrocesso alla componente del Premio Investito allocata nella Gestione Separata;
- i) numero delle quote del Fondo Interno Assicurativo complessivamente assegnate e del relativo controvalore.

- dare comunicazione per iscritto al Contraente qualora in corso di Contratto il controvalore delle quote

del Fondo Interno Assicurativo complessivamente detenute si sia ridotto di oltre il 30% rispetto all'ammontare della componente del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo, tenuto conto di eventuali riscatti, e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La comunicazione deve essere effettuata entro dieci giorni lavorativi dalla data in cui si è verificato l'evento.

## 22. Conflitto di interesse

Si richiama l'attenzione del Contraente sulla circostanza che il soggetto distributore del Contratto, Poste Italiane S.p.A., ha un proprio interesse alla promozione ed alla distribuzione del Contratto stesso, sia in virtù dei suoi rapporti di gruppo con Poste Vita S.p.A., sia perché percepisce, quale compenso per l'attività di distribuzione del Contratto, tramite la rete degli uffici postali, parte delle commissioni che Poste Vita S.p.A. trattiene dal Premio Versato.

Inoltre, si rilevano potenziali situazioni di conflitto di interesse che potrebbero scaturire da rapporti con BancoPosta Fondi S.p.A. SGR, società di gestione interamente controllata dalla capogruppo Poste Italiane S.p.A., e con soggetti terzi, in relazione alla struttura finanziaria del Contratto ed alla gestione delle attività finanziarie sottostanti.

In proposito si rileva che la Gestione Separata potrà investire in titoli obbligazionari emessi da società appartenenti al Gruppo Poste Italiane, mentre non sarà possibile investire in quote di OICR promossi o gestiti dalle medesime società.

Inoltre il Fondo Interno Assicurativo potrebbe investire in quote di OICR promossi, istituiti o gestiti da società di gestione del risparmio o da società di gestione armonizzate appartenenti al Gruppo Poste Italiane, di cui la Compagnia fa parte, fino ad un massimo del 50% del Valore Complessivo Netto del Fondo Interno Assicurativo.

Si sottolinea inoltre che, alla data di redazione del presente Fascicolo Informativo, la Compagnia ha affidato la gestione del Fondo Interno Assicurativo a BlackRock Investment Management (UK) Ltd., appartenente al Gruppo BlackRock, Inc., e si riserva, in ogni caso, il diritto, nel corso della durata del Contratto, di revocare l'incarico conferito alla suddetta società e affidare la gestione del Fondo Interno Assicurativo o delegare lo svolgimento di specifiche funzioni inerenti la gestione a terzi. A tale proposito, si precisa che il Fondo Interno Assicurativo potrà investire anche in quote di OICR promossi, istituiti o gestiti dal soggetto cui è stata o sarà affidata la gestione del Fondo Interno Assicurativo o da coloro cui verranno delegate specifiche funzioni inerenti l'attività di gestione o ancora da società di gestione del risparmio o da società di gestione armonizzate appartenenti al gruppo di cui tali soggetti facciano parte.

Poste Vita S.p.A. si impegna, in ogni caso, ad operare in modo da non recare pregiudizio ai Contraenti e ad ottenere per essi il miglior risultato possibile, con riferimento al momento, alla dimensione e alla natura delle attività poste in essere, astenendosi dall'effettuare operazioni con frequenza non necessaria per la realizzazione degli obiettivi assicurativi, nonché da ogni comportamento che possa avvantaggiare una gestione a danno di un'altra.

Poste Vita S.p.A. può effettuare operazioni in cui ha, direttamente o indirettamente, un interesse in conflitto, a condizione che sia comunque assicurato un equo trattamento dei Contraenti, avuto anche riguardo agli oneri connessi alle operazioni da eseguire. Poste Vita S.p.A. assicura che l'investimento finanziario non sia gravato da alcun onere altrimenti evitabile o escluso dalla percezione di utilità ad esso spettante. A tal proposito Poste Vita S.p.A. non ha stipulato nessun accordo di riconoscimento di utilità con terze parti.

Poste Vita S.p.A. è dotata di procedure che prevedono il monitoraggio e gestione di potenziali situazioni di conflitti di interesse che potrebbero insorgere con il Contraente e che potrebbero derivare dai rapporti con la capogruppo Poste Italiane S.p.A. (relativamente alla distribuzione dei prodotti assicurativi tramite la rete degli Uffici Postali di Poste Italiane S.p.A.), con BancoPosta Fondi S.p.A. SGR e soggetti terzi (in relazione alla struttura finanziaria del Contratto ed alla gestione delle attività finanziarie sottostanti).

Il risultato della suddetta attività è oggetto di analisi e verifica da parte della funzione Compliance di Poste Vita S.p.A.

Ad ulteriore presidio, Poste Vita S.p.A. ha adottato linee guida in materia, individuando le fattispecie operative in conflitto attuale o potenziale. Le linee guida disciplinano anche situazioni di potenziale conflitto di interesse che implicano rapporti con le società del Gruppo Poste Italiane e con altre parti correlate, e che sono oggetto di adeguati meccanismi di controllo interno, ivi compresi poteri e deleghe all'operatività.

In osservanza delle disposizioni normative vigenti, Poste Vita S.p.A. determina, nel rendiconto annuale della Gestione Separata e del Fondo Interno Assicurativo, l'esatta quantificazione delle utilità ricevute e retroces-

se agli Assicurati, nonché il valore monetario delle utilità rappresentate da servizi.

## F. Progetto Esemplificativo delle prestazioni riguardanti la parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata

La presente elaborazione viene effettuata in base ad una predefinita combinazione di premio e durata. Gli sviluppi delle prestazioni rivalutate e dei valori di riscatto di seguito riportati sono calcolati sulla base di due diversi valori:

- a) il Rendimento Minimo Garantito;
- b) un'ipotesi di rendimento annuo costante stabilito dall'IVASS e pari, al momento di redazione del presente progetto, al 4,00%.

I valori sviluppati in base al Rendimento Minimo Garantito rappresentano le prestazioni certe che Poste Vita S.p.A. è tenuta a corrispondere in base alle Condizioni di Assicurazione e non tengono pertanto conto di ipotesi su future partecipazioni agli utili.

I valori sviluppati in base al tasso di rendimento stabilito dall'IVASS sono meramente indicativi e non impegnano in alcun modo Poste Vita S.p.A.

Non vi è infatti nessuna certezza che le ipotesi di sviluppo delle prestazioni applicate si realizzeranno effettivamente. I risultati conseguibili dalla gestione degli investimenti potrebbero discostarsi dalle ipotesi di rendimento impiegate.

### SVILUPPO DEI PREMI, DELLE PRESTAZIONI E DEI VALORI DI RISCATTO IN BASE A:

#### A) TASSO DI RENDIMENTO MINIMO GARANTITO

- Premio Investito allocato nella Gestione Separata: Euro 2.500,00
- Tasso di Rendimento Minimo Garantito: 0%
- Durata anni: 20
- Età assicurativa dell'Assicurato: 43 anni
- Sesso dell'Assicurato: qualunque
- Capitale Assicurato iniziale: Euro 2.418,75

| ANNO                               | PREMIO UNICO<br>Valore in Euro | CUMULO PREMI<br>Valore in Euro | CAPITALE ASSICURATO ALLA FINE DELL'ANNO<br>Valore in Euro | CAPITALE IN CASO DI RISCATTO ALLA FINE DELL'ANNO<br>Valore in Euro | CAPITALE ASSICURATO IN CASO DI MORTE ALLA FINE DELL'ANNO<br>Valore in Euro |
|------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| 1                                  | 2.500,00                       | 2.500,00                       | 2.418,75                                                  | 2.418,75                                                           | 2.500,00                                                                   |
| 2                                  |                                | 2.500,00                       | 2.418,75                                                  | 2.418,75                                                           | 3.265,31                                                                   |
| 3                                  |                                | 2.500,00                       | 2.418,75                                                  | 2.418,75                                                           | 3.023,44                                                                   |
| 4                                  |                                | 2.500,00                       | 2.418,75                                                  | 2.418,75                                                           | 3.023,44                                                                   |
| 5                                  |                                | 2.500,00                       | 2.418,75                                                  | 2.418,75                                                           | 3.023,44                                                                   |
| 6                                  |                                | 2.500,00                       | 2.418,75                                                  | 2.418,75                                                           | 3.023,44                                                                   |
| 7                                  |                                | 2.500,00                       | 2.418,75                                                  | 2.418,75                                                           | 3.023,44                                                                   |
| 8                                  |                                | 2.500,00                       | 2.418,75                                                  | 2.418,75                                                           | 3.023,44                                                                   |
| 9                                  |                                | 2.500,00                       | 2.418,75                                                  | 2.418,75                                                           | 3.023,44                                                                   |
| 10                                 |                                | 2.500,00                       | 2.418,75                                                  | 2.418,75                                                           | 3.023,44                                                                   |
| 15                                 |                                | 2.500,00                       | 2.418,75                                                  | 2.418,75                                                           | 2.660,63                                                                   |
| 20                                 |                                | 2.500,00                       | 2.418,75                                                  | 2.418,75                                                           | 2.660,63                                                                   |
| <b>RENDIMENTO MINIMO GARANTITO</b> | <b>2.500,00</b>                | <b>2.500,00</b>                | <b>2.418,75</b>                                           | <b>2.418,75</b>                                                    | <b>2.660,63</b>                                                            |

L'operazione di riscatto comporta una penalizzazione economica. Come si evince dalla tabella, il recupero del Premio Versato non potrà avvenire, sulla base del tasso di Rendimento Minimo Garantito pari a 0%.

Le prestazioni indicate nella tabella sono al lordo degli oneri fiscali.

**SVILUPPO DEI PREMI, DELLE PRESTAZIONI E DEI VALORI DI RISCATTO IN BASE A:****B) IPOTESI DI RENDIMENTO FINANZIARIO**

- Premio Investito allocato nella Gestione Separata: Euro 2.500,00
- Tasso di rendimento finanziario: 4,00%
- Rendimento trattenuto: 1,00%
- Tasso di rendimento retrocesso: 3,00%
- Durata: 20 Anni
- Età assicurativa dell'Assicurato: 43
- Sesso dell'Assicurato: qualunque
- Capitale Assicurato iniziale: Euro 2.418,75

| ANNO                     | PREMIO UNICO<br>Valore in Euro | CUMULO PREMI<br>Valore in Euro | CAPITALE ASSICURATO ALLA FINE DELL'ANNO<br>Valore in Euro | CAPITALE IN CASO DI RISCATTO ALLA FINE DELL'ANNO<br>Valore in Euro | CAPITALE ASSICURATO IN CASO DI MORTE ALLA FINE DELL'ANNO<br>Valore in Euro |
|--------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| 1                        | 2.500,00                       | 2.500,00                       | 2.491,31                                                  | 2.491,31                                                           | 3.363,27                                                                   |
| 2                        |                                | 2.500,00                       | 2.566,05                                                  | 2.566,05                                                           | 3.464,17                                                                   |
| 3                        |                                | 2.500,00                       | 2.643,03                                                  | 2.643,03                                                           | 3.303,79                                                                   |
| 4                        |                                | 2.500,00                       | 2.722,32                                                  | 2.722,32                                                           | 3.402,90                                                                   |
| 5                        |                                | 2.500,00                       | 2.803,99                                                  | 2.803,99                                                           | 3.504,99                                                                   |
| 6                        |                                | 2.500,00                       | 2.888,11                                                  | 2.888,11                                                           | 3.610,14                                                                   |
| 7                        |                                | 2.500,00                       | 2.974,75                                                  | 2.974,75                                                           | 3.718,44                                                                   |
| 8                        |                                | 2.500,00                       | 3.063,99                                                  | 3.063,99                                                           | 3.829,99                                                                   |
| 9                        |                                | 2.500,00                       | 3.155,91                                                  | 3.155,91                                                           | 3.944,89                                                                   |
| 10                       |                                | 2.500,00                       | 3.250,59                                                  | 3.250,59                                                           | 4.063,24                                                                   |
| 15                       |                                | 2.500,00                       | 3.768,33                                                  | 3.768,33                                                           | 4.145,16                                                                   |
| 20                       |                                | 2.500,00                       | 4.368,52                                                  | 4.368,52                                                           | 4.805,37                                                                   |
| <b>VALORE A SCADENZA</b> | <b>2.500,00</b>                | <b>2.500,00</b>                | <b>4.368,52</b>                                           | <b>4.368,52</b>                                                    | <b>4.805,37</b>                                                            |

Le prestazioni indicate nella tabella sono al lordo degli oneri fiscali.

**G. DATI STORICI SUL FONDO INTERNO ASSICURATIVO**

Il Fondo Interno Assicurativo è di nuova costituzione pertanto non sono disponibili dati storici inerenti al suo andamento.

In corso di Contratto tali dati verranno comunicati al Contraente con cadenza annuale, tramite l'invio dell'estratto conto.

**23. Dati storici di rendimento**

Il Fondo Interno Assicurativo è di nuova costituzione pertanto non sono disponibili dati storici inerenti al suo rendimento annuo e all'andamento del valore della quota del Fondo Interno Assicurativo.

**24. Dati storici di rischio**

Nella tabella sottostante è indicata la volatilità ex ante (stimata) relativa al Fondo Interno Assicurativo.

Il Fondo Interno Assicurativo è di nuova costituzione, pertanto non è possibile determinare la volatilità ex post, ovvero la volatilità determinata sulla base dei dati storici.

|                                                 | Volatilità ex ante | Volatilità ex post |
|-------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Fondo Poste Vita Strategia Diversificata</b> | 6%                 | nd                 |

**25. Total Expenses Ratio (TER). Costi effettivi del Fondo Interno Assicurativo**

Il Fondo Interno Assicurativo è di nuova costituzione, pertanto non è disponibile alcun dato storico sul TER. Il TER (Total Expense Ratio) è il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale dei costi posti a carico di un fondo interno ed il patrimonio medio dello stesso rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso.

**26. Turnover del portafoglio del Fondo Interno Assicurativo**

Il Fondo Interno Assicurativo è di nuova costituzione, pertanto non è disponibile alcun dato storico sul turnover di portafoglio.

Il tasso di movimentazione del portafoglio di un fondo interno (c.d. turnover) è espresso dal rapporto percentuale, per ciascun anno solare, fra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari, al netto dell'investimento e disinvestimento delle quote del fondo interno stesso derivanti da nuovi premi e da liquidazioni, e il patrimonio netto medio calcolato in coerenza con la frequenza di valorizzazione della quota.

Tale indicatore esprime la quota del portafoglio del fondo interno che, nel periodo di riferimento, è stata "ruotata" ovvero sostituita con altri strumenti finanziari.

**Poste Vita S.p.A. è responsabile della veridicità e completezza dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota Informativa.**



**Roberto Manzato**  
**Rappresentante Legale**  
**di Poste Vita S.p.A.**  
**in virtù di Procura Speciale**

# Condizioni di Assicurazione

## Formula Posta Valore

**CONTRATTO DI ASSICURAZIONE SULLA VITA MULTIRAMO CON PARTECIPAZIONE AGLI UTILI E UNIT-LINKED.**  
**Assicurazione Multiramo a premio unico (tariffa 03M15)**

Per le definizioni utilizzate nelle presenti Condizioni di Assicurazione si veda il Glossario.

### Premessa

Il presente Contratto è disciplinato:

- dalle presenti Condizioni di Assicurazione, di cui costituiscono parte integrante ed essenziale il Regolamento del Fondo Interno Assicurativo ed il Regolamento della Gestione Separata;
- dal Documento di Polizza e, in caso di sottoscrizione del Contratto fuori sede, anche dal Modulo di Proposta ed eventuali appendici rilasciate da Poste Vita S.p.A.;
- dalle disposizioni di legge in materia.

### Art. 1 - Caratteristiche del Contratto

Formula Posta Valore è un contratto di assicurazione sulla vita, a premio unico, c.d. "multiramo", le cui prestazioni sono direttamente collegate all'andamento della Gestione Separata ed al valore delle quote del Fondo Interno Assicurativo.

Per la parte investita nella Gestione Separata, la relativa componente del Premio Investito viene rivalutata, in occasione di ogni Ricorrenza Annuale, secondo il metodo della capitalizzazione composta, in base al risultato realizzato dalla Gestione Separata. La Compagnia non riconosce alcun Rendimento Minimo Garantito.

Per la parte investita nel Fondo Interno Assicurativo, la relativa componente del Premio Investito è investita nelle quote di tale fondo, il cui scopo è quello di realizzare l'incremento del patrimonio conferito tramite una gestione professionale attiva del relativo portafoglio sottostante di riferimento. Non è prevista la garanzia di restituzione del capitale, né la corresponsione di alcun Rendimento Minimo Garantito.

Nella Gestione Separata, così come nel patrimonio del Fondo Interno Assicurativo, sono fatte confluire attività di ammontare non inferiore a quello delle riserve matematiche (l'importo accantonato da Poste Vita S.p.A. per far fronte in futuro ai suoi obblighi contrattuali).

Il rendiconto annuale della Gestione Separata e quello del Fondo Interno Assicurativo sono certificati da una società di revisione abilitata a norma di legge.

La misura e le modalità di rivalutazione della Gestione Separata e le modalità di calcolo del Valore Unitario della Quota del Fondo Interno Assicurativo sono descritte rispettivamente ai successivi Artt. 12 e 23 delle presenti Condizioni di Assicurazione.

### Art. 2 - Prestazioni assicurative e garanzie offerte

Il Contratto prevede l'erogazione di prestazioni alla scadenza del Contratto medesimo e in caso di decesso dell'Assicurato.

