

Dublino, 20/03/2024

Oggetto: Modifica dei regolamenti dei fondi TEAM

Gentile Cliente,

Con la finalità di offrire sempre la massima qualità in termini di prodotti e servizi e nell'ottica di una costante ricerca dell'eccellenza, oggi TEAM si rinnova, con l'obiettivo di continuare a generare valore per i clienti.

Le innovazioni

A partire dal 20 maggio 2024 gli Asset Manager potranno inserire nella propria linea

- Fino al 50% in ETF;
- Fino al 50%, in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali

Inoltre è stato introdotto un benchmark bilanciato di riferimento (50% azionario e 50% obbligazionario) che darà un'indicazione sulla validità delle scelte strategiche messe in campo dal gestore.

Le variazioni riguardano solo ed esclusivamente i fondi qui di seguito riportati e sono state studiate appositamente per rendere più efficiente e sostenibile la gestione finanziaria, tenuto conto delle mutate condizioni di mercato di riferimento e le necessità di continuare a soddisfare le aspettative di rendimento della clientela.

Le modifiche introdotte non alterano il profilo di rischio del Fondo Interno e avranno efficacia a partire dal 20 maggio 2024.

Per facilitare la comprensione dei suddetti cambiamenti, di seguito vengono riportate due sezioni in cui sono evidenziate: I) i fondi che vengono impattati dalle modifiche; II) le peculiarità e le differenze tra i Regolamenti dei fondi di riferimento.

I. Qui di seguito i fondi impattati dalle modifiche

- TEAM JP MORGAN AM
- TEAM BLACKROCK
- TEAM CARMIGNAC
- TEAM PICTET
- TEAM MORGAN STANLEY
- TEAM SCHRODERS
- TEAM ALLIANZ GLOBAL INVESTORS
- TEAM TEMPLETON
- TEAM INVESCO
- TEAM AMUNDI
- TEAM KAIROS
- TEAM M&G
- TEAM FIDELITY
- TEAM CREDIT SUISSE
- TEAM GOLDMAN SACHS
- TEAM COLUMBIA THREADNEEDLE
- TEAM JANUS HENDERSON
- TEAM VONTOBEL

II. Nelle seguenti tabelle comparative vengono messe in risalto le modifiche nei regolamenti dei fondi TEAM

Le tabelle non includono il nome del fondo ed il riferimento al gestore dello stesso a cui la Compagnia ha affidato la gestione e si riferiscono allo schema base del regolamento dei fondi interni sopraindicati.

Il testo completo del regolamento del fondo interno sarà a sua disposizione nella sezione **La nostra offerta" del sito web www.allianzdarta.ie.**

Regolamento prima del 20 Maggio 2024	Regolamento dopo il 20 Maggio 2024
<p>1 - Istituzione, denominazione e scioglimento del Fondo interno</p> <p>La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.</p> <p>Il valore del patrimonio del Fondo non può essere inferiore all'importo delle riserve matematiche costituite dalla Società per i Contratti le cui prestazioni sono espresse in quote del Fondo stesso.</p> <p>2 - Caratteristiche e scopo del Fondo</p> <p>Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante una ripartizione flessibile degli investimenti, descritti al successivo punto 3, anche in divisa diversa dall'Euro.</p> <p>Il Fondo è denominato in Euro.</p> <p>3 - Composizione dell'investimento</p> <p>Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti dalla Società, nel rispetto dei principi fissati dalla normativa irlandese in materia di investimenti al cui controllo la Società è sottoposta da parte della Central Bank of Ireland:</p> <ul style="list-style-type: none"> - in misura principale in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) sia di diritto italiano sia di diritto comunitario (che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220) – che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali, scelti all'interno dell'offerta del Gruppo; - per una percentuale massima del 30% in ETF; - per una percentuale massima del 30%, in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali. <p>In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna</p>	<p>1 - Istituzione, denominazione e scioglimento del Fondo interno</p> <p>La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.</p> <p>Il valore del patrimonio del Fondo non può essere inferiore all'importo delle riserve matematiche costituite dalla Società per i Contratti le cui prestazioni sono espresse in quote del Fondo stesso.</p> <p>2 - Caratteristiche e scopo del Fondo</p> <p>Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante una ripartizione flessibile degli investimenti, descritti al successivo punto 3, anche in divisa diversa dall'Euro.</p> <p>Il Fondo è denominato in Euro.</p> <p>3 - Composizione dell'investimento</p> <p>Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti dalla Società, nel rispetto dei principi fissati dalla normativa irlandese in materia di investimenti al cui controllo la Società è sottoposta da parte della Central Bank of Ireland:</p> <ul style="list-style-type: none"> - per una percentuale minima del 50% in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) sia di diritto italiano sia di diritto comunitario (che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220) – che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali, scelti all'interno dell'offerta del Gruppo; - per una percentuale massima del 50% in ETF; - per una percentuale massima del 50%, in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

