

REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI DELLA SERIE “MWL”

1 - ISTITUZIONE E DENOMINAZIONE DEL FONDO

La Compagnia istituisce e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento e dall'Allegato “Caratteristiche specifiche del Fondo Interno”, un portafoglio di valori mobiliari e di altre attività finanziarie denominato “Fondo Interno MWL” e contraddistinto, dagli altri Fondi della Serie “MWL”, da un codice identificativo a 5 cifre (di seguito “Fondo”).

Il Fondo viene istituito appositamente per il Contraente alla conclusione del contratto di assicurazione e costituisce un patrimonio separato rispetto al patrimonio della Compagnia e a quello di ogni altro Fondo dalla stessa gestito.

2 - SCOPO DEL FONDO

Lo scopo del Fondo è di aumentare nel tempo il valore dei capitali investiti dal Contraente mediante una gestione professionale degli investimenti, nel rispetto del profilo di rischio, degli obiettivi e limiti d'investimento di cui all'art. 5 del presente Regolamento.

3 - PARTECIPANTI AL FONDO

Il Fondo è istituito appositamente per il Contraente che è, pertanto, l'unico partecipante.

In virtù di questo, la Compagnia non può effettuare atti di fusione con altri fondi interni della Compagnia.

4 - CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO

In coerenza con i profili di rischio e gli obiettivi di investimento caratteristici del Fondo, gli investimenti possono essere rappresentati da titoli azionari e titoli obbligazionari quotati su mercati regolamentati, da strumenti di mercato monetario, da quote o azioni di OICR sia di diritto italiano che di diritto comunitario rientranti nell'ambito di applicazione della Direttiva 85/611/CEE e successive modifiche e integrazioni.

Non è, inoltre, escluso l'eventuale impiego di strumenti finanziari di tipo derivato con finalità di copertura o di gestione efficace del portafoglio, al fine di raggiungere gli obiettivi di investimento specifici del Fondo, né l'investimento in strumenti finanziari non ammessi dalla normativa italiana, previa verifica della loro conformità alla disciplina irlandese in merito agli attivi ammessi quali sottostanti di contratti di assicurazione sulla vita.

Le quote o azioni di OICR e gli strumenti finanziari e monetari suddetti possono essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso gruppo della Compagnia.

La Compagnia può affidare ad intermediari abilitati la gestione degli investimenti, anche appartenenti al medesimo gruppo della Compagnia stessa, ferma restando la propria esclusiva responsabilità per l'attività di gestione del Fondo nei confronti del Contraente.

5 - PROFILO DI RISCHIO, OBIETTIVI E LIMITI D'INVESTIMENTO, BENCHMARK

La strategia d'investimento prescelta dal Contraente tra quelle proposte dalla Compagnia caratterizza il profilo di rischio del Fondo, i suoi obiettivi e limiti di investimento nonché il parametro di riferimento (benchmark) a cui si ispira la politica di investimento del Fondo. Tali caratteristiche del fondo sono indicate in apposito Allegato al Regolamento (“Caratteristiche specifiche del Fondo”) che viene consegnato al Contraente insieme al documento di polizza.

6 - SPESE E ONERI A CARICO DEL FONDO

Sono a carico del Fondo:

a) la commissione di gestione, comprensiva del costo del bonus previsto dal contratto al decesso dell'Assicurato e del compenso spettante al gestore delegato, calcolata pro-rata temporis sul valore complessivo netto del Fondo Interno ad ogni data di valorizzazione e prelevata trimestralmente; la misura

della commissione di gestione è indicata in apposito Allegato al Regolamento (“Caratteristiche specifiche del Fondo”) consegnato al Contraente insieme al documento di polizza.

b) gli oneri di intermediazione per la compravendita dei valori mobiliari e ogni altra spesa relativa agli investimenti, ai disinvestimenti e alla custodia delle attività del Fondo, fermo restando quanto indicato al precedente punto 9.2.2 della Nota Informativa per l'investimento in OICR;

c) le spese di eventuale pubblicazione del valore unitario delle quote, contabilizzate *pro-rata temporis* ad ogni data di valorizzazione.

La commissione di cui al punto a) è indicata in apposito Allegato al Regolamento (“Caratteristiche specifiche del Fondo”) che viene consegnato al Contraente insieme al documento di polizza.

Fermo restando quanto precisato per le commissioni di cui al punto a), le spese e gli oneri sopra indicati vengono prelevati dal Fondo nel giorno di effettiva erogazione dei relativi importi ai soggetti che ne hanno titolo.

7 - VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO

Il valore complessivo netto del Fondo, o patrimonio netto, è il risultato della valorizzazione delle relative attività, al netto delle spese, commissioni e passività del Fondo, entrambe riferite allo stesso giorno di valorizzazione o al primo giorno utile precedente.

Il valore delle attività viene determinato come segue:

- all'ultima quotazione ufficiale disponibile alla data di valorizzazione, per le quote o azioni di OICR;
- all'ultima quotazione ufficiale disponibile alla data di valorizzazione, per i titoli quotati su mercati regolamentati; se la quotazione risulta sospesa per eventi di turbativa del mercato di quotazione o per decisione degli Organi di Borsa oppure non esprime un prezzo di negoziazione attendibile a causa della ridotta frequenza degli scambi o dell'irrelevanza dei volumi trattati, la Compagnia tiene conto di tutte le informazioni disponibili per determinare un valore di presunto realizzo;
- al valore di presunto realizzo per i titoli non quotati e per gli strumenti finanziari derivati;
- al valore nominale, per i contanti, i depositi, i titoli a vista e le cedole ed i dividendi scaduti.

Le attività non espresse nella valuta di denominazione del Fondo sono convertite in tale valuta sulla base dell'ultimo cambio rilevato.

Il valore delle passività, costituite dalle spese e dagli oneri maturati ma non ancora prelevati dal Fondo, viene determinato al valore nominale.

8 - VALORE UNITARIO DELLE QUOTE E DATE DI VALORIZZAZIONE

Il valore complessivo netto del Fondo è suddiviso in quote, tutte di uguale valore.

Il valore unitario delle quote viene determinato dalla Compagnia dividendo il valore complessivo netto del Fondo per il numero delle quote ad esso riferibili nella data di valorizzazione. La data di valorizzazione è il secondo giorno lavorativo di ogni settimana, secondo il calendario delle festività irlandesi e, ai soli fini del calcolo delle commissioni di gestione di cui al punto a) del precedente art. 6, in occasione della chiusura di ciascun trimestre solare.

Se la regolare valorizzazione, come prevista al precedente art. 7, è impedita da cause di forza maggiore che coinvolgano l'operatività dei mercati di riferimento o della Compagnia, quali rilevanti turbative dei mercati che impediscano la corretta valutazione degli attivi oppure giorni festivi, la Compagnia sospende il calcolo del valore unitario delle quote fino alla cessazione di tali situazioni.

Il valore unitario delle quote del Fondo, alla data della loro costituzione, viene convenzionalmente fissato in €1. L'immissione ed il prelievo di quote avvengono mediante accredito e, rispettivamente, addebito al Fondo del valore corrispondente.