Alla scadenza del Contratto, la Compagnia corrisponderà all'Assicurato a condizione che sia in vita, un capitale pari alla somma dei seguenti importi:

- in relazione alla parte del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo, il controvalore delle quote detenute dal Contraente in tale Fondo Interno Assicurativo, ottenuto moltiplicando il numero di tali quote per il Valore Unitario della Quota, calcolato al Giorno di Valorizzazione della settimana successiva alla data di scadenza del Contratto;
- in relazione alla parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata, il Capitale Assicurato. Per la misura e le modalità di determinazione del Capitale Assicurato si vedano i successivi Artt. 12 e 13.

In caso di decesso dell'Assicurato è previsto il pagamento, ai Beneficiari designati dal Contraente, di un capitale pari alla somma dei seguenti importi:

A. il controvalore delle quote del Fondo Interno Assicurativo, assegnate al Contraente in relazione alla parte

del Premio Investito allocata nel medesimo Fondo Interno Assicurativo, calcolato con riferimento al Valore Unitario della Quota nel Giorno di Valorizzazione della settimana successiva alla data di ricezione da parte della Compagnia della comunicazione del decesso dell'Assicurato, secondo quanto indicato all'Art. 23 delle presenti Condizioni di Assicurazione; e

B. il Capitale Assicurato, calcolato secondo le modalità previste agli Artt. 12 e 13 delle presenti Condizioni di Assicurazione (la somma degli importi sub (A) e (B) costituisce il Capitale Caso Morte).

Il Capitale Caso Morte verrà maggiorato del seguente importo:

- i. **in caso di decesso dell'Assicurato nel primo Anno Assicurativo di durata del Contratto**, un importo pari ai costi gravanti sul Premio Versato come indicati nel successivo Art. 7; o
- ii. **in caso di decesso dell'Assicurato dal secondo Anno Assicurativo del Contratto in poi**, una percentuale del Capitale Caso Morte, definita in base all'età dell'Assicurato al momento del decesso, come descritto nella tabella sottostante:

| Età assicurativa dell'Assicurato al momento del decesso | Percentuale del Capitale Caso Morte |
|---------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 18-45                                                   | 35%                                 |
| 46-55                                                   | 25%                                 |
| 56-65                                                   | 10%                                 |
| 66-oltre                                                | 1%                                  |

In ogni caso, il valore dell'incremento di cui al punto (ii), non può superare l'importo di Euro 50.000.

Il rischio di decesso è coperto qualunque possa esserne la causa, senza limiti territoriali e senza tener conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato.

**Per quanto riguarda il Fondo Interno Assicurativo, si precisa che la Compagnia non offre alcuna garanzia finanziaria di rimborso del capitale o di corresponsione di un rendimento minimo. Il Contraente assume pertanto i rischi finanziari derivanti dagli investimenti effettuati nel Fondo Interno Assicurativo. Conseguentemente, l'ammontare delle prestazioni a carico della Compagnia, alla scadenza del Contratto, in caso di decesso dell'Assicurato, nonché in caso di riscatto potrebbe risultare inferiore al Premio Versato, come allocato nel Fondo Interno Assicurativo. Il pagamento delle prestazioni, per quanto riguarda la componente del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo, dipende, nel corso della durata del Contratto, dalle oscillazioni di valore delle quote del Fondo Interno Assicurativo stesso, quale parametro di riferimento del Contratto.**

Relativamente alla Gestione Separata, il Capitale Assicurato, garantito dalla Compagnia e da liquidarsi alla scadenza del Contratto o in caso di decesso, è il risultato della capitalizzazione in ciascun Anno Assicurativo, sulla base dei rendimenti della Gestione Separata, della parte di Premio Investito in essa allocato, considerando gli eventuali riscatti parziali, e al netto del rendimento trattenuto dalla Compagnia, come indicato alla successiva sezione D della presente Nota Informativa.

**La Compagnia non riconosce alcun Rendimento Minimo Garantito, ma comunque prevede la corresponsione di un importo almeno pari al Premio Investito allocato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali).**

### Art. 3 - Durata

Il presente Contratto ha una durata pari a 20 Anni Assicurativi a partire dalla Data di Decorrenza.

Il Contratto si estingue nei casi di:

- decorso del termine di durata previsto;
- esercizio del diritto di recesso;
- decesso dell'Assicurato;
- richiesta di riscatto totale.

Il Contratto estinto non può essere riattivato.

### 3.1 - Obbligo di astensione

Ove preliminarmente all'emissione della polizza o in corso di contratto o in sede di liquidazione o al pagamento della prestazione assicurativa, il soggetto sottoposto ad adeguata verifica della clientela prevista dalla normativa e regolamentazione vigente, non fornisca informazioni utili a consentire a Poste Vita S.p.A. di adempiere ai propri obblighi, la Compagnia ai sensi dell'Art. 23 del D.lgs. n. 231/2007 sarà obbligata:

- ad astenersi dall'instaurare il rapporto continuativo,
- ad astenersi dall'eseguire una movimentazione finanziaria o a porre fine ai rapporti continuativi in essere o con la clientela di riferimento,
- a valutare la condotta del cliente ai fini della normativa applicabile.

L'esercizio da parte della Compagnia degli obblighi di cui sopra comporterà, in caso di interruzione del rapporto continuativo in essere, la restituzione al soggetto sopra indicato dei fondi secondo le modalità indicate dal legislatore.

### Art. 4 - Requisiti anagrafici per la sottoscrizione

Formula Posta Valore prevede che il Contraente e l'Assicurato, al momento della sottoscrizione del Contratto, devono avere un'età minima di 18 anni e massima di 70 anni.

### Art. 5 - Premi

Le prestazioni indicate al precedente Art. 2 sono erogate a fronte del versamento del premio unico da parte del Contraente, di importo non inferiore ad Euro 2.500,00.

Il Premio Investito viene allocato nella misura del 50% nella Gestione Separata e 50% nel Fondo Interno Assicurativo.

Secondo quanto meglio indicato nella Sezione C, paragrafo 6 della Nota Informativa, il Fondo Interno Assicurativo investirà totalmente o prevalentemente in quote di OICVM (Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari).

Trascorsi sei mesi dalla Data di Decorrenza del Contratto, il Contraente avrà la facoltà di effettuare versamenti aggiuntivi, rispetto al premio unico versato, di importo non inferiore ad Euro 500,00 ciascuno. Tali versamenti aggiuntivi, al netto dei costi di cui al successivo Art. 7 delle Condizioni di Assicurazione, saranno ripartiti nella misura del 50% nella Gestione Separata e 50% nel Fondo Interno Assicurativo.

Il versamento del premio unico e dei versamenti aggiuntivi può essere effettuato:

- in caso di sottoscrizione del Contratto presso gli Uffici Postali di Poste Italiane S.p.A., tramite addebito sul conto BancoPosta o, in alternativa, oltre che, in caso di estinzione del conto sul libretto di risparmio postale, o tramite assegno circolare o bancario secondo le vigenti disposizioni di BancoPosta;
- in caso di Contratto sottoscritto al di fuori degli Uffici Postali di Poste Italiane S.p.A. e dunque fuori sede, tramite addebito sul conto BancoPosta, o, in alternativa, oltre che, in caso di estinzione del conto Bancoposta, tramite assegno circolare o bancario secondo le vigenti disposizioni di BancoPosta.

In conformità al Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011, che ha introdotto misure finalizzate ad assicurare la parità di trattamento di tutti gli Assicurati e l'equa partecipazione ai risultati finanziari, è previsto un limite massimo annuale di investimento nella Gestione Separata, cui questo Contratto è collegato per la componente unit-linked, di Euro 60.000.000,00 (sessanta milioni) per singolo Contraente o più Contraenti se collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi.

### Art. 6 - Informazioni sul Fondo Interno Assicurativo

La Compagnia ha costituito, secondo le modalità indicate nel Regolamento del Fondo Interno Assicurativo, allegato alle presenti Condizioni di Assicurazione, un Fondo Interno Assicurativo, suddiviso in quote e denominato Poste Vita Strategia Diversificata.

Il Fondo Interno Assicurativo costituisce patrimonio distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Compagnia, nonché da ogni altro fondo gestito dalla stessa.

Lo scopo del Fondo Interno Assicurativo è di realizzare una crescita del capitale investito attraverso una gestione flessibile e diversificata degli investimenti, nel rispetto del profilo di rischio del fondo stesso.

Il Fondo Interno Assicurativo non prevede, in ogni caso, alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di rendimento minimo.

La Compagnia si riserva di rendere disponibili ulteriori fondi interni assicurativi le cui caratteristiche saranno comunicate al Contraente ai sensi della normativa applicabile.

Per ulteriori informazioni, si rinvia al Regolamento del Fondo Interno Assicurativo.

## Art. 7 - Costi

### a) Costi gravanti sul premio

Formula Posta Valore prevede l'applicazione di un costo di caricamento variabile, per scaglioni di premio, espresso in percentuale sul premio unico e sugli eventuali versamenti aggiuntivi.

L'applicazione delle diverse aliquote percentuali di caricamento, varia in ragione del cumulo dei premi complessivamente versati nel corso di tutta la durata del Contratto.

Di seguito sono rappresentati i costi applicati sul premio versato:

|                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| • Spese di emissione del Contratto                                                                        | Non previste                                                                                                                                                                                                  |
| • Costi di acquisto del Contratto e Costi di gestione amministrativa del Contratto (costi di caricamento) | <p><b>premio unico</b><br/>Da 3,25% a 0,50% in ragione dell'importo del premio unico.</p> <p><b>versamenti aggiuntivi</b><br/>Da 3,25% a 0,50% in ragione del cumulo dei versamenti aggiuntivi effettuati</p> |

Tabella: Aliquota spese

| SCAGLIONI DI PREMIO UNICO                         | ALIQUOTA | IMPORTO SPESE                                               |
|---------------------------------------------------|----------|-------------------------------------------------------------|
| Fino a Euro 50.000,00                             | 3,25%    | 3,25% sul Premio Versato                                    |
| Oltre Euro 50.000,00<br>e fino a Euro 130.000,00  | 2,25%    | Euro 1.625,00 + 2,25% della parte eccedente Euro 50.000,00  |
| Oltre Euro 130.000,00<br>e fino a Euro 260.000,00 | 1,00%    | Euro 3.425,00 + 1,00% della parte eccedente Euro 130.000,00 |
| Oltre Euro 260.000,00                             | 0,50%    | Euro 4.725,00 + 0,50% della parte eccedente Euro 260.000,00 |

### b) Costi applicati in relazione alla componente Gestione Separata

Dal rendimento della Gestione Separata, la Compagnia tratterrà un'aliquota percentuale definita nella seguente tabella:

| Rendimento trattenuto in punti percentuali assoluti sul rendimento della Gestione Separata |                               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Per ogni Anno Assicurativo                                                                 | 1% (0,0833 % su base mensile) |

### c) Costi applicati in relazione alla componente Fondo Interno Assicurativo

#### Remunerazione della Compagnia

Per far fronte alle spese di attuazione delle politiche degli investimenti (asset allocation) e per le spese di amministrazione del Contratto verranno trattenute, pro rata, settimanalmente, commissioni di gestione pari ad una percentuale, espressa su base annua, del Valore Complessivo Netto del Fondo Interno Assicurativo, secondo quanto indicato nella tabella alla pagina seguente:

| Fondo Interno Assicurativo         | Commissione di gestione<br>(espressa su base annua) |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Poste Vita Strategia Diversificata | 1,15%                                               |

Non è prevista l'applicazione di alcuna commissione di *overperformance* da parte della Compagnia.

#### Costi indiretti massimi sul Fondo Interno Assicurativo

Per la parte di attivi del Fondo Interno Assicurativo che verranno investiti in quote di OICR, è previsto il pagamento, in favore delle relative società di gestione, di commissioni annue di gestione per un importo massimo pari ad un valore percentuale di tali attivi, indicato nella tabella sottostante:

|                                                        |       |
|--------------------------------------------------------|-------|
| commissione di gestione massima degli OICR sottostanti | 1,25% |
|--------------------------------------------------------|-------|

Tale commissione di gestione massima non considera le eventuali commissioni retrocesse dai gestori degli OICR, le quali verranno attribuite al Fondo Interno Assicurativo con cadenza trimestrale, accreditando il corrispettivo maturato in ogni trimestre solare entro novanta giorni dalla fine del trimestre di riferimento.

La Compagnia si riserva, comunque, il diritto di modificare il costo massimo di tali commissioni di gestione a fronte di incrementi apportati dalle società di gestione degli OICR sottostanti, previa comunicazione ai Contraenti i quali, in tali circostanze, potranno recedere dal Contratto senza penalità (si vedano, in proposito le disposizioni riguardanti le richieste di riscatto totale di cui alla Sezione E, paragrafo 13 della presente Nota Informativa).

Non è prevista l'applicazione di oneri per la sottoscrizione ed il rimborso delle quote di OICR, mentre alcuni di essi potrebbero prevedere l'applicazione di commissioni di *overperformance*.

Tali commissioni, ove previste, non potranno eccedere il livello indicato nella tabella sottostante:

|                                                                      |                                                                                                                                  |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| commissione di <i>overperformance</i> massima degli OICR sottostanti | 25% del differenziale di rendimento ottenuto dal singolo OICR rispetto al rendimento del proprio <i>benchmark</i> di riferimento |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

#### Altri Costi a carico del Fondo Interno Assicurativo

Gli altri costi a carico del Fondo Interno Assicurativo sono rappresentati da:

- eventuali oneri di intermediazione inerenti la compravendita degli attivi inclusi nel Fondo Interno Assicurativo, oggetto di investimento;
- spese inerenti l'attività svolta dalla società di revisione in relazione al giudizio sul rendiconto del Fondo Interno Assicurativo;
- eventuali spese bancarie connesse alla gestione dei conti bancari del Fondo Interno Assicurativo;
- eventuali compensi da corrispondere alla banca depositaria di riferimento per l'amministrazione e la custodia degli strumenti finanziari;
- spese inerenti la pubblicazione del Valore Unitario della Quota;
- imposte e tasse gravanti sul Fondo Interno Assicurativo e previste dalla normativa vigente.

Gli oneri inerenti l'acquisizione e dismissione delle attività del Fondo Interno Assicurativo non sono quantificabili a priori in quanto variabili, fermo restando che non verranno, in ogni caso, applicati oneri per la sottoscrizione ed il rimborso delle quote degli OICR.

#### d) Costi della copertura assicurativa

Il costo della copertura assicurativa prevista dal Contratto, relativa alla maggiorazione in caso di decesso dell'assicurato, è pari allo 0,10% annuo. Tale costo è compreso nella quota del rendimento della Gestione Separata trattenuto dalla Compagnia e nelle commissioni di gestione applicate dalla Compagnia al Fondo Interno Assicurativo, di cui alle precedenti lettere (b) e (c) delle presenti Condizioni di Assicurazione.

## **e) Costi relativi alle spese di intermediazione**

### **Aliquota provvigioni riconosciute all'Intermediario**

La quota parte retrocessa in media agli intermediari con riferimento all'intero flusso commissionale relativo al prodotto è pari a: 22,22%.

### **Art. 8 - Conclusione del Contratto ed entrata in vigore**

Il Contratto può essere concluso:

- presso gli Uffici Postali abilitati di Poste Italiane S.p.A., distribuiti su tutto il territorio italiano. In tale ipotesi, il Contratto si riterrà concluso nel momento in cui il Documento di Polizza, firmato da Poste Vita S.p.A. verrà sottoscritto dal Contraente;
- fuori sede. In tale ipotesi, il Contratto si riterrà concluso nel momento in cui il Contraente, dopo aver sottoscritto il Modulo di Proposta, avrà sottoscritto altresì il Documento di Polizza, firmato da Poste Vita S.p.A.

In entrambi i casi, il Contratto sarà efficace, a condizione che sia stato versato il premio unico, a partire dalle ore 24 della Data di Decorrenza indicata nel Documento di Polizza.

### **Art. 9 - Revoca della Proposta**

In caso di sottoscrizione del Contratto presso gli Uffici Postali di Poste Italiane S.p.A., le previsioni normative relative alla revoca della proposta non trovano applicazione. Ciò in quanto la conclusione del Contratto avviene in questo caso attraverso la sottoscrizione da parte del Contraente del Documento di Polizza già sottoscritto da Poste Vita S.p.A. In ogni caso, il Contraente ha la facoltà di recedere al Contratto, come indicato nel successivo Art. 10 delle presenti Condizioni di Assicurazione.

In caso di sottoscrizione fuori sede, la proposta contrattuale, formulata dal Contraente tramite il Modulo di Proposta, potrà essere revocata attraverso apposita comunicazione nel periodo antecedente la conclusione del Contratto (e dunque fino a quando il Contraente non avrà sottoscritto, per accettazione, il Documento di Polizza, redatto da Poste Vita S.p.A. in modo coerente con quanto espresso nel Modulo di Proposta, precedentemente sottoscritto dal Contraente stesso) mediante l'invio tramite raccomandata con avviso di ricevimento al seguente indirizzo:

**Poste Vita S.p.A.  
Ufficio Gestione Operativa Portafoglio  
Piazzale Konrad Adenauer, 3  
00144 Roma**

In tal caso, Poste Vita S.p.A. rimborserà al Contraente il Premio Versato entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione relativa alla revoca della proposta contrattuale.