<p>limitazione alla ripartizione del portafoglio tra le varie asset class, proprio per la natura flessibile del Fondo, purché gli stessi risultino coerenti con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuato.</p> <p>Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.</p> <p>Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Allianz Darta Saving, nome commerciale di Darta Saving Life Assurance dac.</p> <p>È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di riferimento. Non è escluso, inoltre, il possibile impiego di strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio.</p> <p>L'impiego di tali strumenti finanziari derivati sarà comunque coerente con il Profilo di rischio del Fondo medesimo. La leva finanziaria è pari a 1.</p>	<p>- Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 75%.</p> <p>In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione del portafoglio tra le varie asset class, proprio per la natura flessibile del Fondo, purché gli stessi risultino coerenti con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuato.</p> <p>Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.</p> <p>Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Allianz Darta Saving, nome commerciale di Darta Saving Life Assurance dac.</p> <p>È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di riferimento. Non è escluso, inoltre, il possibile impiego di strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio.</p> <p>L'impiego di tali strumenti finanziari derivati sarà comunque coerente con il Profilo di rischio del Fondo medesimo. La leva finanziaria è pari a 1.</p>
<p>4 - Profilo di rischio del Fondo</p> <p>I rischi connessi al Fondo sono quelli derivanti dalle oscillazioni del valore delle quote in cui è ripartito il Fondo stesso, a loro volta riconducibili a quelle del valore corrente di mercato delle attività di pertinenza del Fondo, nonché dal rischio di cambio per le attività denominate in valute estere. In particolare, sono a carico del Fondo:</p> <ul style="list-style-type: none"> - il rischio collegato alla variabilità dei prezzi dei titoli; a questo proposito, va segnalato che i prezzi risentono sia delle aspettative dei mercati sulle prospettive di andamento economico degli emittenti (rischio specifico), sia delle fluttuazioni dei mercati nei quali i titoli sono negoziati (rischio sistematico); - il rischio di interesse, che incide sulla variabilità dei prezzi dei titoli; - il rischio di controparte, intendendosi per tale l'eventuale deprezzamento del valore delle 	<p>4 - Profilo di rischio del Fondo</p> <p>I rischi connessi al Fondo sono quelli derivanti dalle oscillazioni del valore delle quote in cui è ripartito il Fondo stesso, a loro volta riconducibili a quelle del valore corrente di mercato delle attività di pertinenza del Fondo, nonché dal rischio di cambio per le attività denominate in valute estere. In particolare, sono a carico del Fondo:</p> <ul style="list-style-type: none"> - il rischio collegato alla variabilità dei prezzi dei titoli; a questo proposito, va segnalato che i prezzi risentono sia delle aspettative dei mercati sulle prospettive di andamento economico degli emittenti (rischio specifico), sia delle fluttuazioni dei mercati nei quali i titoli sono negoziati (rischio sistematico); - il rischio di interesse, che incide sulla variabilità dei prezzi dei titoli; - il rischio di controparte, intendendosi per tale l'eventuale deprezzamento del valore delle