### **Art. 10 - Diritto di Recesso**

Il Contraente ha la facoltà di recedere dal Contratto entro 30 giorni dalla sua conclusione, tramite lettera raccomandata con avviso di ricevimento, alla quale devono essere allegati i documenti previsti al successivo Art. 17 delle presenti Condizioni di Assicurazione, inviata a:

**Poste Vita S.p.A.  
Ufficio Gestione Operativa Portafoglio  
Piazzale Konrad Adenauer, 3  
00144 Roma**

A seguito del recesso, le Parti sono libere da qualsiasi obbligo derivante dal Contratto a partire dalle ore 24 del giorno di spedizione della comunicazione di recesso, come attestato dal timbro postale di invio.

Poste Vita S.p.A. sarà tenuta, entro 30 giorni dal ricevimento della richiesta di recesso, al rimborso della somma dei seguenti importi:

- l'importo del Premio Investito allocato nella Gestione Separata;
- il controvalore delle quote del Fondo Interno Assicurativo, calcolato con riferimento al Giorno di Valorizzazione della settimana immediatamente successiva alla data di ricevimento della richiesta di recesso, sia in caso di incremento che di decremento del valore delle stesse rispetto al momento della conversione della parte del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo in quote;
- i costi di caricamento gravanti sul Premio Versato, applicati in fase di sottoscrizione.

### **Art. 11 - Informazioni sulla Gestione Separata**

Il prodotto Formula Posta Valore, per la parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata, è collegato ad una specifica gestione degli investimenti, separata dalle altre attività di Poste Vita S.p.A., denominata Posta ValorePiù, la cui valuta di riferimento è l'Euro.

La Gestione Separata è stata costituita, con effetto dal 1° gennaio 2008.

Le finalità della gestione sono di ottimizzare, in un orizzonte temporale di medio periodo e con uno stile di gestione attivo, la redditività del capitale, tenuta presente la garanzia di conservazione del capitale investito.

Lo stile gestionale adottato è volto a perseguire la sicurezza, la redditività e la liquidità degli investimenti e mira ad ottimizzare il profilo di rischio rendimento del portafoglio.

Il periodo di osservazione per la determinazione del rendimento certificato decorre dal 1° gennaio al 31 dicembre di ogni anno.

La Gestione Separata investirà prevalentemente in strumenti di natura obbligazionaria (Titoli di Stato e obbligazioni societarie) e in misura contenuta in altri strumenti finanziari. Gli investimenti rispetteranno comunque i limiti e le condizioni stabilite dalla normativa di riferimento. Il prospetto aggiornato della composizione della Gestione Separata sarà pubblicato semestralmente su due quotidiani a tiratura nazionale nonché sul sito internet [www.postevita.it](http://www.postevita.it).

Alla data di redazione delle presenti Condizioni di Assicurazione i gestori prescelti, oltre alla stessa Poste Vita S.p.A., sono: Credit Suisse (Italy) S.p.A., BancoPosta Fondi S.p.A. SGR, BNP Paribas Asset Management SGR S.p.A. e PIMCO Europe Limited. Poste Vita S.p.A. potrebbe cambiare le società di gestione delegate nel corso della durata contrattuale.

Alla data di redazione delle presenti Condizioni di Assicurazione, la società di revisione che si occupa della certificazione della Gestione Separata è PricewaterhouseCoopers S.p.A., iscritta al Registro dei Revisori Legali tenuto dal Ministero dell'Economia e delle Finanze. Maggiori dettagli sulla Gestione Separata sono contenuti nel relativo Regolamento, che forma parte integrante ed essenziale delle Condizioni di Assicurazione.

### **Art. 12 Rivalutazione della parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata**

#### *Tasso annuo di rendimento*

Il tasso annuo di rendimento è calcolato ogni mese secondo le modalità indicate all'art. 3 del Regolamento della Gestione Separata. Ai fini del calcolo della rivalutazione del capitale alla data di uno degli eventi assicurati contrattualmente previsti (scadenza, riscatto, decesso, etc), si utilizza il tasso annuo di rendimento calcolato nel secondo mese antecedente la data di riferimento di detto evento, diminuito del rendimento trattenuto da Poste Vita S.p.A. pari a 1%. La data di riferimento di ogni evento assicurativo previsto (scadenza, riscatto, decesso) coincide con la data di valorizzazione della parte di Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo. Tale data corrisponde, per tutti gli eventi, al Giorno di Valorizzazione della settimana immediatamente successiva alla ricezione da parte della Compagnia della richiesta di liquidazione mentre, per la scadenza, al Giorno di Valorizzazione della settimana successiva alla data di scadenza del Contratto.

#### *Misura e rivalutazione annuale del capitale assicurato*

La rivalutazione annuale è calcolata in base al regime della capitalizzazione composta, al tasso di cui al comma precedente, come di seguito descritto:

- per un anno intero sul capitale assicurato rivalutato alla ricorrenza annuale precedente;
- proporzionalmente alla frazione di anno che intercorre tra la data di versamento e la data della prima ricorrenza annuale successiva, per ciascun capitale assicurato acquisito con i premi aggiuntivi versati nell'anno assicurativo che precede la ricorrenza (metodo pro-rata temporis).

Ai fini del calcolo della rivalutazione, la data di versamento del premio unico e di ciascun versamento aggiuntivo è quella risultante dalle rilevazioni ufficiali di Poste Vita S.p.A.

La rivalutazione annuale del capitale assicurato comporta l'adeguamento, a totale carico di Poste Vita S.p.A., della riserva matematica maturata alla data della rivalutazione.

Poste Vita S.p.A. si impegna a dare comunicazione scritta al Contraente in occasione di ciascuna rivalutazione.

### **Art. 13 - Rendimento Minimo Garantito**

Poste Vita S.p.A. non riconosce alcun tasso di Rendimento Minimo Garantito, ma prevede comunque la corresponsione di un importo almeno pari al Premio Investito allocato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali).

### **Art. 14 - Riscatto**

#### **Riscatto totale**

Il Contraente può richiedere il riscatto totale del Contratto purché sia trascorso almeno un anno dalla Data di

**Decorrenza del Contratto medesimo.** La richiesta deve essere inoltrata, allegando la documentazione prevista al successivo Art. 17 delle presenti Condizioni di Assicurazione, a Poste Vita S.p.A. per iscritto, a mezzo lettera raccomandata con avviso di ricevimento ed inviata al seguente indirizzo:

**Poste Vita S.p.A.  
Ufficio Gestione Liquidazioni Vita  
Piazzale Konrad Adenauer, 3  
00144 Roma**

Il valore di riscatto che verrà liquidato al Contraente sarà pari:

- in relazione alla parte del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo, al controvalore delle quote detenute dal Contraente in tale Fondo Interno Assicurativo, ottenuto moltiplicando il numero di tali quote per il Valore Unitario della Quota, calcolato al Giorno di Valorizzazione della settimana immediatamente successiva alla ricezione, da parte della Compagnia, della richiesta di riscatto effettuata dal Contraente, purché corredata da tutta la documentazione richiesta, come indicata al successivo Art.17;
- In relazione alla parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata, al Capitale Assicurato rivalutato fino alla data di valorizzazione della parte del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo, ovvero fino al Giorno di Valorizzazione della settimana immediatamente successiva alla ricezione dalla parte della Compagnia della richiesta di riscatto effettuato dal Contraente (metodo pro-rata temporis), al tasso di cui all'Art.12, primo paragrafo;

Il riscatto totale non prevede l'applicazione di alcun costo.

Il riscatto totale comporta la cessazione del Contratto: ne deriva che successivamente non sarà possibile procedere alla sua riattivazione.

Si rammenta che l'importo da liquidare in caso di riscatto:

- per effetto dei costi e della variabilità del valore delle quote del Fondo Interno Assicurativo, potrà essere inferiore al Premio Versato, per la parte successivamente allocata nel Fondo Interno Assicurativo;
- per effetto dei costi, potrà essere inferiore al Premio Versato, per la parte successivamente allocata nella Gestione Separata.

### **Riscatto parziale**

Il Contraente può richiedere il riscatto parziale del Contratto purché sia trascorso almeno un anno dalla Data di Decorrenza del Contratto medesimo. La richiesta deve essere inoltrata, allegando la documentazione prevista al successivo Art. 17, a Poste Vita S.p.A. per iscritto a mezzo lettera raccomandata con avviso di ricevimento ed inviata al seguente indirizzo:

**Poste Vita S.p.A.  
Ufficio Gestione Liquidazioni Vita  
Piazzale Konrad Adenauer, 3  
00144 Roma**

L'importo del riscatto parziale sarà prelevato sia dalla componente con partecipazione agli utili che dalla componente unit-linked, proporzionalmente al peso percentuale delle due componenti calcolato sulla base delle ultime valorizzazioni disponibili.

Il riscatto parziale potrà, in ogni caso, essere esercitato purché siano soddisfatte le due seguenti condizioni:

- l'importo richiesto, che sarà decurtato delle imposte eventualmente dovute, secondo quanto meglio indicato alla Sezione D, paragrafo 10 della Nota Informativa, non deve essere inferiore ad Euro 500,00;
- a seguito dell'esercizio del riscatto parziale, l'importo risultante dalla somma (i) del controvalore delle quote detenute nel Fondo Interno Assicurativo, per la componente *unit-linked*; e (ii) del Capitale Assicurato per la componente con partecipazione agli utili, non dovrà essere inferiore ad Euro 2.500,00.

Il Contratto prevede che nello stesso Anno Assicurativo possano essere effettuate più richieste di riscatto parzia-

le fermi restando i precedenti limiti di importo. Anche in caso di riscatto parziale non sarà, in ogni caso, applicato nessun costo.

In conseguenza del riscatto parziale il Contratto rimarrà in vigore, alle medesime condizioni, per la frazione di Premio Investito residua.

Al fine di preservare il principio di equa ripartizione al rendimento della Gestione Separata, le operazioni di riscatto parziale o totale per un importo superiore ad Euro 60.000.000,00 (sessanta milioni) effettuate da un singolo Contraente o più Contraenti se collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi, sono soggette da parte di Poste Vita S.p.A. a specifici vincoli finalizzati alla applicazione di penali decrescenti in funzione del periodo di permanenza nella Gestione Separata.

#### **Art. 15 - Beneficiari delle prestazioni in caso di decesso dell'Assicurato**

Al momento della conclusione del Contratto, il Contraente designa i Beneficiari e può, in qualsiasi momento, revocare o modificare tale designazione.

La designazione dei Beneficiari e l'eventuale revoca o modifica degli stessi deve essere comunicata per iscritto a Poste Vita S.p.A., tramite lettera raccomandata con avviso di ricevimento o, alternativamente, tramite dichiarazione scritta presentata presso l'Ufficio Postale che ha in carico la Polizza. In tale seconda ipotesi, la designazione o l'eventuale revoca o modifica avrà efficacia dal momento in cui la dichiarazione sia stata validamente presentata presso l'Ufficio Postale.

La designazione e l'eventuale revoca o modifica dei Beneficiari può essere disposta anche per testamento.

La designazione dei Beneficiari non può essere revocata o modificata nei seguenti casi (Art. 1921 del Codice Civile):

- a) dopo che il Contraente ed i Beneficiari abbiano dichiarato per iscritto a Poste Vita S.p.A., rispettivamente, la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio;
- b) dagli eredi, dopo la morte del Contraente;
- c) dopo che, verificatosi l'evento previsto, i Beneficiari abbiano comunicato per iscritto alla Compagnia di volersi avvalere del beneficio.

Ove si verifichi uno dei casi di cui sopra, il riscatto, pegno o vincolo del Contratto richiedono il consenso scritto dei Beneficiari.

Ai sensi dell'Art. 1920 del Codice Civile il Beneficiario acquista, per effetto della designazione, un diritto proprio ai vantaggi del Contratto. Ciò significa, in particolare, che le somme corrispostegli a seguito di decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario.

#### **Art. 16 - Obbligo di comunicazione da inoltrare a Poste Vita S.p.A. in caso di decesso dell'Assicurato**

In caso di decesso dell'Assicurato, i Beneficiari designati devono darne immediata comunicazione a Poste Vita S.p.A. tramite raccomandata con avviso di ricevimento, allegando la documentazione indicata al successivo Art. 17 delle presenti Condizioni di Assicurazione.

#### **Art. 17 - Documentazione da consegnare a Poste Vita S.p.A. per la liquidazione delle prestazioni - Modalità di pagamento delle prestazioni**

Relativamente alla liquidazione delle prestazioni previste dal Contratto, gli aventi diritto possono:

- a) ove il Contratto sia stato sottoscritto presso gli Uffici Postali di Poste Italiane S.p.A., recarsi presso l'Ufficio Postale di Poste Italiane S.p.A. in cui è stato concluso il Contratto che fornirà adeguata assistenza, per presentare la richiesta; ovvero
- b) inviare preventivamente, a mezzo lettera raccomandata con avviso di ricevimento a:

**Poste Vita S.p.A.**  
**Ufficio Gestione Liquidazioni Vita**  
**Piazzale Konrad Adenauer, 3**  
**00144 Roma**

i documenti necessari per la verifica dell'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento e l'individuazione degli aventi diritto.

In caso di Contratto concluso fuori sede il Contraente, l'Assicurato e/o i Beneficiari, a seconda dei casi, possono richiedere la liquidazione delle prestazioni esclusivamente mediante invio, a mezzo lettera raccomandata con avviso di ricevimento, dei documenti necessari all'indirizzo indicato sub b).

In particolare, per riscuotere le somme dovute:

- in caso di **revoca** della proposta di Contratto proposto fuori sede, il Contraente deve inviare a Poste Vita S.p.A., Ufficio Gestione Operativa Portafoglio, la richiesta firmata di pagamento corredata dalla copia del Modulo di Proposta;
- in caso di **recesso** il Contraente deve inviare a Poste Vita S.p.A., Ufficio Gestione Operativa Portafoglio, la richiesta firmata di pagamento corredata da:
  - a) originale del Documento di Polizza;
  - b) eventuali appendici;
- in caso di **riscatto totale** il Contraente deve inviare a Poste Vita S.p.A., Ufficio Gestione Liquidazioni Vita, la richiesta firmata di pagamento corredata da:
  - a) certificato di esistenza in vita dell'Assicurato;
  - b) originale del Documento di Polizza;
  - c) eventuali appendici;
- in caso di **riscatto parziale** il Contraente deve inviare a Poste Vita S.p.A., Ufficio Gestione Liquidazioni Vita, la richiesta firmata di pagamento corredata da:
  - a) certificato di esistenza in vita dell'Assicurato;
  - b) copia del Documento di Polizza;
  - c) copia di eventuali appendici;
- in caso di **decesso dell'Assicurato** i Beneficiari devono inviare a Poste Vita S.p.A.:
  - a) richiesta di pagamento firmata dai Beneficiari e dal Contraente, se diverso dall'Assicurato;
  - b) originale del Documento di Polizza;
  - c) eventuali appendici;
  - d) certificato di morte dell'Assicurato;
  - e) atto di notorietà da cui risulti l'esistenza o meno di testamento e, in caso affermativo, copia autentica del testamento pubblicato.  
 Nel caso in cui la designazione beneficiaria sia genericamente determinata, dall'atto notorio dovrà risultare l'elenco di tutti i predetti eredi con l'indicazione delle generalità complete, dell'età, dello stato civile e della capacità di agire di ciascuno di essi, del rapporto e grado di parentela con l'Assicurato e con l'esplicita dichiarazione che oltre a quelli elencati non esistono, né esistevano alla morte dell'Assicurato, altre persone aventi comunque diritto per legge alla successione;
  - f) decreto di autorizzazione del Giudice Tutelare a riscuotere la somma dovuta, nel caso in cui tra i Beneficiari vi siano soggetti minori o incapaci;
  - g) copia di un documento identificativo e del codice fiscale per ogni Beneficiario;
- in caso di **scadenza** del Contratto, l'avente diritto deve inviare a Poste Vita S.p.A. la richiesta di pagamento, firmata anche dal Contraente, se persona diversa dall'Assicurato, corredata da:
  - a) certificato di esistenza in vita dell'Assicurato;
  - b) originale del Documento di Polizza;
  - c) eventuali appendici.

In ottemperanza agli obblighi di adeguata verifica della clientela derivanti dal D.lgs. n. 231/2007 in materia Antiriciclaggio, Poste Vita S.p.A. si riserva comunque di poter richiedere documentazione ed informazioni ulteriori, tramite i mezzi considerati più idonei indicati da Banca d'Italia, al fine di ottemperare gli obblighi imposti dalla normativa vigente.

**Poste Vita S.p.A. esegue il pagamento, delle prestazioni previste dal Contratto, entro 30 giorni dal ricevimento presso la propria sede della documentazione sopraelencata, completa in ogni sua parte.** Decorso tale termine sono dovuti gli interessi di mora al saggio legale, a partire dal termine stesso, a favore degli aventi diritto.

I pagamenti sono effettuati tramite accredito sul conto BancoPosta o su libretto di risparmio postale, assegno postale, mediante bonifico su conto corrente bancario, secondo le indicazioni degli aventi diritto.

#### **Art. 18 - Termini di Prescrizione**

Si richiama l'attenzione del Contraente o degli altri aventi diritto sul **termine di prescrizione previsto dalla normativa vigente** per il contratto di assicurazione (**Art. 2952 del Codice Civile**). Qualora

il Contraente o gli altri aventi diritto omettano di richiedere gli importi dovuti entro il termine di prescrizione, Poste Vita S.p.A. è obbligata ai sensi della legge 27 ottobre 2008, n. 166, a versare tali somme al "Fondo per l'indennizzo dei risparmiatori vittime di frodi finanziarie", istituito con legge 23 dicembre 2005, n. 266.

#### **Art. 19 - Cessione del Contratto**

Il Contraente ha la facoltà di sostituire a sé un terzo nei rapporti derivanti dal presente Contratto, secondo quanto disposto dall'Art. 1406 del Codice Civile.

La richiesta dovrà essere sottoscritta dal Contraente cedente e dal Contraente cessionario presso l'Ufficio Postale di Poste Italiane S.p.A. nel quale il Contraente abbia sottoscritto il Contratto o, in caso di conclusione del Contratto fuori sede, presso l'Ufficio Postale indicato nel Documento di Polizza, previa l'identificazione ai fini della vigente normativa antiriciclaggio (Decreto Legislativo 231 del 21.11.2007), e inviata a Poste Vita S.p.A. tramite raccomandata con avviso di ricevimento, al seguente indirizzo:

**Poste Vita S.p.A.**  
**Ufficio Gestione Operativa Portafoglio**  
**Piazzale Konrad Adenauer, 3**  
**00144 Roma**

Poste Vita S.p.A. provvederà a trasmettere un'apposita comunicazione di avvenuta cessione del Contratto, sia al Contraente cedente che al Contraente cessionario.

Poste Vita S.p.A. può opporre al Contraente cessionario tutte le eccezioni derivanti dal presente Contratto, secondo quanto previsto dall'Art. 1409 del Codice Civile.

In caso di decesso del Contraente, a condizione che quest'ultimo sia persona diversa dall'Assicurato, il Contratto si intende trasferito in capo all'Assicurato.

#### **Art. 20 - Pegno e vincolo del Contratto**

Il Contraente può dare in pegno a terzi il credito derivante dal presente Contratto, ovvero vincolarlo a favore di terzi. Poste Vita S.p.A. effettua l'annotazione della costituzione del pegno o del vincolo su apposita appendice di polizza, previa notifica della documentazione attestante la costituzione del pegno o del vincolo, effettuata per raccomandata con avviso di ricevimento, firmata dal Contraente e, laddove esistente, dal Beneficiario la cui designazione sia irrevocabile.

Il creditore pignoratizio o il soggetto in favore del quale è costituito il vincolo potrà richiedere a Poste Vita S.p.A. i crediti derivanti dal presente Contratto nei limiti di quanto garantito o vincolato, previa esibizione del mandato irrevocabile ad esso conferito dal Contraente e, laddove esistente, dal Beneficiario la cui designazione sia irrevocabile. Poste Vita S.p.A. può opporre al creditore pignoratizio o al soggetto in favore del quale è costituito il vincolo le eccezioni che le spettano verso il Contraente sulla base del presente Contratto.

#### **Art. 21 - Non pignorabilità e non sequestrabilità**

Ai sensi, per gli effetti e nei limiti di cui all'articolo 1923 del Codice Civile, le somme dovute dalla Compagnia al Contraente o al Beneficiario non possono essere sottoposte ad azione esecutiva o cautelare.

#### **Art. 22 - Tasse e imposte**

Le tasse e le imposte relative al Contratto, in virtù del tipo di prestazione liquidata, sono a carico del Contraente, dell'Assicurato o dei Beneficiari ed eventuali aventi diritto. Per maggiori chiarimenti si rinvia alla Sezione D, paragrafo 10 della Nota Informativa.

#### **Art. 23 - Informazioni per i Contraenti**

##### **Determinazione del Valore Unitario della Quota del Fondo Interno Assicurativo**

Il Valore Unitario della Quota del Fondo Interno Assicurativo viene determinato settimanalmente ogni giovedì o, qualora il giovedì coincida con un giorno festivo o di chiusura della Compagnia, il primo giorno lavorativo successivo ("**Giorno di Valorizzazione**"), secondo quanto meglio indicato all'interno del Regolamento del Fondo Interno Assicurativo, allegato alle presenti Condizioni di Assicurazione.

Il Valore Unitario della Quota viene determinato dividendo il Valore Complessivo Netto del Fondo Interno Assicurativo per il numero complessivo delle quote del Fondo Interno Assicurativo, entrambi relativi al Giorno di Valorizzazione di riferimento.

Il **Valore Complessivo Netto** del Fondo Interno Assicurativo indica il valore complessivo delle attività al netto

delle passività del Fondo Interno Assicurativo, ivi incluse le spese imputate al fondo medesimo ed evidenziate all'Art. 7 delle presenti Condizioni di Assicurazione.

Alla data di costituzione del Fondo Interno Assicurativo, che coincide con la data di inizio operatività del fondo stesso, il Valore Unitario della Quota è stato fissato convenzionalmente in un importo pari a €100,00 (cento).

Il Valore Unitario della Quota viene pubblicato entro il terzo giorno lavorativo successivo al Giorno di Valorizzazione su un quotidiano a diffusione nazionale (attualmente sul quotidiano finanziario "Il Sole 24Ore") e sul sito internet della Compagnia all'indirizzo [www.postevita.it](http://www.postevita.it).

Il Valore Unitario della Quota pubblicato è al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo Interno Assicurativo.

In caso di decesso dell'Assicurato o riscatto, totale o parziale del Contratto, la conversione delle quote in somme da erogare viene effettuata facendo riferimento al Giorno di Valorizzazione della settimana immediatamente successiva al ricevimento da parte della Compagnia della relativa richiesta di liquidazione. Per quanto riguarda la valorizzazione della quota, ai fini della liquidazione della prestazione a scadenza, si fa riferimento al Giorno di Valorizzazione della settimana immediatamente successiva alla data di scadenza del Contratto.

### **Estratto Conto Annuale**

Entro i 60 giorni successivi ad ogni Ricorrenza Annuale dalla Data di Decorrenza del Contratto Poste Vita S.p.A. invierà l'estratto conto annuale della posizione assicurativa contenente le seguenti informazioni:

- a) l'importo complessivo del Premio Versato dalla data di conclusione del Contratto alla data di riferimento dell'estratto conto precedente (ove esistente), numero e controvalore delle quote del Fondo Interno Assicurativo alla data di riferimento dell'estratto conto precedente (ove esistente);
- b) il dettaglio del Premio Versato nell'Anno Assicurativo di riferimento, del relativo Premio Investito e della sua ripartizione tra Fondo Interno Assicurativo e Gestione Separata, del numero e controvalore delle quote assegnate nell'Anno Assicurativo di riferimento in relazione alla componente del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo;
- c) valore dei riscatti parziali rimborsati nell'Anno Assicurativo di riferimento, compresa l'indicazione del numero e controvalore delle quote del Fondo Interno Assicurativo rimborsate;
- d) valore di riscatto maturato alla data di riferimento dell'estratto conto;
- e) valore del Capitale Assicurato alla data di riferimento dell'estratto conto;
- f) tasso annuo di rendimento finanziario realizzato dalla Gestione Separata;
- g) tasso annuo di rendimento retrocesso alla componente del Premio Investito allocata nella Gestione Separata.
- h) numero delle quote del Fondo Interno Assicurativo complessivamente assegnate e del relativo controvalore.

Unitamente all'estratto conto annuale è inviato l'ultimo aggiornamento (determinato al 31 dicembre dell'anno solare precedente) dei dati storici di cui alla Sezione G della Nota informativa ed al paragrafo 7 della Scheda sintetica. Il Contraente avrà comunque la possibilità di consultare il sito web della compagnia [www.postevita.it](http://www.postevita.it), per l'ultima versione di tale documentazione.

### **Rendiconto annuale**

#### Gestione Separata

La composizione della Gestione Separata e il relativo rendiconto riepilogativo saranno redatti dalla Compagnia secondo i termini stabiliti dall'attuale normativa di riferimento e formeranno oggetto di relativa comunicazione di vigilanza nei confronti dell'IVASS. Entro gli stessi termini previsti per la loro redazione, composizione e rendiconto della Gestione Separata saranno pubblicati su due quotidiani a diffusione nazionale e sul sito internet della Compagnia, [www.postevita.it](http://www.postevita.it).

#### Fondo Interno Assicurativo

La Compagnia redigerà il rendiconto annuale della gestione del Fondo Interno Assicurativo nei tempi e con le modalità previste dalla normativa di riferimento di volta in volta applicabile. Non appena disponibile, il rendiconto della gestione sarà reperibile sul sito internet della Compagnia, [www.postevita.it](http://www.postevita.it). Il Contraente potrà richiedere copia del rendiconto dal momento in cui lo stesso sarà disponibile.

### **Informativa in corso di Contratto**

La Compagnia si impegna a comunicare tempestivamente al Contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute nella presente Nota Informativa, nel Regolamento della Gestione Separata o nel Regolamento del Fondo Interno Assicurativo intervenute anche per effetto di modifiche alla normativa successive alla conclusione del Contratto. In ogni caso si rinvia all'home-page del sito internet della Compagnia, [www.postevita.it](http://www.postevita.it), per la consultazione di eventuali aggiornamenti al presente Fascicolo Informativo.

Per la parte investita nel Fondo Interno Assicurativo, la Compagnia si impegna a dare comunicazione per iscritto

al Contraente qualora, in corso di Contratto, il controvalore delle quote complessivamente detenute si sia ridotto di oltre il 30% rispetto all'ammontare della componente del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo, tenuto conto di eventuali riscatti, e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. Tali comunicazioni saranno effettuate entro dieci giorni lavorativi dalla data in cui si è verificato l'evento.

#### **Art. 24 - Reclami e servizi di assistenza**

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale dovranno essere inoltrati a Poste Vita S.p.A., a mezzo di apposita comunicazione scritta, indirizzata alla funzione aziendale incaricata dell'esame degli stessi:

**Poste Vita S.p.A.  
Reclami e Customer Care  
Piazzale Konrad Adenauer, 3  
00144 Roma  
n° fax: 06.5492.4426**

È anche possibile inoltrare un reclamo via e-mail all'indirizzo: **reclami@postevita.it**.

Qualora l'evasione del reclamo richieda la comunicazione di dati personali, Poste Vita S.p.A. - in ossequio alle disposizioni di cui al D.lgs. 196/03 - invierà risposta esclusivamente all'indirizzo del Contraente indicato in polizza.

Qualora l'esponente intenda farlo direttamente oppure non si ritenga soddisfatto dell'esito del reclamo (e.g., in caso di mancato o parziale accoglimento del reclamo) o in assenza di riscontro nel termine massimo di 45 giorni, potrà rivolgersi all'IVASS, Servizio Tutela del Consumatore - Divisione Gestione Reclami, Via del Quirinale 21, 00187 Roma, telefono 06.42.133.1, utilizzando il modello per la presentazione dei reclami, disponibile sul sito della Compagnia, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato da Poste Vita S.p.A.

In relazione a tutte le controversie che dovessero insorgere, relative o comunque connesse anche indirettamente al presente contratto permane la competenza esclusiva dell'Autorità Giudiziaria, previo esperimento del procedimento di Mediazione di cui al D.lgs. 28/2010 (così come da ultimo modificato dal D.L. n. 69/2013, convertito con modificazioni in Legge n.98/2013) nei casi previsti dalla legge o se voluta dalle parti.

Peraltro, in caso di mancato o parziale accoglimento del reclamo, il reclamante potrà rivolgersi all'IVASS oppure ricorrere alla procedura di mediazione sopra menzionata per i cui aspetti di dettaglio si rinvia all'articolo 25 delle Condizioni di Assicurazione.

Per la risoluzione delle liti transfrontaliere è possibile presentare il reclamo all'IVASS o attivare direttamente il sistema estero competente tramite la procedura FIN-NET (accedendo al sito internet: [http://ec.europa.eu/internal\\_market/fin-net/index\\_en.htm](http://ec.europa.eu/internal_market/fin-net/index_en.htm)).

Eventuali informazioni riguardanti, il Valore di Riscatto, le caratteristiche del prodotto acquistato, quali ad esempio opzioni contrattuali disponibili e andamento del prodotto, possono essere richieste direttamente:

- **al numero verde 800.316.181**
- **alla casella di posta elettronica [infoclienti@postevita.it](mailto:infoclienti@postevita.it).**

Attraverso il suddetto Numero Verde è anche possibile richiedere l'invio, via posta ordinaria, al numero di fax o all'indirizzo di posta elettronica indicato dal Contraente, di duplicati dell'estratto conto annuale della posizione assicurativa.

È inoltre a disposizione del Contraente il sito internet [www.postevita.it](http://www.postevita.it) per eventuali consultazioni e per informazioni concernenti la procedura di gestione dei Reclami, le indicazioni relative alle modalità di presentazione degli stessi, alla tempistica di risposta, alla funzione aziendale incaricata dell'esame dei Reclami, con i relativi recapiti. Inoltre, i clienti di Poste Vita S.p.A. hanno a loro disposizione un'Area Riservata: dalla home page del sito internet [www.postevita.it](http://www.postevita.it), dopo una semplice procedura di registrazione, è possibile verificare la propria posizione assicurativa ed accedere a diversi servizi interattivi dedicati.

#### **Art. 25 - Foro competente e procedimento di mediazione**

Per ogni controversia relativa al presente contratto è competente l'Autorità Giudiziaria del Comune di residenza o di domicilio del Contraente/Assicurato o degli aventi diritto, previo esperimento del procedimento di Mediazione di cui al D.lgs. 28/2010 (così come da ultimo modificato dal D.L. n. 69/2013, convertito con modificazioni in Legge n. 98/2013) nei casi previsti dalla legge o se voluta dalle parti e salvo diverse disposizioni di legge *pro tempore* vigenti.

La domanda di mediazione è presentata mediante deposito di un'istanza presso un organismo di mediazione,

accreditato presso il Ministero della Giustizia, nel luogo del giudice territorialmente competente.

**Art. 26 - Legge applicabile - Rinvio**

Il presente Contratto è disciplinato dalla legge italiana.

Per tutto quanto non è espressamente regolato dal presente Contratto, valgono le norme della legge italiana.

## ALLEGATO 1

### Regolamento del Fondo Interno Assicurativo

#### Art. 1 - Istituzione e denominazione del Fondo Interno Assicurativo

Poste Vita S.p.A. (la “**Compagnia**”) ha istituito, secondo le modalità indicate nel presente regolamento (il “**Regolamento**”) un fondo interno assicurativo, il cui valore è suddiviso in quote. Il fondo interno è denominato Poste Vita Strategia Diversificata (il “**Fondo Interno Assicurativo**”).

Il Fondo Interno Assicurativo costituisce patrimonio distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Compagnia, nonché da ogni altro fondo gestito dalla stessa.

La Compagnia si riserva il diritto di istituire in futuro ulteriori fondi interni assicurativi.

#### Art. 2 - Obiettivi del Fondo Interno Assicurativo

Lo scopo del Fondo Interno Assicurativo è di realizzare una crescita del capitale investito attraverso una gestione flessibile e diversificata degli investimenti, nel rispetto del profilo di rischio del Fondo Interno Assicurativo.

La Compagnia non offre alcuna garanzia finanziaria di rimborso del capitale o di corresponsione di un rendimento minimo, né, in ogni caso, assume alcun impegno di risultato nella gestione del Fondo Interno Assicurativo.

Di seguito sono indicati i fattori di rischio a cui è esposto il Fondo Interno Assicurativo:

- rischio di mercato: variazioni di valore di uno strumento finanziario o di un portafoglio di strumenti finanziari connesse a variazioni inattese delle condizioni di mercato;
- rischio di tasso di interesse: variazioni di valore di uno strumento finanziario dovute alla variazione dei tassi di interesse presenti sul mercato finanziario;
- rischio creditizio/di controparte: variazioni di valore di uno strumento finanziario dovute alla variazione inattesa del merito creditizio dell'emittente dello stesso strumento;
- rischio valutario: variazioni di valore di uno strumento finanziario dovute alla variazione dei tassi di cambio presenti sul mercato finanziario;
- rischio di liquidità: variazioni di valore di uno strumento finanziario dovute alla sua scarsa attitudine ad essere trasformato in moneta senza perdita di valore.

Lo stile di gestione adottato (gestione flessibile) fa sì che non sia possibile identificare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) con il quale confrontare il rendimento del Fondo Interno Assicurativo e, dunque, rappresentativo della politica di investimento del medesimo. Pertanto, ai fini dell'individuazione del profilo di rischio del Fondo Interno Assicurativo, è stata individuata la volatilità media annua attesa nella misura del 6%.

La volatilità media annua attesa è un indicatore sintetico del rischio che esprime la variabilità dei rendimenti del Fondo Interno Assicurativo attesa in un determinato periodo di tempo.

Il grado di rischio del Fondo Interno Assicurativo è medio-basso.

L'orizzonte temporale di investimento consigliato è pari a 7 anni.

#### Art. 3 - Caratteristiche del Fondo Interno Assicurativo

Il Fondo Interno Assicurativo è di tipo ad accumulazione laddove i rendimenti rimangono all'interno del Fondo Interno Assicurativo. Non è, pertanto, contemplata la distribuzione di proventi, in favore degli Investitori-Contraenti (come, di seguito, definiti).

Il Fondo Interno Assicurativo è suddiviso in quote aventi pari valore e che attribuiscono ai titolari (l’“**Investitore-Contraente**” o gli “**Investitori-Contraenti**”) eguali diritti (le “**Quote**”). Le Quote saranno assegnate alle persone fisiche o giuridiche che abbiano sottoscritto polizze assicurative (il “**Contratto**” o i “**Contratti**”) le cui prestazioni

siano legate, in tutto o in parte, al rendimento del Fondo Interno Assicurativo. Si precisa che il valore del patrimonio del Fondo Interno Assicurativo non potrà essere inferiore all'importo complessivo delle riserve matematiche costituite dalla Compagnia in relazione a tali polizze.

La gestione del Fondo Interno Assicurativo e l'attuazione delle relative politiche di investimento competono alla Compagnia, che vi provvede tramite una gestione professionale del patrimonio.