<p>attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;</p> <ul style="list-style-type: none"> - il rischio di cambio, per gli investimenti in attività finanziarie denominate in una valuta diversa da quella in cui è denominato il Fondo, collegato alla variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di riferimento del Fondo e la valuta in cui sono denominati gli investimenti sopra richiamati. <p>Il profilo di rischio del Fondo è rappresentato dall'indicatore di rischio riportato all'interno del KID specifico del Fondo interno disponibile nell'area "La nostra offerta" del sito web www.allianzdarta.ie.</p> <p>La Società, così come previsto dalla Regolamentazione in vigore, monitora costantemente tale indicatore. L'indicatore sintetico di rischio potrebbe variare nel corso della durata contrattuale.</p> <p>5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo</p> <p>Il Fondo è ripartito in quote di pari valore unitario, che vengono costituite e cancellate secondo le modalità qui di seguito indicate. La costituzione delle quote del Fondo viene effettuata dalla Società in misura non inferiore agli impegni assunti giornalmente con i Contratti le cui prestazioni sono espresse in quote del Fondo stesso.</p> <p>La costituzione delle quote comporta il contestuale incremento del patrimonio del Fondo, in misura pari al Controvalore in Euro delle quote costituite, in base al valore unitario delle quote stesse, quale rilevato il giorno della loro costituzione.</p> <p>La cancellazione delle quote del Fondo viene effettuata dalla Società, in misura non superiore agli impegni venuti meno relativamente ai Contratti, le cui prestazioni sono espresse in quote del Fondo stesso.</p> <p>La cancellazione delle quote comporta il contestuale prelievo dal patrimonio del Fondo del Controvalore in Euro delle quote cancellate, in base al valore unitario delle quote stesse, quale rilevato il giorno della loro cancellazione.</p>	<p>attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;</p> <ul style="list-style-type: none"> - il rischio di cambio, per gli investimenti in attività finanziarie denominate in una valuta diversa da quella in cui è denominato il Fondo, collegato alla variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di riferimento del Fondo e la valuta in cui sono denominati gli investimenti sopra richiamati. <p>Il profilo di rischio del Fondo è rappresentato dall'indicatore di rischio riportato all'interno del KID specifico del Fondo interno disponibile nell'area "La nostra offerta" del sito web www.allianzdarta.ie.</p> <p>La Società, così come previsto dalla Regolamentazione in vigore, monitora costantemente tale indicatore. L'indicatore sintetico di rischio potrebbe variare nel corso della durata contrattuale.</p> <p>5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo</p> <p>Il Fondo è ripartito in quote di pari valore unitario, che vengono costituite e cancellate secondo le modalità qui di seguito indicate. La costituzione delle quote del Fondo viene effettuata dalla Società in misura non inferiore agli impegni assunti giornalmente con i Contratti le cui prestazioni sono espresse in quote del Fondo stesso.</p> <p>La costituzione delle quote comporta il contestuale incremento del patrimonio del Fondo, in misura pari al Controvalore in Euro delle quote costituite, in base al valore unitario delle quote stesse, quale rilevato il giorno della loro costituzione.</p> <p>La cancellazione delle quote del Fondo viene effettuata dalla Società, in misura non superiore agli impegni venuti meno relativamente ai Contratti, le cui prestazioni sono espresse in quote del Fondo stesso.</p> <p>La cancellazione delle quote comporta il contestuale prelievo dal patrimonio del Fondo del Controvalore in Euro delle quote cancellate, in base al valore unitario delle quote stesse, quale rilevato il giorno della loro cancellazione.</p>
---	---