La Compagnia, nell'ottica di una più efficiente gestione amministrativa e finanziaria ed al fine di ridurre il rischio operativo, si riserva, in ogni caso, la facoltà di affidare a terzi, anche appartenenti al gruppo di cui essa fa parte, la gestione del Fondo Interno Assicurativo, o ancora di delegare a terzi specifiche funzioni inerenti all'attività di gestione del Fondo Interno Assicurativo medesimo. In ogni caso ogni affidamento/delega non implicherà costi aggiuntivi a carico del Fondo Interno Assicurativo, né comporterà alcun esonero o limitazione delle responsabilità della Compagnia, la quale eserciterà, in ogni caso, un costante controllo sulle operazioni poste in essere dai soggetti affidatari o delegati.

Non è prevista una data di scadenza del Fondo Interno Assicurativo.

Il Fondo Interno Assicurativo non contempla alcuna garanzia finanziaria di rimborso del capitale o di corrispondenza di un rendimento minimo.

La valuta di denominazione del Fondo Interno Assicurativo è l'Euro.

#### **Art. 4 - Destinazione dei capitali conferiti**

I capitali conferiti nel Fondo Interno Assicurativo sono investiti dalla Compagnia nel rispetto di quanto previsto negli Art. 5 e 6 del presente Regolamento.

#### **Art. 5 - Tipologia di attività oggetto di investimento**

Il Fondo Interno Assicurativo investe prevalentemente o totalmente in quote di OICVM (Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari) italiani e UE, come definiti dalle corrispondenti previsioni del D.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 (Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria, "**TUF**"), costituiti in forma di "Sicav", "Fondi Comuni di Investimento" o "Unit Trust" e che presentino le caratteristiche previste dalla normativa *pro-tempore* vigente.

In via residuale, e sempre in conformità con quanto previsto dalla normativa *pro-tempore* vigente, gli investimenti possono, inoltre, essere effettuati nelle seguenti categorie di attività:

- quote di OICR alternativi italiani, definiti e costituiti nel rispetto delle previsioni del TUF e delle relative disposizioni di attuazione e commercializzati nel territorio nazionale;
- quote di (i) OICR alternativi UE e (ii) OICR alternativi non UE, definiti nel TUF, che abbiano ottenuto l'autorizzazione per la commercializzazione nel territorio nazionale secondo quanto previsto dalle corrispondenti previsioni del TUF;
- strumenti monetari, emessi o garantiti da soggetti residenti in Stati Membri dell'Unione Europea, appartenenti all'OCSE o che abbiano concluso speciali accordi di prestito con il Fondo Monetario Internazionale o siano associati agli accordi generali di prestito del Fondo Monetario Internazionale o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più dei predetti Stati (con rating, rilasciato da almeno un'agenzia di rating creditizio registrata o certificata in conformità al regolamento (CE) n. 1060/2009 del Parlamento europeo e del Consiglio o una banca centrale che emette rating creditizi esenti dall'applicazione di tale regolamento (ciascuna un'"**Agenzia Esterna di Valutazione del Merito di Credito**") e a condizione che nessun'altra Agenzia Esterna di Valutazione del Merito di Credito abbia attribuito una valutazione inferiore, almeno pari a BBB- o equivalente), che abbiano una scadenza non superiore a sei mesi e appartengano alle seguenti tipologie:
  - depositi bancari in conto corrente;
  - certificati di deposito o altri strumenti del mercato monetario;
  - operazioni di pronti contro termine, che abbiano ad oggetto titoli obbligazionari emessi o garantiti da Stati Membri dell'Unione Europea ovvero emessi da enti sopranazionali cui aderiscono uno o più Stati Membri;
- strumenti finanziari, emessi o garantiti da Stati membri dell'Unione Europea o appartenenti all'OCSE o che abbiano concluso speciali accordi di prestito con il Fondo Monetario Internazionale o siano associati agli accordi generali di prestito del Fondo Monetario Internazionale, da enti locali o da enti pubblici di stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più dei predetti Stati ovvero da soggetti residenti nei predetti stati membri che appartengono alle seguenti tipologie:

- titoli di stato (con *rating*, rilasciato da almeno un'Agenzia Esterna di Valutazione del Merito di Credito e a condizione che nessun'altra Agenzia Esterna di Valutazione del Merito di Credito abbia attribuito una valutazione inferiore, almeno pari a BBB- o equivalente, ad eccezione dei titoli emessi dalla Repubblica Italiana per i quali si applicheranno i livelli minimi di *rating* previsti dalla normativa di tempo in tempo applicabile);
- titoli obbligazionari o altri titoli assimilabili (con *rating*, rilasciato da almeno un'Agenzia Esterna di Valutazione del Merito di Credito e a condizione che nessun'altra Agenzia Esterna di Valutazione del Merito di Credito abbia attribuito una valutazione inferiore, almeno pari a BBB- o equivalente);
- titoli azionari.

Resta ferma per la Compagnia la facoltà di detenere una parte del patrimonio del Fondo Interno Assicurativo in disponibilità liquide e più in generale la facoltà di assumere, nei limiti previsti dalla normativa applicabile, in relazione all'andamento dei mercati finanziari o ad altre specifiche situazioni congiunturali, azioni volte a tutelare l'interesse dei partecipanti nel rispetto del presente Art. 5.

La Compagnia si riserva inoltre la possibilità di utilizzare, in conformità con le disposizioni della normativa pro-tempore vigente, strumenti finanziari derivati, in coerenza con le caratteristiche del Fondo Interno Assicurativo e con il relativo profilo di rischio, al fine di (i) pervenire ad un'efficace gestione del portafoglio, e/o (ii) di ridurre il rischio di investimento.

Si precisa che gli investimenti potranno anche riguardare quote di OICR promossi, istituiti o gestiti da società di gestione del risparmio o da società di gestione armonizzate appartenenti al Gruppo Poste Italiane, di cui la Compagnia fa parte, fino ad un massimo del 50% del valore complessivo netto del Fondo Interno Assicurativo.

Il Fondo Interno Assicurativo potrà, altresì, investire in quote di OICR promossi, istituiti o gestiti dall'eventuale gestore delegato o da società di gestione del risparmio o da società di gestione armonizzate appartenenti o affiliate al gruppo di cui il gestore fa parte.

#### **Art. 6 - Criteri di investimento applicabili al Fondo Interno Assicurativo**

La politica d'investimento adottata per il Fondo Interno Assicurativo prevede un'allocazione dinamica delle risorse, orientata principalmente verso quote di più OICR che investono in strumenti del mercato monetario, azioni di società e altri titoli equivalenti ad azioni di società, obbligazioni e altri titoli di debito, sia di Area Euro che internazionali. Ferme restando le indicazioni previste dalla normativa e regolamentazione applicabile, non sono previste specifiche limitazioni per l'esposizione in determinate categorie di attivi salvo assicurare in ogni caso un adeguato livello di diversificazione.

Gli strumenti oggetto di investimento sono denominati principalmente in Euro, dollaro statunitense, sterlina inglese e yen giapponese. Lo stile di gestione adottato è di tipo flessibile. Il Fondo Interno Assicurativo affronta le ciclicità dei mercati finanziari attraverso una gestione attiva, esercitando comunque un controllo del rischio rappresentato da una volatilità massima, espressa su base annua e osservata su un orizzonte temporale di 3 anni, pari a 10%.

La selezione degli OICR, non assoggettata a specifici limiti di esposizione geografica e settoriale, sarà effettuata sulla base di valutazioni sia di tipo quantitativo che qualitativo al fine di attuare una diversificazione di portafoglio e contenere il rischio dello stesso.

Lo stile di gestione adottato può combinare strategie di tipo direzionale (la cui *performance* è direttamente collegata all'andamento dei mercati sottostanti) con strategie flessibili e *absolute return* tipicamente caratterizzate da un obiettivo di rendimento, da differenti stili gestionali e minore correlazione con l'andamento dei mercati.

Con riferimento all'esposizione geografica, l'approccio d'investimento è di tipo globale.

Per la parte obbligazionaria, gli investimenti sono effettuati senza specifiche limitazioni né in relazione alla categorie di emittenti né al settore merceologico di appartenenza degli stessi.

Per la parte azionaria, gli investimenti sono effettuati senza specifiche limitazioni né in relazione al settore merceologico di appartenenza delle società oggetto d'investimento né al livello di capitalizzazione delle stesse.

Gli investimenti sui mercati obbligazionari internazionali saranno principalmente coperti dal rischio di cambio verso l'euro, ma non è esclusa una diversa gestione della componente valutaria in specifiche situazioni di mer-

cato o in determinati periodi di tempo.

La quota investita in azioni non denominate in euro e/o in OICR che investono in azioni non denominate in euro è tendenzialmente esposta al rischio di cambio verso l'euro, ma non è esclusa una diversa gestione della componente valutaria in specifiche situazioni di mercato o in determinati periodi di tempo.

#### **Art. 7 - Valore Unitario della Quota e sua pubblicazione**

Il valore unitario delle singole quote (il "**Valore Unitario della Quota**") del Fondo Interno Assicurativo viene determinato dalla Compagnia settimanalmente ogni giovedì o, qualora il giovedì coincida con un giorno festivo o di chiusura della Compagnia, il primo giorno lavorativo successivo ("**Giorno di Valorizzazione**").

Il Valore Unitario della Quota viene determinato dividendo il Valore Complessivo Netto (come definito al successivo Art. 8) del Fondo Interno Assicurativo per il numero complessivo delle Quote del Fondo Interno Assicurativo, entrambi relativi al Giorno di Valorizzazione di riferimento.

Il Valore Unitario della Quota viene pubblicato entro il terzo giorno lavorativo successivo al Giorno di Valorizzazione su un quotidiano a diffusione nazionale (attualmente sul quotidiano finanziario "Il Sole 24Ore") e sul sito internet della Compagnia all'indirizzo [www.postevita.it](http://www.postevita.it).

Alla data di costituzione del Fondo Interno Assicurativo, il Valore Unitario della Quota viene fissato convenzionalmente in un importo pari a Euro 100,00 (cento).

#### **Art. 8 - Criteri per la determinazione del Valore Complessivo Netto del Fondo Interno Assicurativo**

Il valore complessivo netto del Fondo Interno Assicurativo (patrimonio netto) consiste nel valore delle attività del Fondo Interno Assicurativo al netto delle passività, ivi incluse le spese imputate al Fondo Interno Assicurativo medesimo ed evidenziate nel successivo Art.12 (il "**Valore Complessivo Netto**").

Al fine di stabilire il valore delle attività si utilizzeranno le quantità e gli ultimi prezzi o valori di mercato disponibili al Giorno di Valorizzazione.

I criteri adottati dalla Compagnia per la valorizzazione delle attività e delle passività sono i seguenti:

- gli OICR sono valutati in base all'ultima valorizzazione disponibile al Giorno di Valorizzazione. Nel caso in cui non siano disponibili le valorizzazioni delle quote e azioni di OICR oggetto di investimento, per cause non imputabili alla Compagnia, si farà riferimento al valore di presunto realizzo che possa essere, in buona fede, ragionevolmente previsto;
- gli strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati sono valutati in base all'ultima quotazione disponibile al Giorno di Valorizzazione. Nel caso in cui non sia disponibile una quotazione, vengono valutati sulla base del valore di presunto realizzo determinato su un'ampia base di elementi d'informazione oggettivamente considerati e concernenti sia la situazione dell'emittente e del suo Paese di residenza che quella di mercato;
- gli strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati, la cui quotazione non esprima un prezzo di negoziazione attendibile a causa della ridotta frequenza degli scambi o dell'irrelevanza dei volumi trattati, sono valutati in base al valore di presunto realizzo determinato come al punto precedente;
- gli strumenti finanziari non quotati sono valutati sulla base del valore di presunto realizzo determinato su un'ampia base di elementi oggettivamente considerati e concernenti sia la situazione dell'emittente e del suo Paese di residenza che quella di mercato;
- gli strumenti finanziari derivati trattati "Over the Counter" (OTC) sono valutati al valore corrente (c.d. costo di sostituzione) secondo pratiche prevalenti sul mercato basate su metodologie di calcolo affermate e riconosciute, applicate su base continuativa, con costante aggiornamento dei dati che alimentano le procedure di calcolo. Le tecniche di valutazione adottate assicurano una corretta attribuzione degli effetti finanziari positivi e negativi durante l'intera durata dei contratti stipulati, indipendentemente dal momento in cui si manifestano profitti e perdite;
- il valore delle attività denominate in valuta diversa da quella di riferimento del Fondo Interno Assicurativo viene determinato sulla base dell'ultimo tasso di cambio disponibile, così come rilevato dalla Banca Centrale Europea;
- le eventuali disponibilità liquide sono valorizzate in base al loro valore nominale;
- le altre attività e le passività sono iscritte al loro valore nominale.

Gli eventuali crediti d'imposta maturati verranno attribuiti al Fondo Interno Assicurativo all'atto della loro esatta quantificazione e, dunque, in seguito alla trasmissione della dichiarazione dei redditi da parte della Compagnia relativa a ciascun periodo d'imposta.

Le eventuali commissioni retrocesse dai gestori degli OICR verranno attribuite al Fondo Interno Assicurativo con

cadenza trimestrale, accreditando il corrispettivo maturato in ogni trimestre solare entro novanta giorni dalla fine del trimestre di riferimento. Ai soli fini del calcolo settimanale delle commissioni di gestione indicate all'Art.12 lettera a), il Valore Complessivo Netto del Fondo Interno Assicurativo viene computato senza la detrazione dell'importo della commissione di gestione settimanale oggetto di calcolo.

#### **Art. 9 - Attribuzione delle quote**

La Compagnia provvede a determinare il numero delle quote e frazioni di esse da attribuire ad ogni Contratto dividendo i relativi importi conferiti al Fondo Interno Assicurativo per il Valore Unitario della Quota relativo al Giorno di Valorizzazione, in base a quanto definito nello stesso Contratto.

#### **Art. 10 - Rendiconto annuale del Fondo Interno Assicurativo**

La Compagnia redige il rendiconto annuale della gestione per il Fondo Interno Assicurativo nei tempi e con le modalità previste dalla normativa di riferimento applicabile.

#### **Art. 11 - Relazione della società di revisione**

Il rendiconto annuale della gestione del Fondo Interno Assicurativo, di cui al precedente Art. 10, è sottoposto a revisione da parte di una società di revisione iscritta nel Registro dei revisori legali, che dovrà esprimere, con un'apposita relazione, un giudizio circa la concordanza della gestione degli attivi con i criteri d'investimento stabiliti nel presente Regolamento, la rispondenza delle informazioni contenute nel rendiconto alle risultanze delle registrazioni contabili, la corretta valutazione delle attività del Fondo Interno Assicurativo nonché la corretta determinazione e valorizzazione delle Quote del Fondo Interno Assicurativo alla fine di ogni esercizio.

#### **Art. 12 - Regime delle spese del Fondo Interno Assicurativo**

Le spese a carico del Fondo Interno Assicurativo sono rappresentate da:

- a) commissioni di gestione pari ad una percentuale, espressa su base annua, del Valore Complessivo Netto del Fondo Interno Assicurativo, che verranno trattenute, *pro rata*, settimanalmente. Le commissioni di gestione sono prelevate per far fronte alle spese di attuazione delle politiche degli investimenti (*asset allocation*) e alle spese di amministrazione del Contratto. Tali commissioni verranno quindi applicate, sempre con esclusivo riferimento ai servizi prestati per l'*asset allocation* e per l'amministrazione del Contratto, anche alla parte del Fondo Interno Assicurativo rappresentata da quote di OICR promossi, istituiti o gestiti da società di gestione del risparmio o da società di gestione armonizzate appartenenti al Gruppo Poste Italiane, di cui la Compagnia fa parte. Le commissioni di gestione del Fondo Interno Assicurativo sono pari a 1,15%;
- b) per la parte di attivi investiti in quote di OICR, le commissioni annue di gestione di ciascun OICR non possono eccedere il costo massimo dello 1,25%. Tale costo massimo non considera le eventuali commissioni retrocesse dai gestori degli OICR in base a quanto definito nel precedente Art. 8. La Compagnia si riserva il diritto di modificare il costo massimo di tali commissioni di gestione a fronte di incrementi apportati dalle società di gestione degli OICR sottostanti, previa comunicazione agli Investitori-Contraenti i quali potranno recedere dal Contratto senza penalità. Non verranno applicati oneri per la sottoscrizione ed il rimborso delle quote di tali OICR, mentre alcuni di essi potrebbero prevedere l'applicazione di commissioni di *overperformance*. Tali commissioni, ove previste, non potranno eccedere il 25% del differenziale di rendimento ottenuto dal singolo OICR rispetto al rendimento del proprio benchmark di riferimento;
- c) eventuali oneri di intermediazione inerenti la compravendita degli attivi inclusi nel Fondo Interno Assicurativo, oggetto di investimento;
- d) spese inerenti l'attività svolta dalla società di revisione in relazione alla preparazione della relazione sul rendiconto del Fondo Interno Assicurativo di cui all'Art.11;
- e) eventuali spese bancarie connesse alla gestione dei conti bancari del Fondo Interno Assicurativo;
- f) eventuali compensi da corrispondere alla banca depositaria di riferimento per l'amministrazione e la custodia degli strumenti finanziari;
- g) spese inerenti la pubblicazione del Valore Unitario della Quota;
- h) imposte e tasse gravanti sul Fondo Interno Assicurativo e previste dalla normativa vigente.

Resta inteso che non graveranno sul Fondo Interno Assicurativo spese né diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione ed al rimborso delle quote di OICR promossi, istituiti o gestiti da società di gestione del risparmio o da società di gestione armonizzate appartenenti al Gruppo Poste Italiane.

### **Art.13 - Modifiche al Regolamento**

La Compagnia potrà modificare il presente Regolamento al fine di adeguarlo ad eventuali variazioni intervenute nella normativa applicabile ovvero a fronte di mutamenti dei criteri gestionali del Fondo Interno Assicurativo, con esclusione delle modifiche meno favorevoli per gli Investitori-Contraenti. Qualsiasi modifica apportata al Regolamento sarà, in ogni caso, tempestivamente comunicata agli Investitori-Contraenti. Tali modifiche saranno inoltre comunicate all'Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni (IVASS).

### **Art. 14 - Fusione e Liquidazione del Fondo Interno Assicurativo**

È facoltà della Compagnia procedere:

- alla fusione del Fondo Interno Assicurativo con altri fondi interni assicurativi della Compagnia che abbiano caratteristiche simili;
- alla liquidazione del Fondo Interno Assicurativo.

La fusione e la liquidazione rappresentano eventi di carattere straordinario che la Compagnia potrà adottare per motivi particolari tra i quali accrescere l'efficienza dei servizi offerti, ridurre eventuali effetti negativi sugli Investitori-Contraenti dovuti ad una eccessiva riduzione del patrimonio del Fondo Interno Assicurativo. Le operazioni connesse alla fusione o liquidazione del Fondo Interno Assicurativo non comportano applicazione di spese a carico degli Investitori-Contraenti.

L'operazione di fusione è realizzata a valori di mercato, attribuendo agli Investitori-Contraenti un numero di quote del fondo incorporante il cui controvalore complessivo è pari al controvalore complessivo delle quote possedute dall'Investitore-Contraente del fondo incorporato, valorizzate all'ultimo Valore Unitario della Quota rilevato all'ultima data disponibile precedente alla fusione.

L'eventuale fusione sarà in ogni caso realizzata avendo cura che il passaggio tra i vecchi e i nuovi fondi avvenga senza oneri o spese per gli Investitori-Contraenti e senza che si verifichino interruzioni nelle attività di gestione del Fondo Interno Assicurativo. Dell'operazione di fusione sarà data comunicazione preventiva agli Investitori-Contraenti, in conformità con la normativa applicabile.

La liquidazione del Fondo Interno Assicurativo verrà prontamente comunicata per iscritto agli Investitori-Contraenti dalla Compagnia. L'Investitore-Contraente, entro 60 giorni dalla data di ricezione della comunicazione, potrà - secondo le modalità indicate nella comunicazione di liquidazione - far pervenire alla Compagnia i) richiesta di trasferire le Quote attribuite al Fondo Interno Assicurativo in liquidazione ad un altro fondo interno della Compagnia, indicando il fondo prescelto, ovvero, in alternativa, ii) richiesta di riscatto totale del Contratto. Decorso detto termine senza che sia pervenuta alla Compagnia alcuna comunicazione dall'Investitore-Contraente, essa provvederà a trasferire il controvalore delle Quote del Fondo Interno Assicurativo sul fondo interno della Compagnia con caratteristiche più simili, come indicato nella comunicazione di liquidazione.

## ALLEGATO 2

### Regolamento della Gestione Separata Posta ValorePiù

#### Art. 1 - Gestione Separata Posta ValorePiù

##### 1.1) Denominazione della Gestione Separata e Valuta di Denominazione

Poste Vita S.p.A. gestisce un portafoglio di investimenti in maniera distinta dagli altri attivi detenuti dall'impresa di assicurazione. Tale portafoglio di investimenti, denominato "Posta ValorePiù", rientra nella definizione di Gestione Separata ai sensi del Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011 (di seguito Regolamento ISVAP). Posta ValorePiù genera un rendimento in base al quale si rivalutano le prestazioni dei contratti assicurativi ad essa collegati.

Ai sensi dell'Art. 5, comma 1 del Regolamento ISVAP, il presente Regolamento della Gestione Separata è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della Compagnia ed è stato trasmesso all'ISVAP in conformità a quanto previsto dall'Art. 5, comma 3 del citato Regolamento ISVAP.

La Gestione Separata Posta ValorePiù è denominata in Euro.

##### 1.2) Obiettivi e politiche di investimento

La gestione Posta ValorePiù investe in categorie di attività ammesse dalla vigente normativa assicurativa. In particolare, la gestione degli attivi è volta ad assicurare la parità di trattamento di tutti gli Assicurati attraverso politiche di investimento e di disinvestimento delle risorse disponibili, idonee a garantire una equa partecipazione ai risultati finanziari. A tal fine sono stabiliti dei limiti agli importi che possono essere movimentati da un unico Contraente sia in fase di ingresso che in fase di uscita dalla gestione, salvi i diritti al riscatto di cui alle condizioni generali di polizza.

In relazione a tale contesto normativo, la gestione Posta ValorePiù investe avendo riguardo agli obiettivi di diversificazione degli investimenti, alla efficiente gestione del portafoglio, alla diversificazione dei rischi anche di controparte, al contenimento dei costi di transazione, ed alla gestione e funzionamento del fondo.

##### Tipologie, limiti qualitativi e quantitativi degli investimenti della Gestione Separata

Le scelte di investimento vengono effettuate sulla base di previsioni sulla evoluzione dei rendimenti delle possibili classi di attivi investibili (secondo i limiti del Regolamento ISVAP n. 36 del 31 gennaio 2011), nonché sulla base dell'analisi del rischio degli investimenti, sempre nel rispetto della durata degli impegni delle passività e tenendo conto delle garanzie di rendimento minimo previste dal contratto.

Essa è costituita principalmente da:

- A. titoli di debito ed altri valori assimilabili e prestiti fruttiferi per un valore non inferiore all' 85% del portafoglio, prevalentemente Investment Grade e di emittenti appartenenti ai paesi dell'area OCSE. La quota dei titoli di debito ed altri valori assimilabili, dello Stato Italiano e di Stati dell'area Euro, emessi da organismi governativi e sopranazionali, non potrà essere comunque inferiore al 65% del totale del portafoglio.
- B. Gli attivi diversi dagli strumenti a reddito fisso vengono selezionati in base al potenziale contributo alla performance del portafoglio, sempre nel rispetto dei seguenti limiti percentuali sul portafoglio totale:
  - un limite massimo del 15% in OICR armonizzati;
  - non più del 5% in OICR aperti non armonizzati che non investono prevalentemente nel comparto obbligazionario, ivi compresi i fondi mobiliari ed immobiliari speculativi e quelli chiusi e riservati;
  - non più del 5% in titoli di capitale quotati in Euro e in valuta.

Nel caso in cui tali limiti dovessero essere superati per ragioni indipendenti dalla Compagnia, - per esempio a causa di variazioni strutturali del portafoglio di strumenti finanziari in cui sono investite le risorse della Gestione Separata - verranno poste in essere le opportune misure di riequilibrio della composizione della Gestione Separata, compatibilmente con le condizioni di mercato e tenendo conto dell'interesse dei clienti.

## **Limiti d'investimento in relazione ai rapporti con le controparti di cui all'Art. 5 del Regolamento ISVAP n. 25 del 27/05/2008 per assicurare la tutela dei Contraenti da possibili situazione di conflitto di interesse.**

La Compagnia, al fine di assicurare ai Contraenti una tutela da potenziali situazioni di conflitto di interesse, ha posto in atto idonee procedure per prevenire l'individuazione e la gestione di eventuali situazioni di conflitto di interesse (derivanti, oltre che da rapporti di gruppo, anche da rapporti di affari propri o di parti correlate). In particolare, la Compagnia ha emanato specifiche linee guida per i gestori in ordine alle modalità di esecuzione dei loro mandati. Più specificamente, viene svolto un monitoraggio volto alla verifica del rispetto dei limiti e delle istruzioni impartite al gestore che prevedono, tra l'altro, lo specifico divieto di acquisto di fondi OICR armonizzati per i quali Bancoposta Fondi S.p.A. SGR svolge attività di collocamento o gestione nel rispetto delle disposizioni previste dal Testo Unico della Finanza (D.lgs. n. 58/1998).

Ad integrazione delle regole di comportamento previste dal cennato contesto normativo, si inseriscono ulteriori presidi posti dalla Compagnia nella definizione delle linee guida d'investimento imposte al gestore selezionato. Tali criteri:

- consentono e orientano le scelte d'investimento verso tipologie di attivi ammessi a copertura delle riserve tecniche ai sensi al Regolamento ISVAP n. 36 del 31 gennaio 2011;
- escludono taluni attivi che, pur ammessi, sono caratterizzati da minore liquidità o redditività, anche prospettica;
- escludono taluni attivi che, pur ammessi, sono caratterizzati da una maggiore rischiosità in termini di recupero dell'investimento;
- limitano la concentrazione degli investimenti nei confronti di un medesimo istituto emittente;
- impongono di effettuare operazioni nell'interesse di Contraenti alle migliori condizioni possibili con riferimento al momento, alla dimensione e alla natura delle operazioni stesse, a tal proposito si rimanda anche a quanto detto in riferimento agli obiettivi e alle politiche d'investimento;
- vietano di effettuare operazioni con frequenza non necessaria per la realizzazione degli obiettivi assicurativi;
- impongono di operare al fine di contenere i costi a carico dei Contraenti ed ottenere il migliore risultato possibile anche in relazione agli obiettivi assicurativi.

La Compagnia, infine, allo scopo di evitare di avvantaggiare una Gestione Separata a danno di un'altra ha realizzato l'assoluta separatezza contabile e gestionale dei flussi, distinguendoli sulla base della loro origine.

## **Impiego di strumenti finanziari derivati**

L'investimento in strumenti finanziari derivati potrà avvenire nel rispetto dei presupposti, delle finalità e delle condizioni per il loro utilizzo previsti dalla normativa vigente, purché detto investimento non alteri i profili di rischio, le caratteristiche della Gestione Separata, anche in riferimento ai limiti di investimento già menzionati, e preservi la solvibilità della Compagnia. In particolare potranno essere effettuate operazioni di copertura dai rischi finanziari ma anche volte a raggiungere determinati obiettivi di investimento in modo più agevole o economico rispetto a quanto sia possibile operando sugli attivi sottostanti.

L'eventuale utilizzo di strumenti finanziari derivati è comunque coerente con i principi di sana e prudente gestione.

### **1.3) Attività incluse nella Gestione Separata e Riserve Matematiche**

Il valore complessivo delle attività presenti nella Gestione Separata Posta ValorePiù non può essere inferiore all'importo delle Riserve Matematiche di cui all'Art. 30 del Regolamento ISVAP n. 21 del 28 marzo 2008 costituite per i contratti a prestazioni rivalutabili collegati al rendimento della Gestione Separata stessa.

### **1.4) Oneri gravanti sulla Gestione Posta ValorePiù**

Il risultato finanziario della Gestione Separata è calcolato al netto delle spese effettivamente sostenute per l'acquisto e la vendita delle attività, al netto delle spese sostenute per l'attività di verifica contabile effettuata dalla società di revisione ed al lordo delle ritenute di acconto fiscale. Non sono previste altre forme di prelievo sul risultato della gestione Posta ValorePiù, in qualsiasi modo effettuate.

### **1.5) Proventi riconducibili al patrimonio della gestione**

Ai fini della determinazione del tasso di rendimento della Gestione Separata, come meglio descritto nel paragrafo successivo, gli utili realizzati comprendono anche eventuali proventi derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti dalla Compagnia in virtù di accordi con soggetti terzi e riconducibili al patrimonio della Gestione Separata.

### **1.6) Regolamento della Gestione Separata e Condizioni di Assicurazione**

Il presente Regolamento è parte integrante delle Condizioni di Assicurazione.

## **Art. 2 - Periodo di osservazione**

Ai fini della decorrenza dei termini per gli adempimenti connessi alle comunicazioni nei confronti dell'Autorità di Vigilanza di cui all'Art.14 del Regolamento ISVAP ("Comunicazioni all'ISVAP") e alla pubblicità della Gestione Separata di cui all'Art. 12 del Regolamento ISVAP n. 35 del 26 maggio 2010 ("Pubblicazione sui quotidiani e sul sito internet"), il periodo di osservazione della Gestione Separata Posta ValorePiù è annuale con inizio il 1 gennaio e termine il 31 dicembre di ogni anno.

## **Art. 3 - Determinazione del rendimento**

Il rendimento della Gestione Separata è calcolato alla fine di ciascun mese, in riferimento al periodo di dodici mesi concluso al termine del mese precedente. Ai fini del presente paragrafo, ogni periodo di dodici mesi così definito, viene indicato come "periodo di calcolo del rendimento". In altre parole, ad ogni periodo di osservazione, corrispondono dodici periodi di calcolo del rendimento.

Tale tasso medio di rendimento della Gestione Separata, relativo al periodo di osservazione specificato nel presente Regolamento, è determinato rapportando il risultato finanziario della Gestione Separata alla giacenza media delle attività della gestione stessa.

Il risultato finanziario della Gestione Separata è costituito dai proventi finanziari di competenza conseguiti dalla gestione stessa, comprensivi degli scarti di emissione e di negoziazione di competenza, dagli utili realizzati e dalle perdite sofferte nel periodo di osservazione. Gli utili realizzati comprendono anche quelli derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti dall'impresa in virtù di accordi con soggetti terzi e riconducibili al patrimonio della Gestione Separata.

Le plusvalenze e le minusvalenze vanno prese in considerazione, nel calcolo del risultato finanziario, solo se effettivamente realizzate nel periodo di osservazione.

Il risultato finanziario è calcolato al netto delle spese effettivamente sostenute per l'acquisto e la vendita delle attività, per l'attività di verifica contabile ed al lordo delle ritenute di acconto fiscale. Gli utili e le perdite da realizzo sono determinati con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività nel libro mastro della Gestione Separata di cui all'art. 12.

Il valore di iscrizione nel libro mastro di una attività di nuova acquisizione è pari al prezzo di acquisto. Il valore di iscrizione di un'attività già di proprietà dell'impresa è pari al valore di mercato all'atto di iscrizione nella gestione. La giacenza media delle attività della Gestione Separata è pari alla somma delle giacenze medie nel periodo di osservazione dei depositi in numerario, degli investimenti e di ogni altra attività della Gestione Separata. La giacenza media nel periodo di osservazione degli investimenti e delle altre attività è determinata in base al valore di iscrizione nel libro mastro della Gestione Separata.

I criteri di valutazione impiegati ai fini del calcolo della giacenza media non possono essere modificati, salvo in casi eccezionali. In tale eventualità, il rendiconto riepilogativo della Gestione Separata di cui all'art. 13 è accompagnato da una nota illustrativa che riporta le motivazioni dei cambiamenti nei criteri di valutazione ed il loro impatto economico sul tasso medio di rendimento della Gestione Separata.

## **Art. 4 - Certificazione della Gestione Separata Posta ValorePiù da parte della società di revisione legale**

La Gestione Separata Posta ValorePiù è annualmente sottoposta a verifica da parte di una Società di revisione legale iscritta all'albo di cui all'Art. 161 del D.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, la quale attesta la rispondenza di Posta ValorePiù al presente Regolamento, ai sensi dell'Art. 11 del Regolamento ISVAP n° 38.

La società di revisione dichiara, con apposita relazione, di aver verificato:

- la consistenza delle attività assegnate nel corso del periodo di osservazione alla Gestione Separata nonché la disponibilità, la tipologia e la conformità della attività iscritte nel prospetto della composizione della Gestione Separata;
- la conformità dei criteri di valutazione della attività attribuite alla Gestione Separata nel periodo di osservazione;
- la correttezza del risultato finanziario e del conseguente tasso di rendimento relativo al periodo di osservazione, nonché degli ulteriori tassi di rendimento calcolati durante il periodo di osservazione;
- l'adeguatezza dell'ammontare delle attività assegnate alla Gestione Separata Posta ValorePiù alla fine del periodo di osservazione rispetto all'importo delle corrispondenti Riserve Matematiche determinato alla stessa data;
- la conformità del rendiconto riepilogativo e del prospetto della composizione della Gestione Separata Posta ValorePiù alle disposizioni di cui all'Art.13 del Regolamento ISVAP.

## **Art. 5 - Modifiche unilaterali al presente Regolamento**

Poste Vita S.p.A. si riserva di apportare al presente Regolamento quelle modifiche che si rendessero necessarie a seguito di cambiamenti nell'attuale legislazione e in caso di significative modifiche ai criteri gestionali, con esclusione, in tale ultimo caso, di quelle meno favorevoli per l'Assicurato.

**Art. 6 - Operazioni straordinarie**

La Compagnia si riserva inoltre la possibilità di procedere alla scissione di Posta ValorePiù in più gestioni ovvero alla sua fusione con altre Gestioni Separate, nei limiti e con le modalità previste dagli Artt. 34 e 35 del Regolamento ISVAP n. 14 del 18 febbraio 2008, quando queste operazioni siano volte a conseguire l'interesse dei Contraenti. In tali ipotesi, la Compagnia invierà a ciascun Contraente una comunicazione preventiva che illustri le caratteristiche dell'operazione e la data effetto della stessa, ferma restando la possibilità per i Contraenti di esercitare il riscatto del contratto o il trasferimento ad altra gestione separata istituita presso l'impresa come previsto nelle Condizioni di Assicurazione.