<p>6 - Gestione del Fondo</p> <p>La gestione del Fondo prevede, fra le altre, un'attività di selezione, acquisto, vendita e custodia delle attività in cui sono investite le disponibilità del Fondo stesso, nonché la rendicontazione quotidiana del patrimonio netto di quest'ultimo e la pubblicazione giornaliera del valore unitario delle quote in cui il Fondo è ripartito sul sito www.allianzdarta.ie.</p> <p>La gestione del Fondo può essere delegata dalla Società a società specializzate nella gestione del risparmio, che curano direttamente le scelte di investimento delle attività di pertinenza del Fondo, nel rispetto del regolamento dello stesso e secondo le istruzioni impartite dalla Società, alla quale, in ogni caso, deve essere ricondotta l'esclusiva responsabilità della gestione.</p> <p>Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società ha affidato la gestione del Fondo interno.</p> <p>Si rende noto che le eventuali somme retrocesse alla Società da società di gestione degli OICR sottostanti e gli eventuali crediti d'imposta saranno riconosciute al Fondo stesso.</p> <p>7 - Valore unitario delle quote</p> <p>Il valore unitario delle quote del Fondo viene determinato quotidianamente dalla Società, fatta eccezione per i giorni di chiusura delle Borse Valori nazionali e/o estere.</p> <p>Nei giorni in cui, per circostanze di carattere eccezionale esterne alla Società, non sia possibile procedere alla predetta determinazione, la Società calcola il valore unitario il primo giorno lavorativo utile successivo.</p> <p>Detto valore unitario si ottiene dividendo il patrimonio netto del Fondo, alla data di quotazione, per il numero delle quote in cui è ripartito alla medesima data.</p> <p>Il patrimonio netto del Fondo viene determinato, per ciascuna data di quotazione, in base alla valorizzazione, a valori correnti di mercato, di tutte le attività di pertinenza del Fondo, al netto di tutte le passività, comprese le spese a carico del Fondo e della commissione di gestione.</p> <p>Sia le attività che le passività di pertinenza del Fondo, sono valorizzate a valori correnti di mercato riferiti allo stesso giorno di valorizzazione della quota o, se non disponibile, al primo giorno utile precedente: in</p>	<p>6 - Gestione del Fondo</p> <p>La gestione del Fondo prevede, fra le altre, un'attività di selezione, acquisto, vendita e custodia delle attività in cui sono investite le disponibilità del Fondo stesso, nonché la rendicontazione quotidiana del patrimonio netto di quest'ultimo e la pubblicazione giornaliera del valore unitario delle quote in cui il Fondo è ripartito sul sito www.allianzdarta.ie.</p> <p>La gestione del Fondo può essere delegata dalla Società a società specializzate nella gestione del risparmio, che curano direttamente le scelte di investimento delle attività di pertinenza del Fondo, nel rispetto del regolamento dello stesso e secondo le istruzioni impartite dalla Società, alla quale, in ogni caso, deve essere ricondotta l'esclusiva responsabilità della gestione.</p> <p>Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società ha affidato la gestione del Fondo interno.</p> <p>Si rende noto che le eventuali somme retrocesse alla Società da società di gestione degli OICR sottostanti e gli eventuali crediti d'imposta saranno riconosciute al Fondo stesso.</p> <p>7 - Valore unitario delle quote</p> <p>Il valore unitario delle quote del Fondo viene determinato quotidianamente dalla Società, fatta eccezione per i giorni di chiusura delle Borse Valori nazionali e/o estere.</p> <p>Nei giorni in cui, per circostanze di carattere eccezionale esterne alla Società, non sia possibile procedere alla predetta determinazione, la Società calcola il valore unitario il primo giorno lavorativo utile successivo.</p> <p>Detto valore unitario si ottiene dividendo il patrimonio netto del Fondo, alla data di quotazione, per il numero delle quote in cui è ripartito alla medesima data.</p> <p>Il patrimonio netto del Fondo viene determinato, per ciascuna data di quotazione, in base alla valorizzazione, a valori correnti di mercato, di tutte le attività di pertinenza del Fondo, al netto di tutte le passività, comprese le spese a carico del Fondo e della commissione di gestione.</p> <p>Sia le attività che le passività di pertinenza del Fondo, sono valorizzate a valori correnti di mercato riferiti allo stesso giorno di valorizzazione della quota o, se non disponibile, al primo giorno utile precedente: in</p>
--	--

particolare, la valutazione delle attività viene effettuata utilizzando il valore delle stesse alla chiusura delle Borse Valori nazionali e/o estere.

Come anticipato all'articolo 6, il valore unitario delle quote viene pubblicato giornalmente sul sito www.allianzdarta.ie.