## Documento di Polizza (Fac-simile)

Gruppo**Poste**italiane

## Postevita

GruppoAssicurativoPostevita

**Poste Vita S.p.A.** • 00144, Roma (RM), Piazzale Konrad Adenauer, 3 • Tel.: (+39) 06 549241 • Fax: (+39) 06 54924203 • [www.postevita.it](http://www.postevita.it) • Partita IVA 05927271006 • Codice Fiscale 07066630638 • Capitale Sociale Euro 1.216.607.898,00 i.v. • Registro Imprese di Roma n. 29149/2000, REA n. 934547 • Iscritta alla Sezione I dell'Albo delle imprese di assicurazione al n. 1.00133 • Autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa in base alle delibere ISVAP n. 1144/1999, n. 1735/2000, n. 2462/2006 e n. 2987/2012 • Società capogruppo del gruppo assicurativo Poste Vita, iscritto all'albo dei gruppi assicurativi al n. 043 • Società con socio unico, Poste Italiane S.p.A., soggetta all'attività di direzione e coordinamento di quest'ultima.



## FORMULA POSTA VALORE

Polizza di Assicurazione sulla vita Nr ..... Agenzia.....

**CONTRAENTE:** .....

Codice Fiscale: 

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|

 Data di Nascita:...../...../.....Sesso:.....

Domicilio Fiscale:.....

Indirizzo Recapito:.....

ASSICURATO/BENEFICIARIO CASO VITA:.....

[illegible]

**BENEFICIARIO/I CASO MORTE:**.....

**PREMIO:**

Il Contraente versa al perfezionamento il Premio Unico di Euro .....

Decorrenza ore 24 del ...../...../..... Durata anni 20

Scadenza ore 24 del ...../...../.....

**DESTINAZIONE INVESTIMENTO:**

Gestione Separata Postavalore Più: Euro .....(.....xx%)

Fondo Poste Vita Strategia Diversificata ..... Euro ..... (.....xx%)

## GARANZIE:

Capitale Assicurato iniziale: Euro ..... di cui Euro ..... investiti nella  
Gestione Separata Postavalore Più ed Euro ..... nel Fondo Poste Vita Strategia  
Diversificata.

Le prestazioni del contratto sono quelle previste dal Fascicolo Informativo (MOD. 0730 Ed. 29 LUGLIO 2015 FORMULA POSTA VALORE).

**PERIODICITÀ E MEZZI DI VERSAMENTO DEL PREMIO:**

Il premio deve essere versato in unica soluzione. Il versamento di premio iniziale ed i versamenti di premio aggiuntivi possono essere effettuati esclusivamente tramite: addebito su Conto BancoPosta, su Libretto di Risparmio Postale, assegno circolare o assegno bancario, secondo le vigenti disposizioni di BancoPosta.

In caso di sottoscrizione del Contratto al di fuori dei locali dell'intermediario non è previsto l'addebito del premio su Libretto di Risparmio Postale.

**CLAUSOLA DI RECESSO:**

Il Contraente può recedere entro 30 giorni dal perfezionamento del presente Contratto, mediante lettera raccomandata A.R. indirizzata a Poste Vita S.p.A., allegando il presente Documento di Polizza ed eventuali appendici. Poste Vita S.p.A. rimborserà al Contraente, entro 30 giorni dal ricevimento della predetta documentazione, nella misura e con le modalità indicate nel Fascicolo Informativo MOD. 0730 Ed. 29 LUGLIO 2015 FORMULA POSTA VALORE la somma dei seguenti importi:

- il Capitale Assicurato iniziale investito nella Gestione Separata;
- il controvalore delle quote del Fondo Poste Vita Strategia Diversificata attribuite al contratto;
- i caricamenti applicati in fase di sottoscrizione.

Gruppo **Posteitaliane****Postevita**Gruppo **Assicurativo Postevita**

**Poste Vita S.p.A.** • 00144, Roma (RM), Piazzale Konrad Adenauer, 3 • Tel.: (+39) 06 549241 • Fax: (+39) 06 54924203 • www.postevita.it  
 • Partita IVA 05927271006 • Codice Fiscale 07066630638 • Capitale Sociale Euro 1.216.607.898,00 i.v. • Registro Imprese di Roma  
 n. 29149/2000, REA n. 934547 • Iscritta alla Sezione I dell'Albo delle imprese di assicurazione al n. 1.00133 • Autorizzata all'esercizio  
 dell'attività assicurativa in base alle delibere ISVAP n. 1144/1999, n. 1735/2000, n. 2462/2006 e n. 2987/2012 • Società capogruppo del  
 gruppo assicurativo Poste Vita, iscritto all'albo dei gruppi assicurativi al n. 043 • Società con socio unico, Poste Italiane S.p.A., soggetta  
 all'attività di direzione e coordinamento di quest'ultima.



Polizza di Assicurazione sulla vita Nr .....

**INFORMATIVA PRECONTRATTUALE:**

Il Contraente dichiara altresì di aver ricevuto e preso visione del Fascicolo Informativo contenente: Scheda Sintetica, Nota Informativa, Condizioni di Assicurazione, comprensive del Regolamento del Fondo Interno Assicurativo e del Regolamento della Gestione Separata, Documento di Polizza, Modulo di Proposta, Glossario. Dichiara, inoltre, di aver ricevuto il Progetto esemplificativo, il documento riepilogativo dei principali obblighi di comportamento degli intermediari e la dichiarazione contenente le informazioni generali sull'intermediario, redatti in conformità alla regolamentazione e legislazione di riferimento.

Detti documenti formano parte integrante del presente Contratto.

**Il Contraente**

(o del Rappresentante Legale, nei casi previsti)

.....  
 (Firma)

**Il Contraente**  
 (Firma)

**L'Assicurato**  
 (Firma)

**L'Addetto**  
**all'intermediazione**  
**Poste Italiane S.p.A.**  
**Società con socio unico**  
**Patrimonio BancoPosta**

.....  
 (o del Rappresentante Legale,  
 nei casi previsti)

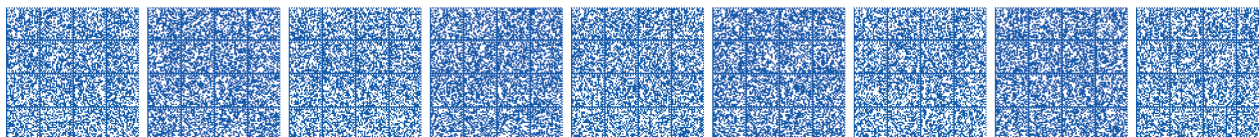
.....  
 (se diverso dal Contraente)

**Poste Vita S.p.A.**

Roberto Manzato  
 Rappresentante Legale  
 di Poste Vita S.p.A.  
 in virtù di  
 Procura Speciale

Polizza emessa in .....

2 di 3



**Poste Vita S.p.A.** • 00144, Roma (RM), Piazzale Konrad Adenauer, 3 • Tel.: (+39) 06 549241 • Fax: (+39) 06 54924203 • www.postevita.it  
 • Partita IVA 05927271006 • Codice Fiscale 07066630638 • Capitale Sociale Euro 1.216.607.898,00 i.v. • Registro Imprese di Roma n. 29149/2000, REA n. 934547 • Iscritta alla Sezione I dell'Albo delle imprese di assicurazione al n. 1.00133 • Autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa in base alle delibere ISVAP n. 1144/1999, n. 1735/2000, n. 2462/2006 e n. 2987/2012 • Società capogruppo del gruppo assicurativo Poste Vita, iscritto all'albo dei gruppi assicurativi al n. 043 • Società con socio unico, Poste Italiane S.p.A., soggetta all'attività di direzione e coordinamento di quest'ultima.



Polizza di Assicurazione sulla vita Nr. ....

### CONSENSO AL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI PER FINALITÀ COMMERCIALI E/O PROMOZIONALI

Preso atto di quanto descritto nell'informativa (ex Art. 13 del D.Lgs. 196/2003) consegnata preliminarmente alla sottoscrizione del presente contratto di polizza, il contraente esprime liberamente, il proprio consenso in merito alle finalità del trattamento di seguito riportate.

Il suddetto consenso al trattamento dei dati personali rilasciati dal contraente, è facoltativo ed un eventuale rifiuto non produrrà alcun effetto sul regolare svolgimento delle prestazioni legate ai contratti stipulati con il Gruppo Assicurativo Poste Vita.

1. Consenso per comunicazioni a carattere promozionale, pubblicitario o commerciale e l'offerta diretta di prodotti o servizi del Gruppo Assicurativo Poste Vita e/o delle società del Gruppo Poste Italiane - mediante l'impiego del telefono e della posta cartacea, nonché mediante sistemi automatizzati di chiamata senza l'intervento di un operatore e mediante posta elettronica, telefax, messaggi del tipo Sms, Mms o di altro tipo - nonché, con gli stessi mezzi, per indagini statistiche e di mercato volte alla rilevazione del grado di soddisfazione della clientela sulla qualità dei prodotti o servizi di Poste Italiane e/o delle società del Gruppo Poste Italiane;

☐ acconsento ☐ non acconsento

2. Consenso per comunicazioni a carattere promozionale, pubblicitario o commerciale e l'offerta di prodotti o servizi di soggetti terzi, non appartenenti al Gruppo Poste Italiane - mediante l'impiego del telefono e della posta cartacea, nonché mediante sistemi automatizzati di chiamata senza l'intervento di un operatore e mediante posta elettronica, telefax, messaggi del tipo Sms, Mms o di altro tipo - nonché, con gli stessi mezzi, per loro indagini statistiche e di mercato volte alla rilevazione del grado di soddisfazione della clientela sulla qualità dei loro prodotti o servizi;

☐ acconsento ☐ non acconsento

3. Consenso per svolgere attività di profilazione consistente nella individuazione di preferenze, gusti, abitudini, necessità e scelte di consumo e nella definizione del profilo dell'Interessato, al fine di effettuare comunicazioni a carattere promozionale, pubblicitario o commerciale personalizzate, per proporre offerte personalizzate e per migliorare la qualità dei prodotti o servizi del Gruppo Assicurativo Poste Vita, con i mezzi indicati ai precedenti punti 1 e 2;

☐ acconsento ☐ non acconsento

4. Consenso per svolgere attività di profilazione al fine di comunicare i dati attinenti al profilo dell'Interessato alle società del Gruppo Poste Italiane, al fine di consentire alle stesse di effettuare comunicazioni a carattere promozionale, pubblicitario o commerciale personalizzate, di proporre offerte personalizzate e di migliorare la qualità dei propri prodotti o servizi, con i mezzi indicati ai precedenti punti 1 e 2.

☐ acconsento ☐ non acconsento

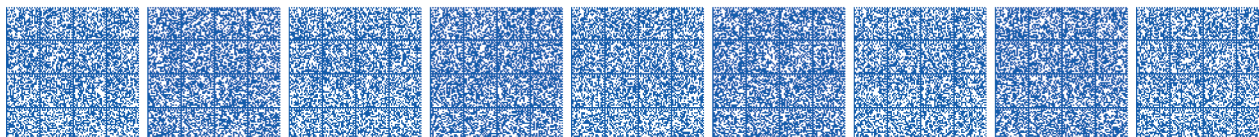
Luogo e data

..... Il ...../...../.....

Il Contraente  
(Firma)

.....

3 di 3



## Modulo di Proposta (Fac-simile)

## Modulo di Proposta

## Proposta di Assicurazione Formula Posta Valore

Fascicolo Informativo ..... Mod. .... Ed. ....

## Informazioni generali

Indirizzo Recapito: .....

L'assicurazione entra in vigore, a condizione che sia stato versato il premio, alle ore 24 della Data di Decorrenza indicata nel Documento di Polizza.

Indirizzo Recapito: .....

BENEFICIARIO/I CASO MORTE: .....

## Versamento dei premi

## Premio unico

Importo Euro:           ,   da destinare al Fondo Interno Assicurativo

**L'Assicurato** (se diverso dal Contraente)

**Mezzi di pagamento**

Il Contraente può effettuare il versamento dei premi indicati nel presente modulo, con i mezzi di pagamento come di seguito specificati:

- per il premio unico è ammesso l'addebito su Conto BancoPosta o, in alternativa, oltre che in caso di estinzione del Conto BancoPosta, il pagamento tramite assegno circolare/bancario, munito della clausola di non trasferibilità, intestato o girato a Poste Vita S.p.A. oppure a Poste Italiane S.p.A. in qualità di intermediario assicurativo in forza dell'accordo di distribuzione sottoscritto tra Poste Vita S.p.A. e Poste Italiane S.p.A.

**Autorizzazione ad addebito su conto BancoPosta**

(da compilare solo in caso di pagamento tramite addebito su Conto BancoPosta)

- Il Contraente autorizza espressamente Poste Italiane S.p.A., società con socio unico, patrimonio BancoPosta (di seguito "Poste Italiane") con la presente sottoscrizione, ad addebitare sul conto corrente BancoPosta nr. .... l'importo specificato come premio unico indicato nel presente modulo, in corrispettivo del pagamento del versamento relativo alla polizza, senza necessità per Poste Italiane stessa di inviare la relativa contabile di addebito. A tal fine dichiara di essere consapevole e di accettare inoltre che:
  - Poste Italiane eseguirà l'addebito solo se il conto di regolamento in essere avrà un saldo disponibile e sufficiente a coprire per intero l'addebito dell'importo sopra segnalato e che, altrimenti, non verrà eseguito in parte.

Il Contraente

.....

**Pagamento tramite assegno bancario/circolare**

(da compilare solo in caso di pagamento tramite assegno bancario/circolare)

- Il Contraente dichiara che gli è stata consegnata la "ricevuta pagamento per assegno".

Il Contraente

.....

**Informativa precontrattuale**

Il Contraente dichiara altresì di aver ricevuto e preso visione del Fascicolo Informativo contenente: Scheda Sintetica, Nota Informativa, Condizioni di Assicurazione comprensive del Regolamento del Fondo Interno Assicurativo e del Regolamento della Gestione Separata, Documento di Polizza, Modulo di Proposta, Glossario.

Dichiara inoltre di aver ricevuto il Progetto esemplificativo, il documento riepilogativo dei principali obblighi di comportamento degli intermediari e la dichiarazione contenente le informazioni generali sull'intermediario, redatti in conformità alla regolamentazione e legislazione di riferimento.

Inoltre, dichiara di essere stato informato circa la valutazione di adeguatezza del prodotto e di aver ricevuto tutta la documentazione, a tal fine richiesta, dalle norme di legge applicabili.

Detti documenti formano parte integrante della presente proposta di contratto.

Il Contraente

.....

## Revoca e recesso

### Revoca

La proposta contrattuale, formulata con la sottoscrizione del presente Modulo di Proposta, può essere revocata, attraverso apposita comunicazione, nel periodo antecedente la conclusione del contratto inviata, congiuntamente al presente Modulo di Proposta, tramite raccomandata con avviso di ricevimento al seguente indirizzo: Poste Vita S.p.A. - Ufficio Gestione Operativa Portafoglio - Piazzale Konrad Adenauer, 3 - 00144 Roma. Gli effetti del Contratto, in ogni caso, decorrono, a condizione che sia stato incassato il premio iniziale, a partire dalla Data di Decorrenza indicata nel Documento di Polizza. Poste Vita S.p.A. rimborserà al Contraente il premio corrisposto entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione relativa alla revoca.

### Recesso

Il Contraente può recedere dal contratto entro 30 giorni dalla data di conclusione del Contratto come sopra indicata, mediante invio di lettera raccomandata A.R., indirizzata a Poste Vita S.p.A. - Ufficio Gestione Operativa Portafoglio - Piazzale Konrad Adenauer, 3 - 00144 Roma, allegando originale di polizza ed eventuali appendici.

Poste Vita S.p.A. rimborserà al Contraente, entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione relativa al recesso, corredata della documentazione di cui sopra, un importo pari alla somma dei seguenti importi:

- il Capitale Assicurato iniziale investito nella Gestione Separata;
- il controvalore delle quote del Fondo Interno Assicurativo, attribuite al contratto;
- i caricamenti applicati in fase di sottoscrizione.

## Consenso al trattamento dei dati personali per finalità commerciali e/o promozionali

Preso atto di quanto descritto nell'informativa (ex Art. 13 del D. Lgs. 196/2003) consegnata preliminarmente alla sottoscrizione della presente proposta, il Contraente esprime liberamente il proprio consenso in merito alle finalità del trattamento di seguito riportate.

Il suddetto consenso al trattamento dei dati personali rilasciati dal Contraente è facoltativo ed un eventuale rifiuto non produrrà alcun effetto sul regolare svolgimento delle prestazioni legate ai contratti stipulati con il Gruppo Assicurativo Poste Vita.

1. Consenso per comunicazioni a carattere promozionale, pubblicitario o commerciale e l'offerta diretta di prodotti o servizi del Gruppo Assicurativo Poste Vita e/o delle società del Gruppo Poste Italiane - mediante l'impiego del telefono e della posta cartacea, nonché mediante sistemi automatizzati di chiamata senza l'intervento di un operatore e mediante posta elettronica, telefax, messaggi del tipo Sms, Mms o di altro tipo - nonché, con gli stessi mezzi, per indagini statistiche e di mercato volte alla rilevazione del grado di soddisfazione della clientela sulla qualità dei prodotti o servizi di Poste Italiane e/o delle società del Gruppo Poste Italiane;

acconsento ☐ non acconsento ☐

2. Consenso per comunicazioni a carattere promozionale, pubblicitario o commerciale e l'offerta di prodotti o servizi di soggetti terzi, non appartenenti al Gruppo Poste Italiane - mediante l'impiego del telefono e della posta cartacea, nonché mediante sistemi automatizzati di chiamata senza l'intervento di un operatore e mediante posta elettronica, telefax, messaggi del tipo Sms, Mms o di altro tipo - nonché, con gli stessi mezzi, per loro indagini statistiche e di mercato volte alla rilevazione del grado di soddisfazione della clientela sulla qualità dei loro prodotti o servizi;

acconsento ☐ non acconsento ☐

3. Consenso per svolgere attività di profilazione consistente nella individuazione di preferenze, gusti, abitudini, necessità e scelte di consumo e nella definizione del profilo dell'Interessato, al fine di effettuare comunicazioni a carattere promozionale, pubblicitario o commerciale personalizzate, per proporre offerte personalizzate e per migliorare la qualità dei prodotti o servizi del Gruppo Assicurativo Poste Vita, con i mezzi indicati ai precedenti punti 1 e 2;

acconsento ☐ non acconsento ☐

4. Consenso per svolgere attività di profilazione al fine di comunicare i dati attinenti al profilo dell'Interessato alle società del Gruppo Poste Italiane, al fine di consentire alle stesse di effettuare comunicazioni a carattere promozionale, pubblicitario o commerciale personalizzate, di proporre offerte personalizzate e di migliorare la qualità dei propri prodotti o servizi con i mezzi indicati ai precedenti punti 1 e 2.

acconsento ☐ non acconsento ☐

Luogo e data .....