8 - Spese a carico del Fondo

Le spese a carico del Fondo, applicate quotidianamente dalla Società, sono rappresentate da:

- a) una commissione annua di gestione determinata e imputata quotidianamente al patrimonio netto del Fondo interno e prelevata quotidianamente. La commissione annua di gestione varia in base all'importo del Premio unico iniziale versato, come riportato nella seguente tabella. Al Contraente viene assegnata automaticamente una classe di premio. Eventuali versamenti aggiuntivi non modificano la commissione annua di gestione inizialmente assegnata;

Importo del Premio unico iniziale (in Euro)	Commissione e annua di gestione	Classe di premio
Premio < 3.500.000	1,40%	A
3.500.000 ≤ Premio < 5.000.000	1,20%	B
5.000.000 ≤ Premio < 10.000.000	1,10%	C
10.000.000 ≤ Premio < 20.000.000	0,90%	D
Premio ≥ 20.000.000	0,80%	E

- b) una commissione di *overperformance*, che viene applicata solo quando il valore della quota del Fondo raggiunge il suo massimo storico, ed è pari al 10% sulla differenza tra il valore raggiunto dalla quota ed il valore storico massimo precedente (c.d. meccanismo di "High Watermark"), moltiplicato per il numero delle quote esistenti;
- c) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;
- d) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR

particolare, la valutazione delle attività viene effettuata utilizzando il valore delle stesse alla chiusura delle Borse Valori nazionali e/o estere.

Come anticipato all'articolo 6, il valore unitario delle quote viene pubblicato giornalmente sul sito www.allianzdarta.ie.

8 - Spese a carico del Fondo

Le spese a carico del Fondo, applicate quotidianamente dalla Società, sono rappresentate da:

- a) una commissione annua di gestione determinata e imputata quotidianamente al patrimonio netto del Fondo interno e prelevata quotidianamente. La commissione annua di gestione varia in base all'importo del Premio unico iniziale versato, come riportato nella seguente tabella. Al Contraente viene assegnata automaticamente una classe di premio. Eventuali versamenti aggiuntivi non modificano la commissione annua di gestione inizialmente assegnata;

Importo del Premio unico iniziale (in Euro)	Commissione e annua di gestione	Classe di premio
Premio < 3.500.000	1,40%	A
3.500.000 ≤ Premio < 5.000.000	1,20%	B
5.000.000 ≤ Premio < 10.000.000	1,10%	C
10.000.000 ≤ Premio < 20.000.000	0,90%	D
Premio ≥ 20.000.000	0,80%	E

- b) una commissione di *overperformance*, che viene applicata solo quando il valore della quota del Fondo raggiunge il suo massimo storico, ed è pari al 10% sulla differenza tra il valore raggiunto dalla quota ed il valore storico massimo precedente (c.d. meccanismo di "High Watermark"), moltiplicato per il numero delle quote esistenti;
- c) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;
- d) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR

<p>gravano le spese di pubblicazione del valore delle relative quote, gli oneri d'intermediazione per la compravendita mobiliare, le spese legali e fiscali, le commissioni fisse di gestione, in misura non superiore al 2,5% su base annua, nonché ogni eventuale ulteriore commissione;</p> <p>e) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.</p> <p>L'eventuale delega di gestione del Fondo interno a società specializzate nella gestione del risparmio non comporta alcun onere aggiuntivo rispetto a quelli sopra indicati.</p> <p>9 - Modifiche al Regolamento</p> <p>La Società si riserva di modificare il Regolamento dei Fondi interni, a seguito di variazioni della legge e/o della normativa secondaria di attuazione, nonché a seguito di una richiesta formulata in tal senso dal Responsabile della funzione attuariale nell'interesse della clientela.</p> <p>Modifiche ai criteri degli investimenti, di cui al precedente punto 3, possono essere apportate con l'obiettivo di perseguire gli interessi dei Contraenti, in relazione all'andamento dei mercati finanziari o ad altre specifiche situazioni congiunturali, e solo al fine di attuare misure più favorevoli per gli stessi.</p> <p>In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art.56 delle Condizioni di Assicurazione.</p> <p>10 - Fusione con altri fondi</p> <p>In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione del Fondo con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche simili in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.</p> <p>Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.</p> <p>In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art.56 delle Condizioni di Assicurazione.</p>	<p>gravano le spese di pubblicazione del valore delle relative quote, gli oneri d'intermediazione per la compravendita mobiliare, le spese legali e fiscali, le commissioni fisse di gestione, in misura non superiore al 2,5% su base annua, nonché ogni eventuale ulteriore commissione;</p> <p>e) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.</p> <p>L'eventuale delega di gestione del Fondo interno a società specializzate nella gestione del risparmio non comporta alcun onere aggiuntivo rispetto a quelli sopra indicati.</p> <p>9 - Modifiche al Regolamento</p> <p>La Società si riserva di modificare il Regolamento dei Fondi interni, a seguito di variazioni della legge e/o della normativa secondaria di attuazione, nonché a seguito di una richiesta formulata in tal senso dal Responsabile della funzione attuariale nell'interesse della clientela.</p> <p>Modifiche ai criteri degli investimenti, di cui al precedente punto 3, possono essere apportate con l'obiettivo di perseguire gli interessi dei Contraenti, in relazione all'andamento dei mercati finanziari o ad altre specifiche situazioni congiunturali, e solo al fine di attuare misure più favorevoli per gli stessi.</p> <p>In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art.56 delle Condizioni di Assicurazione.</p> <p>10 - Fusione con altri fondi</p> <p>In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione del Fondo con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche simili in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.</p> <p>Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.</p> <p>In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art.56 delle Condizioni di Assicurazione.</p>
--	--

11 - Parametro oggettivo di riferimento (Benchmark)

Come parametro oggettivo di riferimento, denominato "Benchmark", per il Fondo interno la Società utilizza i seguenti indici di mercato:

Indice	Peso
Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Euro Hedge	50%
MSCI All Country World Index Euro	50%

Benché la maggior parte delle sue posizioni sia probabilmente inclusa nel benchmark,

il Gestore degli Investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dai titoli, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del benchmark.

Il grado in cui il Comparto può replicare la composizione e il profilo di rischio del benchmark varia nel tempo e la sua performance può risultare significativamente diversa.

Di seguito viene riportata una breve descrizione degli indici utilizzati per la composizione del benchmark:

Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Euro Hedge

L'indice Bloomberg Global Aggregate Bond (EUR Hedged) rappresenta una stima accurata della performance che può essere ottenuta coprendo l'esposizione valutaria dell'indice di riferimento, il Bloomberg Global Aggregate Bond Index, all'EUR. L'indice è coperto al 100% dall'EUR vendendo i contratti a termine di tutte le valute dell'indice di riferimento al tasso forward a un mese. L'indice di riferimento è composto da obbligazioni governative e societarie, nonché da titoli garantiti da attività, garantiti da ipoteca e garantiti da ipoteca commerciale di emittenti dei mercati sviluppati ed emergenti.

MSCI AC World Index

L'indice MSCI All Country World (MSCI ACWI) è un indice sull'azionario internazionale che segue i titoli azionari di 23 paesi sviluppati e 26 mercati di paesi emergenti. Questo indice globale comprende l'MSCI World (indice globale sui paesi sviluppati) e l'MSCI Emerging Markets (indice globale sui mercati dei paesi emergenti). Ciò nonostante, i titoli azionari dei mercati emergenti pesano il 13,14% mentre i titoli azionari dei mercati sviluppati pesano l'86,86%. Con ben 2.771 componenti (al 31/03/19), l'indice copre circa l'85% del flottante aggiustato della globale capitalizzazione di mercato.

Le ricordiamo che come previsto dalla Normativa in alternativa e nel caso lo ritenesse opportuno, ha comunque la facoltà di recedere dal contratto entro 60 giorni dal ricevimento della presente comunicazione.

Siamo a Sua disposizione per qualsiasi necessità o approfondimento.

Cordiali saluti,

Darta Saving Life Assurance dac

Davide Moia
(Chief Executive Officer)



Gabriele Fantini
(Head of Product Development)