## Il Contraente

.....  
(Firma)

**La/e firma/e sopra riportata/e è/sono stata/e apposta/e alla presenza dell'addetto all'intermediazione, il quale dichiara di aver accertato l'esatta identità dei firmatari mediante valido documento di riconoscimento.**

**Timbro e Firma dell'addetto all'intermediazione  
Poste Italiane S.p.A. - Società con socio unico  
Patrimonio BancoPosta**

.....

## Glossario

**Agenzia Esterna di Valutazione del Merito di Credito:** un'agenzia di rating creditizio registrata o certificata in conformità al regolamento (CE) n. 1060/2009 del Parlamento europeo e del Consiglio o una banca centrale che emette rating creditizi esenti dall'applicazione di tale regolamento.

**Anno Assicurativo:** (i) la frazione temporale intercorrente tra la Data di Decorrenza del Contratto e la prima Ricorrenza Annuale della Data di Decorrenza del Contratto successiva; e (ii) ciascuna frazione temporale intercorrente tra una Ricorrenza Annuale della Data di Decorrenza del Contratto e la Ricorrenza Annuale della Data di Decorrenza del Contratto immediatamente successiva.

**Appendice:** documento che forma parte integrante del Contratto e che viene emesso unitamente o successivamente al Contratto per modificare il Contratto stesso, come concordato tra Poste Vita S.p.A. ed il Contraente.

**Assicurato:** la persona fisica sulla cui vita è stipulato il Contratto, che può coincidere o no con il Contraente. Le prestazioni previste dal Contratto sono determinate in funzione degli eventi attinenti alla sua vita.

**Benchmark:** Parametro oggettivo di mercato comparabile, in termini di composizione e di rischio, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione di un fondo ed a cui si può fare riferimento per confrontarne il risultato di gestione. Tale indice, in quanto teorico, non è gravato da costi. Nel caso del Fondo Interno Assicurativo, lo stile di gestione adottato non consente di identificare un benchmark con il quale confrontare il rendimento del Fondo Interno Assicurativo e, pertanto, ai fini dell'individuazione del profilo di rischio è stata individuata una volatilità media annua attesa.

**Beneficiario:** la persona fisica o giuridica designata in polizza dal Contraente, che può coincidere o no con il Contraente stesso, e che riceve la prestazione prevista dal Contratto quando si verifica l'evento assicurato. In caso di decesso dell'Assicurato gli importi liquidabili ai sensi del Contratto saranno corrisposti ai Beneficiari designati dal Contraente.

**Capitale Assicurato:** la parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata rivalutata periodicamente, secondo il metodo della capitalizzazione composta, in funzione dei rendimenti conseguiti dalla Gestione Separata medesima, al netto dell'aliquota percentuale trattenuta dalla Compagnia.

**Capitale Caso Morte:** l'importo liquidato in caso di decesso dell'Assicurato, calcolato secondo le modalità previste dal Contratto e che verrà maggiorato (i) di un importo pari ai costi di caricamento in caso di decesso dell'Assicurato, nel primo Anno Assicurativo di durata del Contratto; o (ii) di un importo pari ad una percentuale del Capitale Caso Morte, variabile a seconda dell'Età Assicurativa dell'Assicurato al momento del decesso, in caso di decesso dell'Assicurato dal secondo Anno Assicurativo di durata del Contratto in poi.

**Cessione, pegno e vincolo:** condizione per cui il Contraente ha la facoltà di cedere a terzi il Contratto, così come di darlo in pegno o di vincolare le somme assicurate. Tali atti divengono efficaci solo quando Poste Vita S.p.A., a seguito di comunicazione scritta del Contraente, ne fa annotazione sul Contratto o su un'appendice dello stesso.

**Compagnia:** Poste Vita S.p.A.

**Componente con partecipazione agli utili:** la componente del Contratto, le cui prestazioni sono contrattualmente garantite e si rivalutano in ciascun Anno Assicurativo sulla base dei rendimenti conseguiti dalla Gestione Separata.

**Componente unit-linked:** la componente del Contratto, le cui prestazioni sono legate all'andamento delle quote del Fondo Interno Assicurativo.

**Contraente:** la persona fisica o giuridica, che può coincidere con l'Assicurato o il Beneficiario, che sottoscrive il Contratto, designa ed eventualmente modifica i Beneficiari e si impegna al versamento dei premi a Poste Vita S.p.A. È il Contraente che ha il diritto di recedere o riscattare il Contratto (purché trascorsi i termini previsti per l'esercizio dei relativi diritti).

**Contratto:** il presente contratto di assicurazione sulla vita multiramo, denominato Formula Posta Valore.

**Contratto di assicurazione con partecipazione agli utili:** contratto di assicurazione sulla durata della vita umana o di capitalizzazione caratterizzato da vari meccanismi di accrescimento delle prestazioni quali, ad esempio, la partecipazione al rendimento di una gestione interna separata o agli utili di un conto di gestione.

**Contratto Multiramo:** il contratto che consente di investire contemporaneamente nella Gestione Separata e nel Fondo Interno Assicurativo.

**Contratto Unit-Linked:** contratto finanziario-assicurativo le cui prestazioni sono collegate al valore di quote di OICR oppure al valore di attivi inclusi in un fondo interno assicurativo detenuto dalla compagnia di assicurazione.

**Controvalore delle quote:** l'importo ottenuto moltiplicando il Valore Unitario della Quota per il numero delle quote del Fondo Interno Assicurativo possedute dal Contraente ad una determinata data.

**Costi di caricamento:** la parte del Premio Versato trattenuta da Poste Vita S.p.A. per far fronte alle spese che gravano sul Contratto.

**Costo percentuale medio annuo (CPMA):** indica di quanto si riduce in ogni anno, per effetto dei costi prelevati dal premio, il potenziale tasso di rendimento del Contratto rispetto a quello di un'ipotetica operazione non gravata da costi.

**Data di Decorrenza:** data a partire dalla quale il Contratto diviene efficace, a condizione che sia stato pagato il premio unico.

**Diritto di Recesso:** il diritto del Contraente di recedere dal Contratto entro 30 giorni dalla sottoscrizione dello stesso.

**Documento di Polizza:** il documento che fornisce la prova dell'esistenza del Contratto.

**Durata contrattuale:** il periodo durante il quale il Contratto è efficace, a partire dalla Data di Decorrenza fino alla scadenza.

**Estratto conto annuale:** il riepilogo annuale dei dati relativi alla situazione del Contratto, che contiene l'aggiornamento annuale delle informazioni relative al Contratto.

**Età Assicurativa:** l'età, espressa in anni, compiuta all'ultimo compleanno dell'Assicurato (se dall'ultimo compleanno sono trascorsi meno di sei mesi) oppure l'età compiuta all'ultimo compleanno dell'Assicurato aumentata di un anno (se dall'ultimo compleanno sono trascorsi più di sei mesi).

**Fascicolo Informativo:** l'insieme della documentazione informativa da consegnare al Cliente composto da:

- Scheda Sintetica;
- Nota Informativa;
- Condizioni di Assicurazione, comprensive del Regolamento della Gestione Separata e del Regolamento del Fondo Interno Assicurativo;
- Documento di Polizza;
- Modulo di Proposta;
- Glossario.

**Fondo Interno Assicurativo:** il fondo interno detenuto dalla Compagnia, con riferimento alla componente unit-linked del Contratto e denominato PosteVita Strategia Diversificata. Il Fondo Interno Assicurativo costituisce a tutti gli effetti patrimonio distinto dal patrimonio della Compagnia nonché da ogni altro fondo gestito dalla stessa. Nel Fondo Interno Assicurativo, viene fatta confluire la componente del Premio Investito che viene convertita in quote di tale Fondo Interno Assicurativo.

**Fusione di fondi:** operazione che prevede la fusione di due o più fondi tra loro.

**Gestione Separata:** portafoglio di investimenti, denominato "Posta ValorePiù", ai sensi del Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011, appositamente creato dalla Compagnia, e gestito separatamente rispetto al complesso

delle attività, in cui confluiscono i premi al netto dei costi versati dai Contraenti che hanno sottoscritto polizze rivalutabili. Dal rendimento ottenuto dalla Gestione Separata (in funzione dell'applicazione dell'aliquota di retrocessione e/o delle commissioni di gestione e/o del rendimento trattenuto) deriva la rivalutazione da attribuire alle prestazioni assicurate.

**Giorno di Valorizzazione:** ogni giovedì (oppure, nel caso sia un giorno festivo o di chiusura della Compagnia, il giorno lavorativo immediatamente successivo) nel quale viene effettuato il calcolo del Valore Complessivo Netto del Fondo Interno Assicurativo e conseguentemente del Valore Unitario della Quota.

**Imposta sostitutiva:** imposta applicata alle prestazioni che sostituisce quella sul reddito delle persone fisiche. Gli importi ad essa assoggettati non rientrano più nel reddito imponibile e quindi non devono essere indicati nella dichiarazione dei redditi.

**Intermediario:** soggetto che esercita a titolo oneroso attività di offerta di contratti assicurativi o presta assistenza e consulenza collegate a tale attività.

**Ipotesi di rendimento:** rendimento finanziario ipotetico fissato dall'IVASS per l'elaborazione dei progetti personalizzati da parte della Società.

**IVASS (già ISVAP):** l'Autorità incaricata di vigilare sulle attività delle Imprese di Assicurazione. A partire dal 1 gennaio 2013 l'IVASS (Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni - [www.ivass.it](http://www.ivass.it)) è subentrato in tutti i poteri, funzioni e competenze all'ISVAP, ai sensi del decreto legge 6 luglio 2012 n. 95, convertito con legge 7 agosto 2012 n. 135.

**Liquidazione:** pagamento al Beneficiario della prestazione dovuta al verificarsi dell'evento assicurato.

**Margine di solvibilità disponibile:** il patrimonio dell'impresa, libero da qualsiasi impegno prevedibile ed al netto degli elementi immateriali.

**Margine di solvibilità richiesto:** l'ammontare minimo del patrimonio netto del quale l'impresa dispone costantemente, secondo quanto previsto dal D.lgs. 7 settembre 2005, n. 209 (c.d. "Codice delle Assicurazioni Private") e dalle disposizioni della normativa in vigore.

**Mediazione:** è l'attività svolta da un terzo imparziale e finalizzata ad assistere due o più soggetti sia nella ricerca di un accordo amichevole per la composizione di una controversia, sia nella formulazione di una proposta per la risoluzione della stessa.

**Modulo di Proposta:** modulo sottoscritto dal Contraente, in caso di offerta fuori sede, in qualità di proponente, con il quale manifesta alla Compagnia la volontà di concludere il Contratto in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

**OICR:** organismi di investimento collettivo del risparmio (comunemente denominati "fondi"), in cui sono compresi fondi comuni d'investimento (struttura contrattuale) nonché le SICAV e le SICAF (struttura societaria).

**OICR alternativi (o FIA):** gli OICR rientranti nell'ambito di applicazione della Direttiva 2011/61/UE.

**OICVM (od OICR armonizzati):** gli organismi di investimento collettivi in valori mobiliari, rappresentati da fondi comuni d'investimento e SICAV, rientranti nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.

**Poste Vita S.p.A.:** l'Impresa di assicurazione, Capogruppo del Gruppo Assicurativo Poste Vita e facente parte del più ampio Gruppo Poste Italiane, che emette il Contratto.

**Premio Investito:** il Premio Versato al netto dei costi gravanti sul Premio Versato di cui alla Sezione D, paragrafo 8.1.1 della Nota Informativa, allocato nella misura del 50% nella Gestione Separata e del 50% nel Fondo Interno Assicurativo.

**Premio Versato:** il premio unico che il Contraente versa a Poste Vita S.p.A. per il perfezionamento del Contratto, maggiorato degli eventuali versamenti aggiuntivi che potranno essere effettuati trascorsi sei mesi dalla Data di Decorrenza.

**Prescrizione:** estinzione del diritto per mancato esercizio dello stesso entro i termini stabiliti dalla legge. I diritti

derivanti dai contratti di assicurazione sulla vita si prescrivono nel termine di 10 anni previsto dall'Art. 2952 del Codice Civile.

**Profilo di rischio:** indice della rischiosità finanziaria del Fondo Interno Assicurativo, variabile da “basso” a “molto alto” a seconda della composizione del portafoglio finanziario gestito.

**Progetto Esemplificativo:** ipotesi di sviluppo, effettuata in base al versamento del premio unico, alle caratteristiche anagrafiche e al rendimento finanziario ipotetico indicato dall'IVASS, delle prestazioni assicurate e dei valori di riscatto, che viene consegnato al potenziale Contraente, con riferimento alla componente del Premio Investito allocata nella Gestione Separata.

**Quota:** Ciascuna delle parti (unit) di uguale valore in cui il Fondo Interno Assicurativo è virtualmente suddiviso, e nell'acquisto delle quali viene impiegata la parte del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo.

**Regolamento del Fondo Interno Assicurativo:** il Documento che riporta la disciplina contrattuale del Fondo Interno Assicurativo e che include informazioni sull'attività di gestione, la politica d'investimento, la denominazione e la durata del Fondo Interno Assicurativo, i criteri di scelta degli investimenti e la loro ripartizione ed altre caratteristiche relative al Fondo Interno Assicurativo come ad esempio la categoria di appartenenza e le modalità di determinazione del Valore Unitario della Quota.

**Regolamento della Gestione Separata:** l'insieme delle previsioni, riportate nelle condizioni contrattuali, che regolano la Gestione Separata.

**Rendiconto annuale del Fondo Interno Assicurativo:** il bilancio consuntivo che, a conclusione di ogni esercizio, deve essere redatto per il Fondo Interno Assicurativo, contenente la composizione degli investimenti, il Valore Unitario della Quota e il rendimento finanziario conseguito.

**Rendiconto annuale della Gestione Separata:** riepilogo aggiornato annualmente dei dati relativi al rendimento finanziario conseguito dalla Gestione Separata e all'aliquota di retrocessione di tale rendimento attribuito da Poste Vita S.p.A. al Contratto.

**Rendimento Minimo Garantito:** per la parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata, il tasso composto che viene eventualmente riconosciuto dalla Compagnia agli aventi diritto - per ciascun Anno Assicurativo e, *pro rata temporis*, per ciascuna frazione di Anno Assicurativo applicabile, in cui il Contratto rimarrà in vigore - al momento della risoluzione del Contratto per scadenza, decesso dell'assicurato, riscatto totale e ancora in caso di riscatti parziali.

**Ricorrenza Annuale:** ogni anniversario della Data di Decorrenza del Contratto.

**Riscatto:** facoltà del Contraente di richiedere anticipatamente, in tutto o in parte, la liquidazione del Capitale Assicurato e del controvalore delle quote del Fondo Interno Assicurativo, determinati in base alle Condizioni di Assicurazione.

**Riserva matematica:** importo che deve essere accantonato dalla Società per far fronte agli impegni nei confronti degli Assicurati assunti contrattualmente. La legge impone alle compagnie di assicurazione particolari obblighi relativi a tale riserva e alle attività finanziarie in cui essa viene investita.

**Società di revisione:** società selezionata dalla Compagnia ed iscritta in apposito registro che controlla e certifica i risultati della Gestione Separata e del Fondo Interno Assicurativo.

**Valore Complessivo Netto:** valore ottenuto sommando le attività presenti nel Fondo Interno Assicurativo (titoli, dividendi, interessi, ecc.) e sottraendo le relative passività (spese, imposte, ecc.).

**Valore Unitario della Quota:** valore ottenuto dividendo il Valore Complessivo Netto del Fondo Interno Assicurativo, nel Giorno di Valorizzazione di riferimento, per il numero delle quote del Fondo Interno Assicurativo medesimo alla stessa data.



**Poste Vita S.p.A.** • 00144, Roma (RM), Piazzale Konrad Adenauer, 3 • Tel.: (+39) 06 549241 • Fax: (+39) 06 54924203 • [www.postevita.it](http://www.postevita.it)  
• Partita IVA 05927271006 • Codice Fiscale 07066630638 • Capitale Sociale Euro 1.216.607.898,00 i.v. • Registro Imprese di Roma n. 29149/2000, REA n. 934547  
• Iscritta alla Sezione I dell'Albo delle imprese di assicurazione al n. 1.00133 • Autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa in base alle delibere ISVAP n. 1144/1999, n. 1735/2000, n. 2462/2006 e n. 2987/2012 • Società capogruppo del gruppo assicurativo Poste Vita, iscritto all'albo dei gruppi assicurativi al n. 043  
• Società con socio unico, Poste Italiane S.p.A., soggetta all'attività di direzione e coordinamento di quest'ultima.



Per informazioni:



**800.316.181**



**[infoclienti@postevita.it](mailto:infoclienti@postevita.it)**